



2025

Års- och hållbarhetsredovisning

LF Bergslagen





Innehåll

Inledning & verksamheten

Vd har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse.....	5
Hållbarhetsrapport.....	7

Finansiella rapporter

Femårsöversikt.....	25
Resultaträkning.....	26
Balansräkning.....	27
Rapport över förändring i eget kapital.....	29
Resultatanalys.....	30
Noter till resultat och balansräkning.....	31

Övrig information

Revisionsberättelse.....	54
Bolagets fullmäktige.....	57
Bolagsstyrningsrapport.....	58
Företagsledning.....	60
Styrelse.....	61
Ord och uttryck.....	62

Framåtblickande med fokus på tillväxt och utveckling

VD HAR ORDET

Efter ännu ett år med en orolig omvärld gläds vi ändå åt flera positiva vändningar under 2025. Räntenivåerna och inflationen har stabiliserats, de finansiella marknaderna har stärkts och den grova brottsligheten minskar. I allt detta står LF Bergslagen starkt och redo att erbjuda ännu fler invånare i vårt område våra tjänster för en tryggare vardag.

Jag har sedan min återkomst till federationen och mitt tillträde som vd för LF Bergslagen i september 2025 imponerats stort av den styrka och det bemötande organisationen visar genom kompetenta, engagerade och inkluderande medarbetare. Jag ser ett tydligt kundfokus och en enorm stolthet över att arbeta i ett lokalt och kundägt bolag. Alla bidrar dagligen till att göra livet lite tryggare för oss i vår region.

Vi har under 2025 levererat ett starkt resultat på 510,6 miljoner kronor där försäkring och kapitalförvaltning sticker ut positivt, framför allt i slutet på året.

Försäkring – ett starkt resultat 2025

Försäkringsresultatet landade på en stark nivå och över budget, trots att skadekostnaden blev något högre än vi räknat med. Vi har överträffat flera försäljningsmål under året och har en positiv beståndsutveckling på privatmarknaden. Glädjande är också att vi avslutade året med att vinna upphandlingen med Örebro Bostäder vilket skapar goda möjligheter att växa ytterligare inom hemförsäkring under 2026 och framåt.

Inom företags- och lantbruksmarknaden har vi haft fortsatt god premietillväxt men har utmanats under året av ett minskat antal försäkrade objekt. Inom företag drivs detta främst av en hårdnad konkurrens och inom lantbruk av sammanslagningar av de mindre lantbruken. I december började vi nyteckna i vårt nya företagsförsäkringssystem, vilket tillsammans med ökad aktivitet i säljkåren ger oss goda förhoppningar om att vända trenden och skapa tillväxt under 2026.

Bank och pension – vi växer inom sparande

Bank och pensionsverksamheten, som till stor del består av bolåneaffären, gick enligt plan fram till hösten. Tyvärr avslutades året med en avvaktande fastighets- och bolåneemarknad och hård priskonkurrens, så vi ökade bara tillväxten marginellt årets sista månader.



Vår spara- och pensionsaffär fortsätter utvecklas starkt och vi överträffar budget på premieintäkter för pension. Det gläder oss att våra kunder visar oss förtroende att förvalta deras pengar. Vi har hög aktivitet och hjälper kunder att samla sitt sparande och sina avtalspensioner hos oss. Här rör vi oss också framåt på vår digitaliseringsresa och fler kundmöten sker numera digitalt, vilket kunderna uppskattar.

Företagsbank utvecklas sakta men säkert och under december ökade fastighetsutlåningen stadigt. Vi har ökat proaktiviteten och det har gett resultat. Vi är involverade i fler intressanta affärer än tidigare. Inom företag har vi stort fokus på samverkan och att få ihop hela företagsaffären sak, liv och bank. Vi ska vara den självklara partnern som levererar den helhet som företagskunden förväntar sig.



”

Jag ser fram emot att driva och följa med på tillväxtresan de kommande åren.

Finans

Aktiemarknaderna utvecklades väldigt starkt över stora delar av världen med uppgångar på mellan 15 och 20 procent på många håll. Även våra onoterade aktier och våra fastighetsinvesteringar gick väldigt bra under 2025 vilket innebär att den totala värdestegringen i vår finansportfölj landade på dryga 476,8 Mkr 2025.

Ny långsiktig plan för tillväxt och utveckling

En av mina första uppgifter som vd, förutom att lära känna alla medarbetare, har varit att arbeta med vår nya strategiska plan med horisont mot 2030. Tillsammans med styrelsen har vi med ”Färdplan 2030” satt upp mål och förflyttningssområden som beskriver vi hur vi vill utveckla bolaget de närmsta 5 åren. Allt börjar i vår ursprungliga idé kring ömsesidigheten och den lokala närvaron. Den vill vi utveckla och göra modernare än någonsin. Genom att utveckla vårt breda erbjudande, som sträcker sig längre än försäkring, vill vi möta våra kunder vare sig det gäller pension, bank eller försäkring på ett modernt sätt och skapa trygghet för våra invånare i regionen.

Höga förväntningar på 2026

Vi inleder 2026 med starkt fokus på tillväxt och att fler kunder skall se styrkan i vårt erbjudande. Vi ska kombinera det lokala och tryggt hjälpsamma med det moderna och innovativa för att möta upp förväntningarna från ännu fler kunder. Jag ser fram emot att driva och följa med på den tillväxtresan de kommande åren.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare och samarbetspartners som varje dag hjälper våra kunder till en bättre plats och för det fina mottagande som ni gett mig som ny vd.

Framför allt ett stort tack till alla er kunder som anförtror oss med det finaste och viktigaste ni har. Era familjer, era hem och er framtida trygghet. Jag lovar att vi kommer att göra allt och lite till för att ni ska fortsätta känna er helt trygga med att ge oss detta ansvar, nu och i framtiden.

Västerås 12 mars 2026

Pierre Schuster,
vd.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bergslagen avger härmed årsredovisning för 2025, bolagets 178:e verksamhetsår.

Företagsbeskrivning

Länsförsäkringar Bergslagen (578000-9956) är ett ömsesidigt försäkringsbolag som idag har 179 309 sakförsäkringskunder. Bolaget tillhandahåller direkt försäkring avseende sjuk- och olycksfall, motorfordon, fartyg, brand och annan skada på egendom, allmän ansvarighet, annan förmögenhetsskada och rättsskydd.

Länsförsäkringsgruppen är en samverkan mellan 23 självständiga länsförsäkringsbolag, alla ägda av sina kunder. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service och utvecklingsarbete äger bolagen tillsammans Länsförsäkringar AB. I helägda dotterbolag till Länsförsäkringar AB har länsförsäkringsgruppen samlat den gemensamma affären livförsäkring, bank, fondverksamhet, djurförsäkring samt viss sakförsäkring. Totalt har länsförsäkringsgruppen 4,5 miljoner kunder och cirka 10 200 anställda.

Örebro och Västmanlands län samt Heby kommun är Länsförsäkringar Bergslagens verksamhetsområde för såväl sakförsäkring som för förmedlad affär till gemensamma bolag, enl ovan.

Väsentliga händelser under året

2025 kännetecknades av god lönsamhet i bolaget mycket drivet av väldigt starka finansmarknader och starkt resultat i försäkringsaffären.

Koncernens resultat slutade på plus 510,6 miljoner före skatt och återbäring.

Bolaget har under verksamhetsåret tillsatt en ny VD, Pierre Schuster.

Regeringen har under 2025 beslutat att inte godkänna den detaljplaneändring som Västerås Stad drivit å Bolagets helägda dotterbolags (Fabch) vägnar. Beslutet innebär att dotterbolaget kommer att bygga om inom befintlig detaljplan.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter verksamhetsårets slut.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Länsförsäkringar Bergslagen är en trygghetsleverantör med stark lokal närvaro och höga marknadsandelar inom flera produktområden och kundsegment. Bolaget har en lång historik i verksamhetsområdet med en stark finansiell ställning som ett starkt fundament för fortsatt tillväxt.

För att behålla vår starka position och fortsatt vara relevanta för kunderna arbetade bolaget under 2025 fram en ny strategisk plan, Färdplan 2030, som stakar ut vägen för bolaget för de närmaste fem åren. I den nya strategiska planen prioriteras tillväxt där bolagets ambition är att såväl nå Fler Kunder som Mer Affär med befintliga kunder.

Resultat och ekonomisk ställning

Försäkringsrörelse

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick i koncernen till 183,9 Mkr (124,6). Det är framför allt högre premier och förbättrat resultat i den mottagna affären som bidrar till det högre resultatet.

Premieintäkt före avgiven återförsäkring uppgick till 1 657,5 Mkr (1 576,5) vilket är 81,0 mer än året innan. Uppdelningen av premieintäkten mellan direkt försäkring och mottagen återförsäkring framgår av nedanstående tabell.

Premieintäkt	2025	2024
Direkt försäkring		
Hem, villa, fritidshus	342,0	325,5
Sjuk- och olycksfall	109,4	99,8
Företag, fastighet och lantbruk	474,0	471,0
Trafik	160,0	157,9
Motorfordon	516,8	464,8
Totalt direkt försäkring	1 602,2	1 519,0
Mottagen återförsäkring	55,3	57,4
Total premieintäkt	1 657,5	1 576,5

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring blev 90,6 Mkr högre och uppgick till 1 602,4 Mkr (1 511,8). Skadekostnaden f.e.r. uppgick till 1 242,0 Mkr (1218,9). Skadekostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 77,5 % (80,6).

Driftskostnader f.e.r. i koncernens försäkringsrörelse uppgick till 270,2 (260,7). Driftskostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 16,9 % (17,2).

Bolaget hade vid utgången av 2025 totalt 358 324 sakförsäkringsavtal, vilket är en ökning med 1,6 %.

Kapitalförvaltning

Koncernens placeringstillgångar (exklusive likvida medel och rörelsefastigheter) uppgick till 10 838,0 Mkr (10 486,1) vid verksamhetsårets slut. Året som helhet präglades av väldigt starka finansmarknader där t.ex våra svenska aktier gick upp med knappt 17 % under året. Därtill ökade våra räntebärande tillgångar samt ett antal onoterade tillgångar i värde. Totalavkastningen på koncernens kapitalplaceringar uppgick till 476,8 Mkr, vilket motsvarar en totalavkastning på 4,4 % (9,6).

I not 2 beskrivs vilka risker som finns i Bolagets placerings-tillgångar samt en beskrivning av hur Bolagets placeringar är fördelade.

Liv och bank

Bolagets livförsäkringsverksamhet inklusive Hälsa resulterade i ett resultat på 2,6 Mkr (14,3) under verksamhetsåret. Bankverksamheten resulterade i ett negativt resultat på 47,8 Mkr (16,4). Liv- och bankverksamheterna redovisas under Övriga intäkter och kostnader i resultaträkningen under icke teknisk redovisning samt i not 9.

Resultat

Koncernens resultat före skatt och bokslutsdispositioner uppgick till 510,6 Mkr (1 062,3) och årets totalresultat efter skatt till 451 Mkr (645,7). Skatten redovisas i not 10.

Hållbarhet

Som ett lokalt och kundägt bolag har Länsförsäkringar Bergslagen ett stort engagemang för att bidra till en positiv och hållbar utveckling i vår region, vilket skapar värde för kunderna, samhället och bolaget. Vi arbetar för att främja en ekonomisk, miljömässig och social hållbarhet där Länsförsäkringsgruppen har identifierat att sju av de sjutton globala målen ur Agenda 2030 är mest relevanta för verksamheten utifrån påverkansgrad, risker och möjligheter. Bolaget mål-sätter och tillsätter årliga aktiviteter i sin affärsplanering för att bidra till dessa mål, genom att ta kontroll över och minska vår belastning på miljö och klimat i hela värdekedjan, genom att vara en aktiv och ansvarsfull samhällsaktör som bidrar till ökad trygghet, och genom att säkerställa vårt arbete med ansvarsfulla investeringar och mot korruption.

Styrelsen beslutar årligen om hållbarhetspolicyn och fastställer årligen hållbarhetsrapporten som en del av bolagets årsredovisning. Företagsledningen beslutar om frågor som rör hållbarhetsarbetets fokus och framdrift och delegerar det operativa ansvaret för implementeringen av hållbarhetspolicyn till chefer inom bolagets affärsområden och stödfunktioner. Hållbarhetsansvarig har av företagsledningen delegerats det funktionella hållbarhetsansvaret och arbetar samordnande och rådgivande åt alla bolagets verksamheter. Hållbarhetsrapporten, som publiceras på sidan 7–23 som en del av årsredovisningen, innehåller de hållbarhetsupplysningar som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat och konsekvenserna av verksamheten.

Ersättning

Upplysningar om ersättningar och förmåner till ledande befattningshavare, samt beträffande övrig personal- och löneredovisning hänvisas till Not 26.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt affär bedöms vara väl balanserad. Den genomsnittliga skadeprocenten f.e.r. på 78,2 % (74,6) under senaste 5-årsperioden återspeglar försäkringsrisken. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen tecknar bolaget återförsäkring. Återförsäkringsskyddet och bolagets försäkringsrisker beskrivs mer ingående i not 2.

Den mottagna affären innehåller huvudsakligen svensk affär. Premieinkomsten uppgick under verksamhetsåret till 57,2 Mkr (58,3). Största risken i mottagen affär bedöms vara den i affären ingående Nordiska Kärnförsäkringspoolen. Maximal ansvarighet per skadehändelse i Nordiska Kärnförsäkringspoolen uppgår för bolagets del till 3,5MEur.

I vår kapitalförvaltning har vi identifierat placeringsrisker bestående av kursrisk, valutarisk, fastighetsrisk samt ränterisk. I not 2 lämnas en mer ingående redogörelse över bolagets risker och riskhantering.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bergslagen (578000-9956) samt de helägda dotterbolagen Fastighets AB Congresshuset i Västerås (556185-9835), Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB (556683-5855) och Installationstjänst i Bergslagen AB (559471-8073,

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernens egna kapital inklusive årets resultat uppgår till 8 036,3 Mkr (7 593,3).

Kapitalsituation

Kapitalbasen uppgick vid årets slut till 8 582,8Mkr (8 127,2) och Solvenskapitalkravet (SCR) utifrån standardformeln beräknades till 4 452,8 Mkr (4 175,2). Detta ger en solvenskvot om 193 % (195), vilket medför att det är god marginal till det regulatoriska kravet på 100 %.

Förslag till resultatdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagsstämman besluta att årets resultat för moderbolaget, 443 264 243 kr jämte balanserad vinst 6 126 190 049 kr, totalt 6 569 454 292 kr överförs i ny räkning.

Vårt lokala hållbarhetsarbete

HÅLLBARHETSRAPPORT

Hållbarhet och LF Bergslagen har en lång historia tillsammans. I snart 180 år har vi arbetat med att hjälpa våra kunder att bygga upp och återställa det som gått sönder, för att göra deras vardag tryggare genom livets alla skeden. Vårt arbete går ut på att lokalt ta ett gemensamt ansvar, dela på risker och hjälpa varandra. En av våra viktigaste uppgifter är att jobba för att förhindra skador, det är därför vi lägger mycket kraft på att skapa trygghet där vi och våra kunder bor.



Hållbarhetsrapport innehåll:

- FN:s globala mål
- Smart och skadefri vardag
- Hållbar skadereglering
- Ansvarsfull kapitalförvaltning
- Trygg ekonomi
- Hälsa och välmående
- Lokalt engagemang



De legala kraven enligt årsredovisningslagen finns på följande sidor: Motverkande av korruption 7, Medarbetarna följer etiska riktlinjer 7, Miljö 8–12, Sociala förhållanden och respekt för mänskliga rättigheter 15, Företagets affärsmodell 58–61.

Affärsverksamheten och god etik

Vi på LF Bergslagen tar förtroende och ansvarsfull ekonomi-hantering på stort allvar. Genom tydliga etiska riktlinjer säkerställer vi att våra medarbetare alltid prioriterar kundernas bästa och hanterar deras pengar på ett ansvarsfullt sätt. Vi genomför regelbundna kontroller för att säkerställa att riktlinjerna efterlevs och agerar snabbt vid eventuella frågetecken. Dessutom övervakar vi noggrant banktransaktioner och rapporterar misstänkta fall av penningtvätt eller finansiering av terrorism till relevanta myndigheter. Genom årliga repetitioner av de etiska riktlinjerna och en rutin för visselblåsning ser vi till att alla medarbetare är medvetna om och förstår företagets höga etiska standard. Förra året anmäldes inga incidenter via visselblåsfunktionen.

Att möta utmaningar i ett förändrat klimat



Vår klimatvision

Klimatförändringarna kräver snabb handling, och både individer och företag har ett ansvar att bidra. Under 2024 beslutade vår styrelse om en klimatvision: Det innebär att vi följer Parisavtalets mål om att begränsa den globala uppvärmningen till under 2 grader, med en strävan mot 1,5 grader. För att nå detta ska vi minska våra utsläpp i hela verksamheten – från de stora processerna till de små detaljerna.

Naturskador – en växande utmaning

Klimatförändringarna förändrar förutsättningarna för många branscher, inte minst för oss i försäkringsbranschen. Översvämningar, skogsbränder och stormar inträffar allt oftare och innebär stora utmaningar. Vi påverkas direkt av dessa risker samtidigt som vi har en avgörande roll i att stötta våra kunder när de drabbas.

” Klimatförändringarna kräver snabb handling, och både individer och företag har ett ansvar att bidra.

Fler och större naturskador leder till fler skadeanmälningar och högre ersättningsutbetalningar. Det kräver att vi anpassar våra riskbedömningar och i vissa fall justerar försäkringskostnaderna. Vår ambition är att balansera ett starkt kundskydd med vår långsiktiga förmåga att hantera skadeersättningar.

Stora naturkatastrofer kan också få ekonomiska följder för våra kunder, till exempel genom att påverka betalningsförmågan för lån eller minska värdet på fastigheter som används som säkerhet. Detta ökar riskerna för både kunder och vår verksamhet.

Hållbarhet – för LF Bergslagen

Hållbarhet är kärnan i allt vi gör och som bank och försäkringsbolag har vi stora möjligheter att göra skillnad. Därför är det självklart att vi intensifierar vårt hållbarhetsarbete för att bidra till den förändring världen behöver. Vi fokuserar på sex områden där vi verkligen kan påverka och göra skillnad, samtidigt som vi bidrar till FN:s globala mål.



Smart och skadefri vardag – Hållbarhetsarbete 2025

Som kundägt försäkringsbolag är vårt viktigaste uppdrag att förebygga skador. Genom att hjälpa våra kunder att undvika skador skapar vi vinster för miljön, samhället och ekonomin. Vi erbjuder rådgivning och skadeförebyggande produkter som ger våra kunder trygghet och bidrar till hälsa och välmående.

En villabrand är ett tydligt exempel på hur förebyggande arbete gör skillnad, den orsakar stora koldioxidutsläpp, ekonomiska förluster och praktiska samt känslomässiga svårigheter. Att tillsammans förhindra att en brand ens uppstår är därför en stor framgång.

Vårt skadeförebyggande arbete fokuserar på områden med störst miljöpåverkan: natur-, vatten-, brand- och trafikskador, samt brottsförebyggande insatser. Samtidigt förbereder vi oss för de växande utmaningar som klimatförändringarna innebär, med torka, bränder, stormar och skyfall som redan påverkar våra kunder. Vi fortsätter att intensifiera detta arbete för att möta framtidens behov.

Fördjupat och breddat skadeförebyggande arbete 2025

Under året har vi förstärkt och breddat vårt skadeförebyggande arbete, i närmare samverkan med affären och våra samarbetspartners. Vi har fortsatt att utveckla och lansera tjänster och koncept som bidrar till ökad trygghet och minskad miljöpåverkan.

Lansering och utveckling av Alf-tjänsten

Efter lanseringen av trygghetstjänsten Alf under 2024 har vi under 2025 tagit ytterligare steg. Alf-startpaketet erbjuds nu kostnadsfritt till kunder som kontaktar oss för nytecknade fritidshus- och villahemförsäkringar och skadedrabbade villa-/fritidshus kunder.

Vi har lanserat hemlarm med koppling till larmcentral via Alf, vilket ger våra kunder ökad trygghet vid exempelvis brand eller inbrott.

Nya skadeförebyggande koncept och samarbeten

Vi har tagit fram nya koncept för flerbostadshus, med särskilt fokus på brand- och vattenskador. Dessa är paketerade för nyförsäljning och riktade till skadedrabbade Brf:er.

Vi har utökat samarbetet med Bad&Värme (VVS) och RA-Gruppen (EL) för att erbjuda våra kunder installation av skadeförebyggande lösningar.

Vi har fortsatt att erbjuda installationsbidrag för överspänningsskydd och vattenfelsbrytare, samt tagit fram ett erbjudande för installation av jordfelsbrytare.

Skadeförebyggande insatser för motorfordon

Under året har vi infört karantänplatser för skadade el- och hybridbilar, i samarbete med Ramströms bilbärgning. Dessa platser är utrustade med markskydd, dränering och kameraövervakning, vilket minskar risken för brandspridning till omgivningen vid svårsläckta bränder.

Vi har även genomfört bred marknadsföring och kundträffar med Ryds Bilglas och Carglass, där vi erbjuder stenskottslagning på bilar – att laga glasrutor i stället för att byta dem minskar både kostnader och miljöpåverkan.

Vi har även startat upp ett samarbete med Swecon, gällande brandskyddskontroll av entreprenadmaskiner.

Under hösten genomfördes en mörkeraktivitetskampanj där vi under 2025 delat ut över 5000 paket med reflex innehåll.

Kunskapsspridning och utbildningar

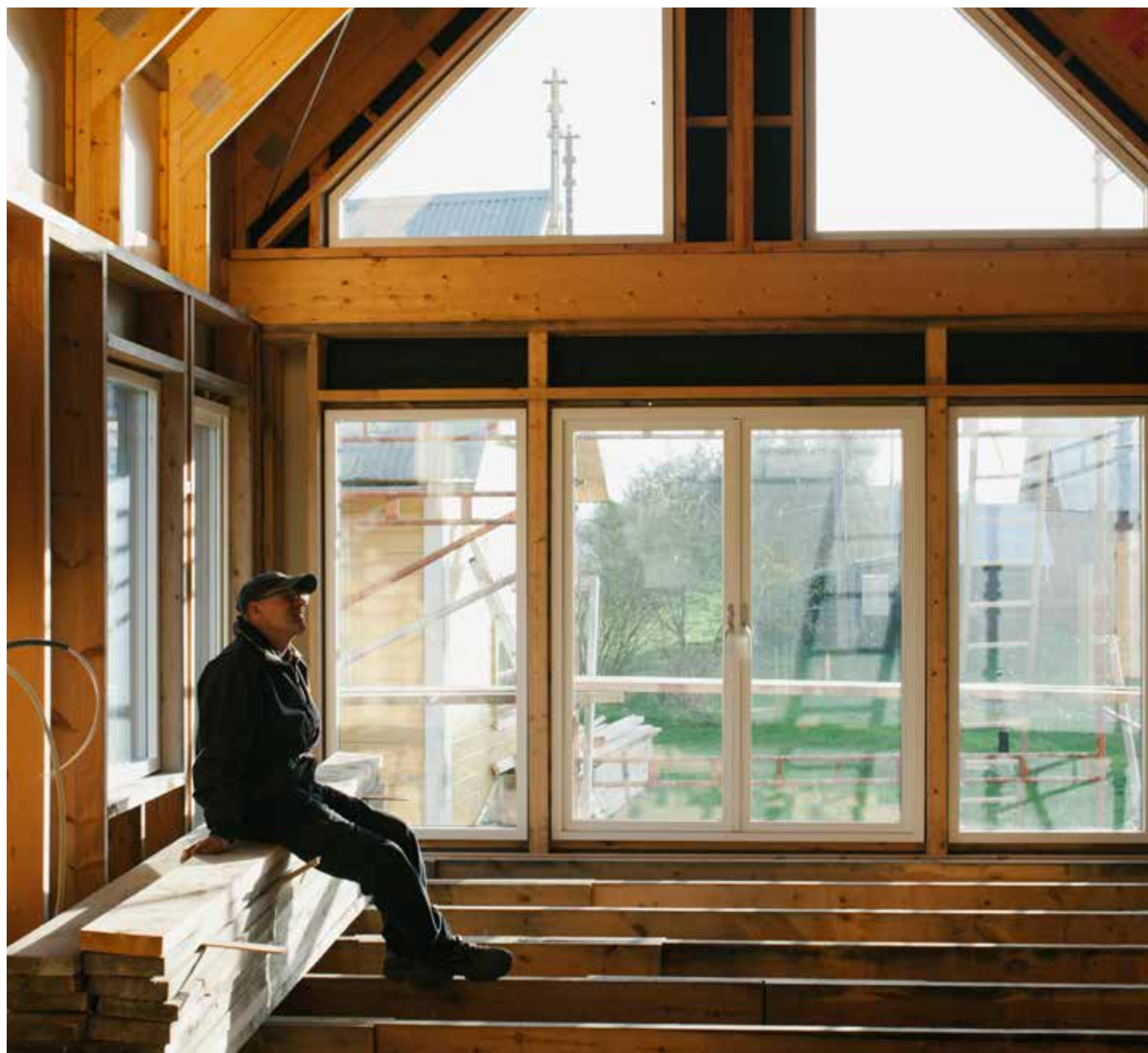
Vi har genomfört föreläsningar och utbildningar för utvalda företag, samt fortsatt med renoveringsrådgivning och kunskapsdelning till våra kunder. Elbesiktningar av lantbruk, säkergård, solceller och batterilagring har fortsatt för att upptäcka och förebygga risker för brandskador.

Samverkan för ett tryggare samhälle

Vårt samarbete med kommuner, brandskyddsföreningar, Grannsamverkan, HSB och Elektriska nämnden har fortsatt och utvecklats under året. Tillsammans arbetar vi för att skapa ett tryggare och mer hållbart samhälle.

SMART OCH SKADEFRI VARDAG STÖDJER DE GLOBALA MÅLEN:





Hållbar skadereglering

När något går sönder – vare sig det handlar om ett hus, en bil eller en telefon – är det kundens försäkring som träder in. Under 2025 hjälpte vi på Länsförsäkringar Bergslagen våra kunder med totalt 56 500 skador, till en kostnad av drygt 900 miljoner. Varje skada innebär dock inte bara en ekonomisk kostnad utan också en stor miljöpåverkan, både vid själva skadehändelsen och när skadan ska åtgärdas.

” 2025 hjälpte vi våra kunder med 56 500 skador till en kostnad av drygt 900 miljoner.

Därför är det en prioritet för oss att arbeta med hållbar skadereglering. Det innebär att vi utvärderar varje skada för att hitta de mest hållbara lösningarna, både för miljön och våra kunder. Vi deltar även i ett gemensamt projekt inom Länsförsäkringar, kallat Hållbar skadereglering, som syftar till att minska miljöpåverkan genom att öka antalet delreparationer för byggsador, uppföljning av entreprenörer för att minska skadekostnaderna och skapa nöjdare kunder. Inom motor är det fokus på öka användandet av begagnade reservdelar och även öka andelen av reparerade glastrutor.

Att riva mindre och reparera mer

Byggbranschen genererar den största avfallsströmmen i Sverige, med undantag för gruvavfall. En stor del av detta byggavfall hamnar på deponi, istället för att återanvändas eller återvinnas. Dessutom bidrar importen av byggmaterial till betydande utsläpp i andra länder. För att möta framtidens krav på hållbarhet behöver branschen utveckla metoder för återbruk, materialåtervinning och delreparationer.

Vi på LF Bergslagen ser våra kunders byggsador som ett viktigt område där vi kan minska klimatpåverkan. Genom att fokusera på att riva mindre och istället utföra fler delreparationer bidrar vi till att minska avfallet och behovet av nytt byggmaterial. Detta arbete sker i nära samarbete med de cirka 15 byggtreprenadföretag som vi har avtal med. Ett exempel är skador orsakade av vattenläckage i badrum eller tvättstugor, där vatten har spridit sig till andra delar av bostaden. I dessa fall utvärderar vi alltid möjligheten att torka ut skadorna istället för att riva väggar och golv. På så sätt repareras våra kunders bostäder på ett sätt som är skonsamt för både miljön och plånboken. Under 2025 genomförde vi 54 delreparationer av golv och 14 i våtrum vilket är en ökning från 2024 – konkreta steg mot en mer hållbar skadehantering.

Även för motor har vi gjort positiva förflyttningar 2025 där användandet av begagnade delar vid reparation ökat från 15 % till 16,5 % och reparationsgraden för glas ökat från 21 % till 26 % hos verkstäder och motsvarande siffror hos glasmästarna är från 38,5 % till 42 %.

Uppförandekod för leverantörer

LF Bergslagen har en uppförandekod för leverantörer som tydliggör de krav som vi ställer på leverantörer av varor och tjänster, exempelvis verkstäder och byggföretag. Uppförandekoden är implementerad och uppföljningen av leverantörerna baserat på koden utvecklas löpande.

Försäkringsbedrägerier

Bolagets målsättning är att försäkringstagarna behandlas korrekt och att rätt ersättning betalas ut till rätt person. Försäkringsbranschen har dock uppskattat att mellan 5–10 procent av alla utbetalningar är felaktiga och kan härledas till bedrägerier. Det är därför av stor vikt att motverka försäkringsbedrägerier i syfte att skydda försäkringskollektivet, hålla nere premierna samt för att minska risken för att gynna grov organiserad brottslighet såväl som att motverka penningtvätt.



” Hållbarhet för oss innebär att riva mindre och använda mindre material, därför prioriterar vi delreparationer när det är möjligt.

Jonas Lindholm, Chef Byggsador

Bolagets utredningsverksamhet arbetar ständigt med att identifiera och motverka misstänkta bedrägerier inom:

- Motorskador
- Inbrottsskador
- Personskador
- Allriskskador

Bolaget följer Svensk Försäkrings riktlinjer kring försäkringsbedrägerier.

11,5 Mkr

Under 2025 har bolagets anställda utredare hanterat 240 inkomna ärenden där 185 av dessa har avböjts ersättning. Detta har besparat bolagets kunder 11,5 Mkr som annars skulle ha betalats ut. Totalt har bolaget, i dessa ärenden, gjort 17 polisanmälningar.

23 Mkr

Under 2025 har bolag arbetat aktivt för att öka andelen regresser, vilket är ett återkrav av tidigare utbetald försäkringsersättning. När vi som försäkringsbolag har reglerat klart en skada mot en kund tar bolaget över rätten att driva kraven mot den som kan ha orsakat skadan. Under året har bolaget skickat drygt 900 regresser inom samtliga skadegrupper varav ca 300 gett positiv utfall som tillsammans har återfört hela 23 Mkr in till bolaget.

HÅLLBAR SKADEREGLERING
STÖDJER DE GLOBALA MÅLEN:



Ansvarsfull kapitalförvaltning



Vi förvaltar försäkringspremier på ett ansvarsfullt sätt genom att generera god avkastning och ta hänsyn till klimat, miljö och samhälle. Med drygt elva miljarder kronor i kapital, huvudsakligen från våra kunders premiebetalningar, ökar vi kontinuerligt investeringar för att främja övergången till ett mer klimatsmart och rättvist samhälle. Det tycker vi är ett ansvarsfullt sätt att hantera våra kunders pengar.

LF Bergslagen förvaltar bolagets egna tillgångar i en diversifierad portfölj med ett marknadsvärde på knappt 11,4 miljarder kronor. Genom att vi investerar i ett stort antal bolag över hela världen, framför allt genom fonder, har vi stor möjlighet att bidra till hållbar utveckling och ska vid varje investeringsbeslut i möjligaste mån beakta relevanta hållbarhetsfaktorer¹. Vi ser det som en stor investeringsmöjlighet att identifiera bolag som verkar på ett ansvarsfullt sätt då vår förväntan är att dessa

bolag kommer skapa störst avkastning till sina ägare på lång sikt. Vi främjar därför, inom ramen för fastställda förvaltningsmål, bolag som befinner sig i omställning och bolag som stödjer övergången till ett hållbart, mer klimatsmart samhälle. Att integrera hållbarhet i förvaltningen är ett sätt för oss att ta ansvar för våra kunder, vårt samhälle och vår miljö men det är också ett sätt för oss att reducera risker, minimera negativa konsekvenser för en hållbar utveckling och förbättra avkastningsmöjligheterna.

Med utgångspunkt i att begränsa klimatförändringar, i linje med Parisavtalet, har LF Bergslagen antagit en långsiktig klimatambition som innebär att bolagets portfölj ska vara klimatneutral senast år 2045.

Genom plattformens fem fokusområden med tillhörande aktiviteter och mål bedriver vi ett strukturerat arbete och följer löpande upp utvecklingen för att utvärdera våra investeringar och portföljen som helhet. Vi följer även löpande utvecklingen av regelverk, riktlinjer och praxis och hållbarhetsfaktorer integreras i förvaltningen med hjälp av följande ansvarsfulla investeringsstrategier:

- **Integrering:** Bolag och emittenter ska bedömas utifrån en integrerad analys som både beaktar hållbarhets och finansiella faktorer.
- **Inkludering (välja in):** Bolag och emittenter ska jämte en integrerad analys bedömas utifrån; Tematiska hållbarhetsrelaterade kriterier, exempelvis bidra till att begränsa klimatförändringar eller främja förnybar energi och energieffektivisering; och/eller omställningsrelaterade kriterier där minskning av klimatutsläpp över tid utgör fokus. Omställningskriterier ska löpande uppdateras och appliceras för åtminstone utvalda energi- och kraftförsörjningsbolag.
- **Påverkan:** Påverkans och ägararbete ska bedrivas mot utvalda bolag och emittenter. Prioriteringar i arbetet ska göras utifrån bland annat ägande och hållbarhetsfaktorer.
- **Exkludering (välja bort):** Strategin tillämpas som sista åtgärd när andra strategier prövats. Hållbarhetsrelaterade exkluderings kriterier kan vara risk eller normbaserade och definieras med eller utan omsättningsgräns.

¹ Miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer, både risker och möjligheter.



”

Vår andel hållbarhetsinriktade obligationer har fortsatt att öka under 2025 och utgör nu cirka 37 % av vår totala ränteportfölj.

Främja hållbara investeringar

Länsförsäkringar avser i arbetet med ansvarsfulla investeringar bidra till FN:s Agenda 2030 och ett urval av de globala målen för hållbar utveckling. Följande globala mål för arbetet med ansvarsfulla investeringar prioriteras inom Kapitalförvaltningen. Detta arbete bedrivs bland annat genom investering i hållbarhetsinriktade obligationer, vilka utgör ett samlingsnamn för gröna, sociala och tematiska obligationer som utfärdas av företag och organisationer. För dessa obligationer upprättas ett ramverk enligt branschstandard som beskriver hur det upplånade kapitalet för den specifika obligationen ska användas till hållbart värdeskapande. LF Bergslagen investerar i hållbarhetsinriktade obligationer, både direkt och indirekt genom diverse räntefonder. I vår totala ränteportfölj utgör hållbarhetsinriktade obligationer 37 % med ett marknadsvärde om 810 miljoner kronor.

Minimera klimatrisker

Kapitalförvaltningens hållbarhetsarbete har särskilt fokus på klimatförändringar då dessa utgör en direkt finansiell risk för bolaget i form av påverkan på försäkringsaffären och investeringar. Samtidigt ser vi stora möjligheter i att investera i bolag med omställningsambitioner, det vill säga viljan att ställa om mot mer koldioxideffektiva affärsmodeller, samt att positivt påverka bolag och fondbolag som vi har investerat i genom aktivt påverkansarbete. Med utgångspunkt i att hålla den globala medeltemperaturökningen väl under 2°C, med målet att begränsa den till 1,5°C, i linje med Parisavtalet har kapitalförvaltningen stort fokus på att arbeta med ovan beskrivna klimatambitioner.

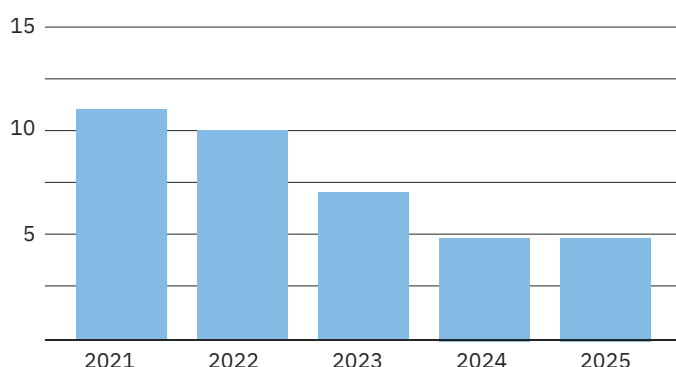
Koldioxidavtryck LF Bergslagens totala aktieportfölj

För att följa upp bolagets mål mäter och redovisar vi koldioxidavtrycket för vår investeringsportfölj enligt Svensk Försäkrings branschrekommendation. Koldioxidavtrycket mäts och följs upp med måttet ”viktad genomsnittlig koldioxidintensitet”,

ett mått som rekommenderas av Svensk Försäkring, Fondbolagens förening och TCFD. Nyckeltalet mäter utsläpp i förhållande till intäkt och visar hur koldioxidintensiva bolagen i portföljen är. Värdet är uttryckt som antal ton utsläppta koldioxidekvivalenter per miljon krona (CO₂e/MSEK) och omfattar i dagsläget utsläpp i scope 1 och 2. Beräkningarna görs på noterade aktieinnehav, företagsobligationer utgivna av noterade företag samt fastighetsbolag, se tabell.

Även framåtblickande scenarioanalyser genomförs för att utvärdera aktieportföljens möjlighet att leva upp till målet om att begränsa medeltemperaturökningen i linje med Parisavtalet. Analysen görs med hjälp av data från CDP (Carbon Disclosure Project) och den ITR (Implied Temperature Rise) där bolag tilldelas ”betyg” till följd av dess redovisade klimatambitioner. För att styra våra investeringar i riktning mot Parisavtalet fokuserar vi på att välja in bolag som arbetar med omställning av sina verksamheter och vi ser positivt på bolag som har vetenskapliga baserade utsläppsmål, så kallade Science Based Targets (SBT).

Koldioxidavtryck LF Bergslagens totala aktieportfölj



Investera i ansvarsfulla bolag och länder

Utgångspunkten för vårt arbete är FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI), FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande och OECDs riktlinjer för multinationella företag. Utifrån dessa internationella överenskommelser har Länsförsäkringar utvecklat och antagit hållbarhetskriterier och ställningstaganden för utvalda sektorer. Genomlysning av befintliga och nya investeringar görs regelbundet för att identifiera bolag som misstänks överträda internationella överenskommelser och gällande exkluderingskriterier mot bolag och länder.

Genom att verka för att bolag och länder följer avsikterna i internationella principer, egna hållbarhetskriterier och ställningstaganden kan Länsförsäkringar bidra till att reducera risker och även förebygga att FN:s globala mål motverkas. Vi exkluderar bolag kopplade till allvarliga överträdelser av internationella konventioner och överenskommelser, kontroversiella vapen, utvinning och energiproduktion med förbränningskol, utvinning av okonventionell olja och gas, prospektering och utvinning av konventionell olja och gas, produktion av tobaksprodukter, produktion av pornografiskt material, samt spel om pengar. Vidare exkluderar vi även Stater/jurisdiktioner (emittenter) samt utvalda statskontrollerade bolag som bedöms motverka folkrätten, mänskliga rättigheter, demokrati, anti korrupktion och internationella standarder för skatteförvaltning.

Samarbeta med hållbarhetsinriktade förvaltare

I en del av vår förvaltning använder vi oss av fonder. Vi säkerställer att de fondförvaltare vi samarbetar med arbetar enligt UN PRI:s principer. En hållbarhetsrelaterad utvärdering och bedömning görs i samband med nyinvestering och vid årlig uppföljning av förvaltare av såväl noterade som onoterade tillgångar. Genom enkäten ombes förvaltaren delge hållbarhetsrelaterade upplysningar vilka ligger till grund för bedömningen av fondens utveckling inom hållbarhetsarbetet. I de fall fondens arbete inom området försämrats inleds påverkansarbete för att nå förbättring och uppnås inte förbättring så avyttrar vi fonden.

Bedriva värdeskapande ägararbete

Ett aktivt ägarstyrnings och påverkansarbete bedrivs av länsförsäkringsbolagen både genom förebyggande och reaktivt påverkansarbete. Förebyggande påverkansarbete syftar till att uppmuntra och förmå bolag att hantera väsentliga hållbarhetsfaktorer, både risker och möjligheter, på ett värdeskapande sätt. Dialogerna utgör en del av arbetet med att kontinuerligt bevaka och påverka relevanta områden som rör bolagens strategi och styrning, finansiella och hållbarhetsrelaterade mål, resultat, risker, social och miljömässig påverkan. Detta arbete bedrivs främst med de av

länsförsäkringsgruppen direktägda onoterade bolagen, där möjligheten att utöva inflytande bedöms som störst. Arbetet bedrivs av representanter från de lokala länsförsäkringsbolagen tillsammans med medarbetare från Länsförsäkringar Liv AB:s Kapitalförvaltning.

Reaktivt påverkansarbete bedrivs när ett bolag överträder, eller misstänks överträda, principer för ansvarsfullt företagande och/ eller är involverade i allvarliga incidenter. Syftet med påverkansarbetet är att bolaget ska upphöra med överträdelsen och vidta förebyggande åtgärder för att förhindra att liknande överträdelser upprepas. Om arbetet över tid inte når avsett resultat, avyttras bolaget. Detta arbete bedriver länsbolagen i stor utsträckning via de fondmotparter som har investerats med.

Bolaget deltar i valberedningar och röstar på stämmor i de investeringsobjekt där bolaget är en betydande ägare, främst inom gemensamt ägda bolag i Länsförsäkringsgruppen. Därtill bedrivs förebyggande påverkansarbete i en rad olika investerarinitiativ via Länsförsäkringar AB.



ANSVARSFULL KAPITALFÖRVALTNING STÖDJER DE GLOBALA MÅLEN:



Hälsa och välmående – hos våra kunder och medarbetare

Att våra medarbetare och våra kunder mår bra och har en god hälsa är viktiga hållbarhetsfrågor för oss. Därför arbetar vi på många sätt för att hjälpa våra kunder till en trygg och sund livsstil och som arbetsgivare är det helt avgörande att bolaget har hållbara medarbetare. Människor behöver må bra för att fullt ut kunna nå sin potential och bidra till samhällets utveckling. Vi arbetar på många sätt för att hjälpa våra kunder till en sund och hållbar livsstil. Genom rätt försäkringar, olika tjänster och erbjudanden som främjar en god hälsa. Vi finns där för våra kunder och säkerställer att de är rätt försäkrade. Personförsäkring är en central del i att säkerställa kundtrygghet, hälsa och välmående. Det är lika viktigt för oss att skydda våra kunder som deras saker och hem. Ambitionen är att göra våra kunder, privata som företag, tryggare. Tillsammans med LF Hälsotjänster levererar vi ett starkt helhetserbjudande inom förebyggande och vårdande hälsa. På så sätt bidrar vi till längre och mer hälsosamt liv för våra kunder.

Inom vårt lokala engagemang lägger vi också mycket kraft på att skapa trygghet där vi och våra kunder bor. Vi har ett tydligt fokus på barn och unga och insatserna vi gör främjar inte minst hälsa och välmående.

Kompetenta och engagerade medarbetare som driver och utvecklar verksamheten är vår viktigaste resurs. Engagerade medarbetare ger också nöjda kunder. Under 2025 har bolaget haft 368 anställda, alla omfattas av kollektivavtal.

Att medarbetare är friska, mår bra och har förutsättningar att utvecklas är avgörande. Därför arbetar vi ständigt för en god arbetsmiljö, goda möjligheter att kombinera privatliv och arbete samt tillgång till friskvård. Under 2025 har bolaget fortsatt att investera i digitala lösningar för det systematiska arbetsmiljöarbetet, med målet att stärka både frisknärvaro och medarbetarnas hälsa. Under året har vi genomfört flera hälsofrämjande insatser, där medarbetare fått ta del av föreläsningar och utbildningar inom områden som sömn, fysisk och psykisk hälsa, självledarskap samt strategier för att hantera förändring och utmanande situationer. Vi har även fortsatt att utveckla våra personalförmåner, bland annat genom sjukvårdsförsäkring som erbjuder både förebyggande stöd och tillgång till vård vid behov. Dessa satsningar är en del av vårt långsiktiga arbete för att skapa en hållbar och hälsosam arbetsmiljö.

Årets arbetsgivare – topp tre för andra året i rad!

Vår kultur och våra värderingar är en viktig framgångsfaktor för vår arbetsmiljö och trivsel på arbetsplatsen. Under 2025 har vi fortsatt vårt arbete med våra värderingar där alla medarbetare inkluderas i arbetet med att stärka vår kultur och arbetsgivarvarumärke. Under året fick vi återigen en topp-tre-placering i kategorin ” och ”Årets arbetsgivare - tjänsteorganisation” vilket fortsätter vara viktig bekräftelse på vårt arbete med att skapa en arbetsmiljö där engagemang och utveckling står i fokus. Eftersom utmärkelserna helt baseras på data från våra egna medarbetarundersökningar, är de särskilt värdefulla för oss. Det är genom våra medarbetares engagemang och insatser som vi tillsammans bygger en arbetsplats där människor trivs och utvecklas. Vår starka utveckling i vårt medarbetarresultat har gjort att vi under 2025 även tilldelades förstaplatsen i kategorin ”Årets förändringsresa – tjänsteorganisation”.

Goda utvecklingsmöjligheter

Medarbetare erbjuds goda möjligheter till kompetensutveckling, både inom bolaget samt via en gemensam utbildningsverksamhet inom Länsförsäkringar AB, som tillhandahåller utbildningar inom bank, livförsäkrings- och sakförsäkringsområdena, exempelvis utbildningsinsatser i antikorruption och motverkade av finansiering av terrorism. Utbildningarna är inriktade på att ge medarbetarna den kompetens som behövs för att på ett affärsmässigt sätt erbjuda kunderna produkter och lösningar som motsvarar deras behov.

”

Kompetenta och engagerade medarbetare som driver och utvecklar verksamheten är vår viktigaste resurs.

3 av 7

i företagsledningen
är kvinnor

48 %

av bolagets chefer
är kvinnor

4,6 %

är den totala sjuk-
frånvaron under året

37 medarbetare

har under året bytt tjänst inom bolaget – intern rörlighet uppmuntras

**HÄLSA OCH
VÄLMÅENDE
STÖDJER DE
GLOBALA MÅLEN:**

**3 GOD HÄLSA OCH
VÄLBEFINNANDE**





Trygg ekonomi

Att stödja våra kunder i att skapa en stabil och hållbar ekonomi är en av våra mest centrala uppgifter – oavsett om det gäller privatpersoners vardagsekonomi eller företagens och lantbrukares långsiktiga ekonomiska trygghet. En välordnad ekonomi är en grundläggande förutsättning för trygghet och möjligheter i livet. Vårt erbjudande ska alltid vara hållbart och anpassat efter varje kunds unika behov.

Våra län, Västmanland och Örebro län, står inför betydande samhällsutmaningar. Ekonomisk utsatthet, arbetslöshet och utbildningsklyftor påverkar invånarnas livskvalitet och framtidsutsikter. Samtidigt har vi de senaste åren sett en ekonomiskt ansträngd vardag för många, präglad av inflation, höga räntor, ökade matkostnader och skenande elpriser. Detta gör vårt arbete ännu viktigare – att hjälpa människor att bygga en hållbar ekonomi som klarar både vardagens och framtidens utmaningar.

Vikten av ekonomisk trygghet

Ekonomisk trygghet handlar om att ge människor förutsättningar att hantera sin ekonomi på ett stabilt och hållbart sätt. Genom att erbjuda rådgivning kring sparande, investeringar och försäkringar kan vi hjälpa våra kunder att skapa en buffert och trygghet inför oväntade händelser. En viktig insats i vårt hållbarhetsarbete är att hjälpa våra kunder till ett tryggt sparande. Ekonomisk trygghet bidrar till ökad jämställdhet, självständighet och minskad ekonomisk stress.

En långsiktigt trygg ekonomi innebär även att göra hållbara val för framtiden. Vi stödjer våra kunder i att investera i ansvarsfulla fonder och aktier, vilket inte bara gynnar deras ekonomi utan också samhället i stort. Genom hållbara investeringar kan vi tillsammans främja en ekonomisk utveckling som tar hänsyn till både människor och miljö.

Ansvarsfull kreditgivning och rätt försäkringsskydd

För att skapa ekonomisk trygghet krävs också ansvarsfull kreditgivning. Vi ser det som vårt ansvar att säkerställa att våra kunder får den finansiering de behöver, men alltid på en nivå som är hållbar för deras ekonomiska situation. I tider av osäkerhet blir detta särskilt viktigt för att undvika överskuld-sättning och ekonomisk stress.

Utöver detta är rätt försäkringsskydd avgörande för att våra kunder ska kunna känna sig trygga i sin vardag. Vi strävar efter att alla våra kunder ska vara rätt försäkrade utifrån den livssituation de befinner sig. Det innebär att vi behöver vara lyhörda på våra kunders behov för att kunna erbjuda exakt det som kunden behöver.

TRYGG EKONOMI STÖDGER DE GLOBALA MÅLEN:





Lokalt engagemang

Sedan bolagets start för snart 180 år sedan, med rötter i landsbygdens brandstodsbolag, har vår verksamhet byggts på principerna om gemensamt ansvar, riskdelning, samarbete och förebyggande arbete. Som ett lokalt och kundägt bolag har det alltid varit en självklar del av vårt uppdrag att bidra till ökad trygghet i de samhällen där vi och våra kunder verkar.

Det som är viktigt för våra kunder har genom åren också varit viktigt för bolaget. Engagemanget har omfattat både livsvillkoren där människor bor, regionens långsiktiga utveckling och hänsyn till den omgivande miljön. När olika samhällsutmaningar har uppstått har LF Bergslagen ofta varit på plats för att undersöka hur vi kan bidra och vara en del av lösningen.

I dag är bolagets samhällsengagemang väl förankrat och uppskattat. Sedan drygt tio år tillbaka finns ett tydligt och strategiskt fokus på barn och unga, som vi ser som regionens framtid. Under paraplynamnet Bergslagslyftet samlas i dag fyra större långsiktiga satsningar.

Genom Bergslagslyftet arbetar vi för att stärka det lokala föreningslivet, motverka barnfattigdom, skapa meningsfulla och minnesvärda sommarlov, samt öka tryggheten för barn i trafiken. Vår ambition är att barn och unga ska få möjlighet att hitta ett sammanhang i en trygg och meningsfull gemenskap. Utanförskap i unga år får långtgående konsekvenser, både för individen och för samhället i stort. Att investera i ungas framtid är därför en central del av vårt hållbarhetsarbete. Bergslagslyftet har i dag en hög igenkänningsgrad i vårt verksamhetsområde och upplevs som ett viktigt bidrag till lokalsamhället.



Volontärarbete på arbetstid

Alla medarbetare på LF Bergslagen har möjlighet att engagera sig ideellt under en arbetsdag per år, i samarbete med Stadsmissionen i Örebro och Västerås. Medarbetarnas insatser är mycket värdefulla, då behovet av volontärer inom Stadsmissionens verksamheter är stort.



”

Det känns bra att få bidra med min tid till något som gör skillnad för många. I år arbetade jag som volontär på Matcentralen, där vi tog hand om varor från lokala butiker och delade ut till behövande familjer. Mat på bordet är tyvärr inte en självklarhet för alla.

Åsa Hammarström, HR-partner

LOKALT ENGAGEMANG STÖDJER DE GLOBALA MÅLEN:



Bergslagslyftet – våra fyra satsningar på barn och unga



Lysande barn

Vi vill bidra till ökad säkerhet för barn i trafiken, särskilt under årets mörkare perioder. Därför erbjuder LF Bergslagen sedan tio år tillbaka alla förskolor i vårt område att kostnadsfritt beställa reflexvästar till sina barn. Under året delade vi ut cirka 15 000 reflexvästar.

År 2025 utvecklade vi konceptet Lysande barn ytterligare genom att även erbjuda förskolorna en lärarlek reflexpromenad tillsammans med LF-Ante, Länsförsäkringars egen elefantmaskot. Omkring 500 förskolor tog del av erbjudandet, och några fick även besök av LF-Ante. Initiativet blev mycket uppskattat och möttes av stort engagemang, nyfikenhet och kloka reflektioner från barnen.



Mat på bordet

Barnfattigdomen ökar i vårt område. I genomsnitt växer tre barn i varje skolklass upp i ekonomiskt utsatta familjer. För att bidra till att minska denna utsatthet samarbetar vi med Stadsmissionen i Örebro och Västerås kring deras matcentraler. I verksamheten tas livsmedel som riskerar att bli matsvinn från lokala butiker om hand och distribueras i stället till familjer i behov. Under året fick omkring 500 familjer, där flera tusen barn ingår, regelbundet stöd i form av mat varje vecka.



Levande föreningar

Genom satsningen Levande föreningar stödjer vi lokala föreningar som skapar meningsfulla aktiviteter där barn och unga kan uppleva glädje, gemenskap och delaktighet. Det kan handla om idrott, kultur, friluftsliv eller andra viktiga samhällsaktiviteter.

Under 2025 riktades vår sponsring särskilt mot fyra prioriterade områden: sänkta trösklar för deltagande, unga ledare, medlemsrekrytering samt värdegrundsarbete. Totalt fick 60 föreningar ekonomiskt stöd under året.



LF Sommarkul

Tillsammans med lokala föreningar arrangerar vi LF Sommarkul – aktiva och roliga sommarläger för barn i åldern 6–12 år. Innehållet varierar mellan olika orter, men fokus ligger alltid på rörelse, glädje och gemenskap.

Under 2025 genomfördes LF Sommarkul på fyra orter: Västerås, Örebro, Karlskoga och Köping där äldre ungdomar i föreningarna fick möjlighet att arbeta som ledare. Totalt deltog cirka 700 barn i våra sommarläger.

Klimatbokslut

Minskad miljöpåverkan

Klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste frågor. Den ökande globala medeltemperaturen är en ansenlig risk som kommer kunna leda till allvarliga konsekvenser med extrema väderhändelser så som skyfall och storm, eller mer långsiktiga klimateffekter i form av torka och havsnivåhöjningar. Klimatförändringarna kan komma att påverka såväl våra kunder som förändra förutsättningarna för oss som försäkringsbolag.

Ta vårt ansvar

Som alla företag är det oerhört viktigt att vi tar vårt ansvar och aktivt arbetar för att minska bolagets egen miljöpåverkan i linje med Parisavtalet, FN:s globala klimatmål. För att bromsa den globala uppvärmningen måste det ske en skyndsam omställning som innebär minskad utvinning och användning av fossila bränslen i hela värdekedjan. Det handlar om att förändra beteendet både hos oss själva, våra samarbetspartners och hos våra kunder. Inom den egna verksamheten handlar det främst om ett minskat resande, smartare användning av material med lägre klimatavtryck och ansvarsfulla investeringar i bolagets kapitalförvaltning. I vår sakförsäkringsaffär är den största vinsten när vi kan minska våra kunders klimatavtryck i samband med skador, då genom en ökad andelen reparationer och återbruk. Om vi kan undvika att en skada ens sker, undviker vi samtidigt en stor klimatpåverkan. Därför är vårt skadeförebyggande arbete ett av våra viktigaste områden för att bidra till minskad klimatpåverkan.

Vår klimatomätning

Syftet med klimatbokslutet är att synliggöra var bolaget har sin största klimatpåverkan och var vi därmed har störst möjlighet att påverka. Vårt klimatbokslut beräknas enligt den globala standarden för att rapportera växthusgasutsläpp, GHG-protokollet (Green House Gas Protocol). Det är en viktig pusselbit för att kartlägga verksamhetens koldioxidutsläpp samt beräkna och följa upp dessa. I en gemensam ansträngning har berörda medarbetare, leverantörer och samarbetspartners hjälpts åt att samla in utsläppsdata förenlig med de aktiviteter verksamheten ägnar sig åt. Data kopplat till bolagets utsläpp i samband med skadereglering samt försäkrade och finansierade utsläpp för kapitalförvaltningens scope 3 saknas

fortfarande. Ett arbete pågår inom federationen för att utveckla mätningen. När data från dessa kategorier finns tillgänglig kommer vårt klimatbokslut utvecklas och resultatet se annorlunda ut.

Nedan redovisas principerna för de olika scopen;

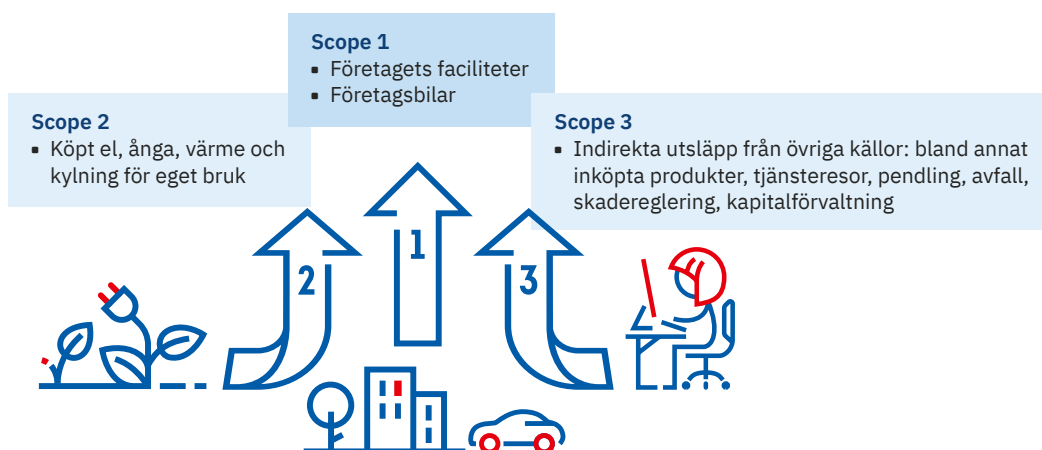
Scope 1 – innehåller bolagets direkta utsläpp som vi har egen kontroll över. Det gäller i vårt fall utsläppen från de fordon som verksamheten äger eller leasar.

Scope 2 – innehåller indirekta utsläpp från elektricitet, alltså bolagets förbrukning av el, fjärrvärme och fjärrkyla.

Scope 3 – innehåller de indirekta utsläppen som ligger utanför den direkta kontrollen av bolaget. Det kan innefatta utsläpp från kundernas aktiviteter och användning av de produkter vi tillhandahåller. Det innehåller också bolagets egna inköp, avfall, de tjänsteresor bolagets anställda gör i sina egna bilar samt pendlingsresor. Det inkluderar även utsläpp från vår kapitalförvaltning. För bolaget ligger majoritet av all miljöpåverkan inom scope 3, därför är mätning och minskning inom detta scope en viktig del i att minska vår totala klimatpåverkan. Avtrycket i detta scope kommer väsentligt att öka när det också är möjligt att mäta bolagets skadereglering samt bolagets samtliga försäkrade och finansierade utsläpp.

Klimatbokslut 2025

Bolagets kapitalförvaltning står för drygt 95 % av det totala uppmätta avtrycket och är därmed den utsläppskategori som är störst av de för verksamheten årligt återkommande utsläppen. Kapitalförvaltningen har inom LF-gruppen antagit en vision om en "ansvarsfull och klimat smart kapitalförvaltning" som innebär att portföljen ska vara klimatneutral 2045, och som delmål ska vara i linje med Parisavtalet 2030. Utsläppen förväntas därmed minska över tid för att leva upp till målet. Strax under 4 % av det totala avtrycket utgörs av medarbetares tjänsteresor och pendlingsresor. Viktigt att notera är att skaderegleringens avtryck inte ingår i 2025 års klimatbokslut. LF-gruppen arbetar aktivt med mätbarhet inom motor, bygg och sakskador för att på sikt även kunna inkludera dessa delar av verksamheten i vårt klimatbokslut.





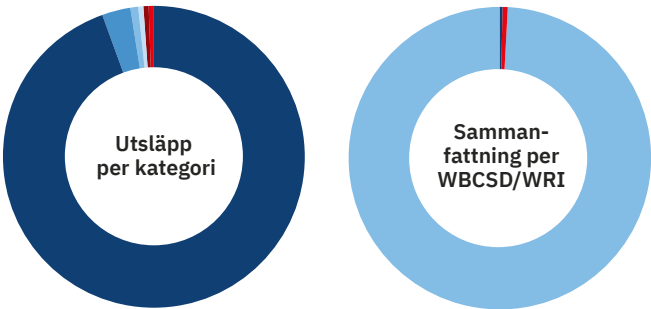
Utsläpp per kategori

Per aktivitet	2025		2024	
	ton CO2e/år	%	ton CO2e/år	%
Kategori 15: Investeringar	11 044	94,5	9 076	95,6
Kategori 7: Pendling	359	3,1	194	2
Kategori 6: Tjänsteresor	90	0,8	90	0,9
Kategori 1: Inköp	59	0,5	60	0,6
Fastigheter	79	0,7	41	0,4
Företagsägda fordon	44	0,4	34	0,4
Kategori 4: Post	0	0	2	0
Totalt	11 675	100	9 496	100

Sammanfattning per WBCSD/WRI Scope
(Market-based, ton CO2e)

Per aktivitet	2025		2024	
	ton CO2e/år	%	ton CO2e/år	%
Scope 1	44	0,4	27	0,3
Scope 2	79	0,7	32	0,3
Scope 3	11 552	98,9	9 437	99,4
Totalt	11 675	100	9 496	100

Förkortningen "WBCSD/WRI" står för "World Business Council for Sustainable Development" och "World Resources Institute". Dessa organisationer har utvecklat en standard för beräkning av växthusgasutsläpp, känd som Scope-metoden.



Finansiell översikt

Femårsöversikt.....	25
Resultaträkning.....	26
Balansräkning.....	27
Rapport över förändring i eget kapital.....	29
Resultatanalys.....	30
Noter till resultat och balansräkning.....	31

Femårsöversikt

KONCERNEN	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTAT					
Premieintäkter f.e.r.	1 602 351	1 511 776	1 426 871	1 378 189	1 358 691
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	97 259	95 623	101 560	38 481	67 484
Försäkringsersättningar f.e.r.	-1 242 036	-1 218 923	-1 174 548	-1 061 829	-804 885
Driftskostnader f.e.r.	-270 214	-260 667	-263 654	-227 443	-227 763
Övriga tekniska kostnader f.e.r.	-3 484	-3 193	-3 337	-7 235	-5 396
Tekniskt resultat före återbäring	183 877	124 616	86 892	120 163	388 131
Återbäring	0	0	-186 457	0	-244 211
Försäkringstekniskt resultat i försäkringsrörelsen	183 877	124 616	-99 565	120 163	143 918
Finansrörelsens resultat	379 516	908 965	450 513	-264 308	1 223 151
Övriga intäkter och kostnader	-52 810	28 724	44 576	-4 981	26 291
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	510 582	1 062 306	395 524	-149 126	1 393 360
ÅRETS RESULTAT EFTER BOKSLUTSDISPOSITIONER OCH SKATT	447 460	651 901	311 736	-72 233	1 219 972
ÅRETS TOTALRESULTAT	450 997	645 679	306 076	-62 106	1 225 505
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar, verkligt värde	10 837 996	10 486 087	9 773 469	8 977 476	9 269 409
Premieinkomst f.e.r. P	1 647 562	1 555 494	1 466 148	1 390 834	1 363 589
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	2 688 326	2 617 305	2 817 089	2 575 130	2 734 261
KONSOLIDERINGSKAPITAL					
Beskattat eget kapital	8 036 332	7 593 309	6 947 632	6 641 505	6 733 161
Uppskjuten skatt	1 018 857	1 024 727	672 835	573 885	694 321
Konsolideringskapital K	9 055 189	8 618 036	7 620 467	7 215 390	7 427 482
Konsolideringsgrad K/P	550 %	554 %	520 %	519 %	545 %
Kapitalbas SII **)	8 582 833	8 127 191	7 568 997	7 511 408	7 395 486
SCR - Solvency Capital Requirement	4 452 787	4 175 211	3 704 531	3 193 215	3 887 936
SCR-kvot	193 %	195 %	204 %	235 %	190 %
MCR - Minimum Capital Requirement	1 113 197	1 043 803	926 133	798 304	971 984
MCR-kvot	771 %	779 %	817 %	949 %	761 %
**) Enligt Solvens II. Primärkapital 100 %. För definition, se Ord och uttryck					
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f.e.r.	77,5 %	80,6 %	82,3 %	77,0 %	59,2 %
Driftskostnadsprocent f.e.r.	16,9 %	17,2 %	18,5 %	18,3 %	16,8 %
Totalkostnadsprocent f.e.r.	94,4 %	97,9 %	100,8 %	95,3 %	76,0 %
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ***)	0,9 %	3,5 %	4,3 %	0,9 %	1,2 %
Totalavkastning ***)	4,4 %	9,6 %	5,6 %	-2,0 %	14,2 %

***) I beräkningen av direkt- och kapitalavkastningen har marknadsvärdet på fastigheterna reducerats med de låneskulder som hör till fastigheterna. Utdelningar från intresseföretag inkluderas i direktavkastning och andelar av resultat i intresseföretag inkluderas i beräkning av totalavkastning.

Resultaträkning

TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE

	Noter	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2025	2024	2025	2024
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	3	1 702 666	1 620 185	1 702 666	1 620 185
Premier för avgiven återförsäkring	3	-55 104	-64 691	-55 104	-64 691
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-45 211	-43 718	-45 211	-43 718
S:a premieintäkter		1 602 351	1 511 776	1 602 351	1 511 776
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	97 259	95 623	97 259	95 623
Försäkringssättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringssättningar före avgiven återförsäkring	5	-1 304 481	-1 373 079	-1 304 481	-1 373 079
Återförsäkrares andel	5	88 042	111 535	88 042	111 535
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring		40 948	26 963	40 948	26 963
Återförsäkrares andel		-66 545	15 658	-66 545	15 658
S:a försäkringssättningar		-1 242 036	-1 218 923	-1 242 036	-1 218 923
Driftskostnader	6, 26, 27	-270 214	-260 667	-270 214	-260 667
Övriga tekniska kostnader	7	-3 484	-3 193	-3 484	-3 193
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring		183 877	124 616	183 877	124 616
Återbäring					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		183 877	124 616	183 877	124 616
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		183 877	124 616	183 877	124 616
Kapitalavkastning, intäkter	8	278 906	244 289	338 830	277 513
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8	250 333	830 305	350 808	889 395
Andelar av resultat i intresseföretag		137 527	131 151		
Kapitalavkastning, kostnader	8	-14 547	-54 125	-14 547	-54 125
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	8	-175 444	-147 032	-207 543	-118 401
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-97 259	-95 623	-97 259	-95 623
Övriga intäkter	9	171 774	244 408	171 057	244 348
Övriga kostnader		-224 584	-215 684	-215 195	-213 511
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		510 582	1 062 306	510 026	1 054 213
Bokslutsdispositioner				-15 000	-44 485
Resultat före skatt		510 582	1 062 306	495 026	1 009 728
Skatt på årets resultat	10	-63 122	-410 405	-51 762	-405 961
ÅRETS RESULTAT		447 460	651 901	443 264	603 767
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT					
Årets resultat		447 460	651 901	443 264	603 767
Övrigt totalresultat för året					
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>					
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag		3 677	-5 981		
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat	10				
<i>Poster som inte kan omföras till årets resultat</i>					
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag		-140	-242		
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		3 537	-6 222	-	-
SUMMA TOTALRESULTAT		450 997	645 679	443 264	603 767

Balansräkning

TILLGÅNGAR	Noter	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2025	2024	2025	2024
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	11	423 855	424 355	123 855	124 355
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>					
Aktier och andelar i koncernföretag	12			2 342 076	2 161 530
Aktier och andelar i intresseföretag	12	2 064 937	1 970 305	2 064 937	1 970 305
Aktier och andelar	13, 14	6 131 960	6 200 130	3 875 996	4 067 174
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13, 14	2 215 452	1 890 288	2 215 452	1 890 288
Övriga lån				283 178	289 618
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1 792	1 009	1 792	1 009
S:a placeringstillgångar		10 837 996	10 486 087	10 907 286	10 504 279
ÅF:s andel av försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador		248 437	314 982	248 437	314 982
S:a ÅF:s andel av försäkringstekniska avsättningar		248 437	314 982	248 437	314 982
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	15	575 248	533 083	575 248	533 083
Fordringar avseende återförsäkring		3 013		3 013	
Aktuell skattefordran		3 004	27 946	3 004	27 946
Uppskjuten skattefordran		7 940	7 863	5 827	5 750
Övriga fordringar		121 290	174 751	97 158	158 958
S:a fordringar		710 495	743 643	684 250	725 737
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar och varulager	16	8 057	2 072	1 556	1 502
Kassa och bank		548 650	324 205	525 670	301 593
S:a andra tillgångar		556 708	326 277	527 227	303 095
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11 789	8 416	10 442	7 289
Förutbetalda anskaffningskostnader	17	21 353	19 682	21 353	19 682
S:a förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33 142	28 098	31 795	26 971
SUMMA TILLGÅNGAR		12 386 778	11 899 087	12 398 995	11 875 064

Balansräkning

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

	Noter	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2025	2024	2025	2024
Eget kapital					
Uppskrivningsfond		-	-	77 412	77 412
Reservfond		-	-	27 211	27 211
Balanserad vinst		7 588 871	6 941 409	6 126 190	5 522 423
Årets resultat		447 460	651 901	443 264	603 767
S:a eget kapital		8 036 331	7 593 309	6 674 077	6 230 812
<i>Varav bundet eget kapital</i>				104 622	104 622
<i>Varav fritt eget kapital</i>		8 036 331	7 593 309	6 569 454	6 126 190
Obeskattade reserver	18			1 720 205	1 705 205
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	19	751 655	706 456	751 655	706 456
Oreglerade skador	20	2 179 640	2 220 297	2 179 640	2 220 297
Återbäring och rabatter		5 468	5 535	5 468	5 535
S:a försäkringstekniska avsättningar		2 936 763	2 932 287	2 936 763	2 932 287
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	21	5 522	5 450	5 522	5 450
Avsättning för uppskjuten skatt	22	1 018 857	1 024 727	653 184	669 322
Övriga avsättningar		7 258	8 738	7 258	8 738
S:a andra avsättningar		1 031 637	1 038 915	665 964	683 511
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	23	266 184	225 383	266 184	225 383
Skulder avseende återförsäkring			1 122		1 122
Övriga skulder	24	86 673	76 648	111 001	69 928
S:a skulder		352 857	303 153	377 185	296 433
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	29 188	31 422	24 801	26 816
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		12 386 778	11 899 087	12 398 995	11 875 064
POSTER INOM LINJEN	25				

Rapport över förändring i eget kapital

KONCERNEN	Reserver Omvärdering rörelsefastighet	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024		6 635 899	311 735	6 947 632
Omföring av föregående års resultat		311 735	- 311 735	
Årets resultat			651 901	651 901
<i>Årets övriga totalresultat</i>				
Andel i intresseföretagets resultat		-5 981		-5 981
Omvärdering - skatt		-242		-242
Summa totalresultat		-6 222	651 901	-6 222
Utgående balans per 31 december 2024		6 941 411	651 901	7 593 309
Ingående balans per 1 januari 2025		6 941 411	651 901	7 593 309
Omföring av föregående års resultat		651 901	-651 901	
Eget kapitaleffekt från intressebolag		-7 976		-7 976
<i>Årets totalresultat</i>				
Årets resultat			447 460	447 460
<i>Årets övriga totalresultat</i>				
Andel i intresseföretagets resultat		3 677		3 677
Andel i intresseföretagets resultat		-140		-140
Summa totalresultat		3 537	447 460	3 537
Utgående balans per 31 december 2025		7 596 849	447 460	8 036 331

I koncernen redovisas inte resultatandelar på intresseföretag i kapitalandelsfond som bundet eget kapital. Skälet är att det i årsredovisning för juridisk person inte finns någon kapitalandelsfond eftersom intresseföretag värderas till verkligt värde.

MODERBOLAGET	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Uppskrivnings- fond	Reservfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa Eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2024	77 412	27 211	5 258 034	264 389	5 627 046
Omföring av föregående års resultat			264 389	-264 389	
Årets resultat				603 767	603 767
Summa totalresultat					
Utgående balans 31 december 2024	77 412	27 211	5 522 423	603 767	6 230 812
Ingående balans per 1 januari 2025	77 412	27 211	5 522 423	603 767	6 230 812
Omföring av föregående års resultat			603 767	-603 767	
Årets resultat				443 264	443 264
Summa totalresultat					
Utgående balans per 31 december 2025	77 412	27 211	6 126 190	443 264	6 674 077

Resultatanalys

MODERBOLAGET – Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat

	Not	Totalt 2025	Direkt försäkring i Sverige					Summa dir.förs. i Sverige	Mottagen återför- säkring
			Hem Villa Fritidshus	Företag Fastighet Lantbruk	Sjuk- & olycksfall	Motor- fordon	Trafik		
Premieintäkt f.e.r.	1	1 602 351	334 682	438 787	108 123	514 581	150 896	1 547 069	55 282
Kapitalavkastning från finansrörelsen		97 259	9 796	20 999	25 967	12 590	9 320	78 672	18 587
Försäkringsersättningar f.e.r.	2	-1 242 036	-253 574	-284 908	-164 240	-416 774	-103 048	-1 222 544	-19 492
Driftskostnad f.e.r.		-270 214	-59 381	-98 866	-22 538	-59 086	-27 375	-267 246	-2 968
Övriga tekniska kostnader f.e.r.		-3 484					-3 484	-3 484	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		183 876	31 523	76 012	-52 688	51 311	26 309	132 467	51 409
Avvecklingsresultat									
Avvecklingsresultat, brutto		142 464	36 614	55 851	-17 648	1 070	66 577	142 464	
Återförsäkrares andel		-17 720	-4 983	-9 550	3 839	458	-7 484	-17 720	
Avvecklingsresultat f.e.r.		124 744	31 631	46 301	-13 809	1 528	59 093	124 744	
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		751 655	166 856	176 133	51 690	255 878	75 214	725 771	25 884
Avsättning för oreglerade skador		2 179 640	137 148	321 277	605 550	105 119	575 182	1 744 276	435 364
Avsättning för återbäring		5 468	1 217	1 566	348	1 706	631	5 468	
Summa försäkringstekniska avsättningar, efter avgiven återförsäkring		2 936 763	305 221	498 976	657 588	362 703	651 027	2 475 515	461 248
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar									
Avsättning för oreglerade skador		248 437	9 194	41 965	33 253	260	163 765	248 437	
NOTER TILL RESULTATANALYS									
NOT RA 1									
Premieintäkt f.e.r.		1 602 351	334 682	438 787	108 123	514 580	150 896	1 547 068	55 282
Premieinkomst före avgiven återförsäkring		1 702 666	349 392	474 093	112 685	547 258	162 012	1 645 440	57 225
Premier för avgiven återförsäkring		-55 104	-7 288	-35 224	-1 320	-2 213	-9 059	-55 104	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-45 211	-7 422	-82	-3 242	-30 465	-2 057	-43 268	-1 943
NOT RA 2									
Försäkringsersättningar f.e.r.		-1 242 036	-253 574	-284 909	-164 240	-416 773	-103 048	-1 222 544	-19 492
Utbetalda försäkringsersättningar		-1 216 440	-290 823	-259 297	-61 604	-413 546	-144 513	-1 169 783	-46 657
Före avgiven återförsäkring		-1 180 712	-258 567	-309 082	-51 388	-379 203	-135 815	-1 134 055	-46 657
Återförsäkrares andel		88 042	7 499	75 300		509	4 734	88 042	
Skaderegleringskostnader		-123 770	-39 755	-25 515	-10 216	-34 853	-13 431	-123 770	
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f.e.r.		-25 596	37 249	-25 612	-102 636	-3 227	41 465	-52 761	27 165
Före avgiven återförsäkring		40 947	42 608	36 409	-107 184	-3 368	45 317	13 782	27 165
Återförsäkrares andel		-66 545	-5 360	-62 021	4 547	141	-3 852	-66 545	

Noter till resultat- och balansräkningen

Om inget annat anges, avser uppgifterna i notförteckningen både koncernen och moderbolaget. Samtliga belopp anges i Tkr och är avrundade till närmaste tusental.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna förutsättningar

Årsredovisningen och koncernredovisningen avges per 31 december 2025 och avser Länsförsäkringar Bergslagen som är ett ömsesidigt försäkringsbolag med säte i Västerås. Adressen till huvudkontoret är Stora gatan 41, Västerås och organisationsnumret är 578000-9956.

I denna not beskrivs inledningsvis koncernens redovisningsprinciper. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, med de avvikelser som anges i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med 7 kap. 1-4§§ i Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag.

Förutsättningar vid upprättande av moderföretagets och koncernens finansiella rapporter

Om inget annat anges, avser uppgifterna i notförteckningen både koncernen och moderbolaget. Samtliga belopp anges i Tkr och är avrundade till närmaste tusental.

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventualförpliktelser. Dessa uppskattningar och bedömningar, som görs av ledningen, är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om den endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar ligger till grund för värdering av nivå 3 tillgångar. Se not 14 för information om hur värdering har skett.

Bedömningar och uppskattningar som ligger till grund för redovisning och värdering av byggnader och mark samt försäkringstekniska avsättningar har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Upplýsingar om värderingsmetod avseende byggnader och mark framgår av not 11. Värdering av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringsavtal samt i not 2, där upplýsingar om risker i verksamheten lämnas.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Bedömning av betydande inflytande i Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringsbolagen äger tillsammans 99,98 procent av aktierna i Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Bergslagen är genom konsortialavtal representerat i konsortiet. Konsortialavtalet reglerar länsförsäkringsbolagens inbördes förhållanden med anledning av det gemensamma ägandet i Länsförsäkringar AB och ger konsortiet inflytande över väsentliga beslut som rör Länsförsäkringar ABs finansiella och operativa strategier. Länsförsäkringar Bergslagen utövar därför ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB trots att bolaget endast innehar 5,6 procent av rösterna i Länsförsäkringar AB.

Ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2025

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter. Det har under perioden inte skett några ändringar i befintliga väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas.

IFRS 18 Presentation och upplýsingar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplýsingar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplýsingarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplýsingarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplýsingar i de finansiella rapporterna. Koncernen avser inleda arbetet med standarden i takt med att Finansinspektionen inarbetar eventuella ändringar i årsredovisningsföreskriften FFFS 2019:23.

Övriga nya eller reviderade IFRS och tolkningar som per bokslutsdagen är antagna av IASB, men som ännu inte trätt i kraft, bedöms inte få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

Beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper konsolideringsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag konsolideras in i koncernen enligt förvärvsmetoden från och med den tidpunkt som det bestämmande inflytandet erhålls och fram till den tidpunkt då det bestämmande inflytandet upphör. Samtliga av följande kriterier måste vara uppfyllda för att bestämmande inflytande i ett företag ska föreligga och att en konsolidering därmed ska vara aktuell. Företaget har inflytande över investeringsobjektet, företaget exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och företaget kan använda sitt inflytande över investeringsobjektet till att påverka sin avkastning.

Intresseföretag

Intresseföretag är företag i vilka koncernen har ett betydande, men inte ett bestämmande, inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Ett betydande inflytande föreligger även vid ett röstetal under 20 procent när det klart kan påvisas att ett betydande inflytande finns utifrån en samlad bedömning av fakta och omständigheter i det enskilda fallet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Erhållna utdelningar från intresseföretaget minskar investeringsens redovisade värde.

Principer för poster i resultaträkningen

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring och mottagen återförsäkring som förfallit till betalning eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter. De försäkringsavtal där Länsförsäkringar Bergslagen mottar risker från andra företags försäkringsavtal klassificeras som mottagen återförsäkring.

Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

Förnyelsepremier för avtal med förnyelse före räkenskapsårets utgång men som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal där försäkringsperioden börjar före räkenskapsårets utgång räknas in med de belopp som beräknas inflyta. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som beräknas inflyta.

Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Kostnader för återförsäkring redovisas i resultaträkningen under kostnadsposten Premier för avgiven återförsäkring. Den del av risken för vilken återförsäkring tecknats redovisas i balansräkningen som Återförsäkrarens andel av försäkrings-tekniska avsättningar. Kontroller för att fastställa eventuellt nedskrivningsbehov avseende denna post genomförs löpande och per balansdagen. Nedskrivningsbehov föreligger när det bedöms som sannolikt att återförsäkraren inte kommer att infria sina åtaganden enligt återförsäkringsavtal.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen redovisas som Försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen. Beräkning av avsättningen för ej intjänade premier sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. Även återförsäkrarens andel av premieinkomsten periodiseras och den del som hänför sig till efter balansdagen redovisas som en fordran, Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar motsvarar under redovisningsperioden utbetalda försäkringsersättningar och förändringar i avsättningar för oreglerade skador. I försäkringsersättningarna ingår förutom skade-ersättningar även kostnader för skadereglering. Återvinning av skador redovisas som en reducering av skadekostnaden.

Driftskostnader

Driftskostnader i försäkringsrörelsen redovisas funktionsuppdelade som anskaffningskostnader, skaderegleringskostnader och administrationskostnader. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsersättningar. Driftskostnader för kapitalavkastning redovisas under icke tekniska resultatet som kapitalavkastning kostnader. Driftskostnader i förmedlad affär redovisas under icke tekniska resultatet som övriga intäkter och kostnader.

Kapitalavkastning

Kapitalavkastning består av posterna kapitalavkastning intäkter, kapitalavkastning kostnader, realiserade resultat på placerings-tillgångar samt orealiserade resultat på placeringstillgångar.

Realiserat resultat beräknas som skillnaden mellan erhållet försäljningspris och tillgångens anskaffningsvärde. Orealiserade resultat består av årets förändring av skillnaden mellan verkligt värde och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet.

Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalavkastning intäkter består av realisationsvinster (netto) per tillgångsslag, ränteintäkter, utdelning på aktier och andelar, hyresintäkter från byggnader och mark, valutakursvinster (netto) samt eventuellt återförda nedskrivningar.

Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalavkastning kostnader består av kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, realisationsförluster per tillgångsslag (netto), valuta-kursförluster (netto), driftskostnader för byggnader och mark samt eventuella av- och nedskrivningar på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserade vinster och förluster består av periodens förändring av verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas (netto) per tillgångsslag.

Övriga intäkter och kostnader, Icke-tekniskt resultat

I det icke-tekniska resultatet under posterna Övriga intäkter respektive Övriga kostnader redovisas bland annat förmedlad bank- och försäkringsaffär. Bolaget förmedlar ett brett utbud av försäkring inom livområdet samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Intäkterna redovisas i den takt de tjänas in, det vill säga när tjänsten utförts.

Pensionsplaner

Koncernens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal. Koncernen betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Koncernen följer FTP-planen i enlighet med bestämmelserna i kollektivavtal. Huvudprincipen innebär förmånsbestämd plan för alla födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd plan för alla födda 1972 eller senare.

Företagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Den förmånsbestämda planen är försäkrad genom försäkrings-branschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltnings-tillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmåns-bestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information, varför ovannämnda pensions-plan redovisas som en avgiftsbestämd plan. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den.

Leasing

Samtliga leasingavtal, både där Länsförsäkringar Bergslagen är leasegivare och leasetagare, redovisas som om de utgör operationella leasingavtal även om leasingavtalet bedöms vara ett finansiellt leasingavtal.

Leasetagarens redovisning

För leasingavtal som koncernen är leasetagare kostnadsförs erlagda leasingavgifter linjärt över leasingperioden. Leasingavtal som innehåller både en eller flera leasingkomponenter och en eller flera icke-leasingkomponenter redovisas för leasetagare som en enda leasingkomponent. Det innebär att samtliga avgifter som erhålls utifrån leasingavtalet redovisas som leasingavgifter.

Inkomstskatt

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, samt eventuella justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna nyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan nyttjas.

Principer för poster i balansräkningen

Byggnader och mark

Fastigheter delas upp på förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehåller syfte att generera hyresinkomster, värdestegring eller en kombination av dessa medan rörelsefastigheter är fastigheter som innehåller för tillhandahållande av tjänster eller för administrativa ändamål. Båda redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen. Verkligt värde värderingen utförs årligen med hjälp av en oberoende värderingsman. Värderingen sker genom en kombination av två metoder; [avkastningsmetoden / marknadsanpassad kassaflödesanalys] och ortsprismetod. Utifrån resultaten av dessa metoder görs en sammanfattande bedömning av marknadsvärdet. Orealiserade värdeförändringar från fastigheter redovisas under realiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

Finansiella tillgångar och skulder

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part till avtalet enligt instrumentets villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena. Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vilket är den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna. Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

Finansiella tillgångar

Egetkapitalinstrument

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet förutom investeringar som vid första redovisningstillfället identifieras som investeringar i egetkapitalinstrument där värdeförändringarna redovisas i övrigt totalresultat. Dessa innehav utgör innehav av mer strategisk karaktär och innehåller inte i kapitalavkastningssyfte. Resultat från försäljning av eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en överföring inom eget kapital från verkligt värde reserven till balanseratresultat och påverkar således inte rapport över resultat.

Investeringar i skuldinstrument

Skuldinstrument är de finansiella tillgångar som inte uppfyller definitionen av egetkapitalinstrument eller derivatinstrument. Det som avgör klassificering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Koncernen kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat uppfyller kassaflödeskraven.

Upplupet anskaffningsvärde

Koncernen hanterar kund- och övriga finansiella fordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernen hanterar sina innehav och andra räntebärande värdepapper enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden både genom att erhålla de avtalsenliga kassaflödena och genom försäljning. Tillgångarna värderas löpande till verkligt värde via övrigt totalresultat. De orealiserade värdeförändringarna ackumuleras i Fond för verkligt värde förutom avseende effektivränteutgifter och valutakursresultat samt förväntade kreditförluster som redovisas i Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader i Resultaträkningen. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori, redovisas en omklassificering av det orealiserade resultatet som ackumulerats i Fond för verkligt värde till Resultaträkningen på raden Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Verkligt värde via resultatet

Koncernens skuldinstrument som värderas till verkligt värde via resultatet består av innehav av räntebärande värdepapper och värdepappersfonder som återfinns i kapitalförvaltningsverksamheten. Värdepappersfonder klassificeras som antingen Aktier och andelar eller Obligationer och andra räntebärande värdepapper utifrån om fondens förvaltningsansvar till minst hälften utgörs av aktier eller räntebärande värdepapper. Tillgångar som är skuldinstrument och hanteras enligt en affärsmodell som innebär en värdering till verkligt värde via resultatet är en följd av att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på tillgångarnas verkliga värden och att det verkliga värdet utgör grunden för intern uppföljning och rapportering till ledande befattningshavare. Orealiserade förändringar i verkligt värde på dessa tillgångar redovisas i resultaträkningen som Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori redovisas tidigare orealiserade resultat i resultaträkningen som Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar samtidigt som realiserat resultat från försäljning av skuldinstrumentet redovisas i resultaträkningen som Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader.

Finansiella skulder

Koncernen värderar samtliga finansiella skulder som inte är derivat till upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består exempelvis av leverantörsskulder och som ingår i balansposten Övriga skulder.

Kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Den initiala reserven för kreditförlust beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. För kund- och [hyresfordringar] använder företaget den förenklade metoden som innebär att en förlustreservering alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden. Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster inom kapitalavkastning, kostnader.

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans och hantering, installation, lagfarter, konsulttjänster och juristtjänster.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad. Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som Förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. En förutsättning för att aktivering kan ske är att anskaffningskostnaderna är hänförliga till ett visst försäkringsavtal, eller homogena och uppföljningsbara grupper av avtal, och bedöms generera en marginal som minst täcker de anskaffningskostnader som koncernen vill aktiveras. De anskaffningskostnader som aktiveras är provisionskostnader och kostnader för försäljning som direkt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal. Inom skadeförsäkringsverksamheten periodiseras den aktiverade kostnaden baserat på försäkringsavtalens löptid. Anskaffningskostnader avskrivs på 12 månader.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador samt Återbäring och rabatter. Periodens förändring i försäkringstekniska avsättningar redovisas i resultaträkningen.

Ej intjänad premie och kvardröjda risker

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Normalt beräknas avsättningen strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning.

Om avsättningen bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, ska avsättning för ej intjänade premier förstärkas med ett tillägg för kvardröjande risker. Beräkningen av avsättningen för kvardröjande risker ska även beakta ännu ej förfallen termspremie.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till Länsförsäkringar Bergslagen, så kallad IBNR-avsättning. I avsättningen för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättningen för oreglerade skador för direkt skadeförsäkring och återförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättning för skadelivräntor beräknas och diskonteras enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder.

Återbäring

Avsättning för återbäring avser återbäring som tilldelats försäkrings-tagarna men vid bokslutstillfället ej förfallit till betalning Styrelsen kan besluta om återbäring till försäkringstagarna då rörelseresultatet är positivt. Efter styrelsens beslut fastställs vilka kriterier som ska ligga till grund för utbetalning. Kostnaden för återbäring redovisas som återbäring i resultaträkningen.

Avgiven återförsäkring

Avtal som ingåtts mellan Länsförsäkringar Bergslagen och åter-försäkrare genom vilka företaget kompenseras för förluster på avtal utfärdade av företaget och som uppfyller klassificeringskraven för försäkringsavtal, klassificeras som given återförsäkring.

För given återförsäkring redovisas de förmåner som koncernen har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Fordringar på och skulder till åter-försäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje åter-försäkringsavtal. Länsförsäkringar Bergslagen bedömer nedskrivnings-behovet för tillgångar avseende återförsäkringsavtal löpande i samband med bokslut. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser, och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser, eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. Eventual-förpliktelser värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balans-dagen. Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglerig.

Den ersättning som bolaget erhåller från Länsförsäkringar Liv är till viss del förenad med ett annullationsansvar, vilket innebär att bolaget kan bli återbetalningsskyldig om en kund slutar att betala in sina premier. Denna risk är relativt begränsad på grund av att annullationsansvaret är treårigt.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att Länsförsäkringar Bergslagen ska stå för 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Det finns dock en begränsning i avtalet som innebär att bolagets ansvar maximalt kan uppgå till det enskilda årets totala ersättning från banken.

Moderföretagets redovisningsprinciper

Normgivning och lag

Moderföretaget tillämpar såsom koncernen lagbegränsad IFRS. Skillnaderna mellan moderbolagets och koncernens redovisnings-principer framgår nedan. Redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, om ej annat framgår.

Skilnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapital-placeringsstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Utdelning från dotterföretag redovisas som Kapitalavkastning, intäkter när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Moderbolagets innehav i Aktier och andelar i koncernföretag innehas i kapitalavkastningssyfte och värderas därav till verkligt värde.

Nedskrivningsprövning för aktier och andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde

Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde, som utgörs av det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen inom Kapitalavkastning, kostnader.

Återföring av nedskrivningar av aktier och andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde

Nedskrivningar återförs när det inte längre finns indikation på att nedskrivningsbehovet fortfarande föreligger och då det skett en förändring i antaganden som legat till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En återföring görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats om ingen nedskrivning gjorts. Återföring av nedskrivning av andelar i dotterföretag redovisas i resultaträkningen som kapitalavkastning, intäkter.

Aktier och andelar i intresseföretag

Aktier och andelar i intresseföretag redovisas till verkligt värde över resultatet. Utdelningar redovisas i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott som företaget lämnar till dotterföretag och intresseföretag redovisas som en ökning av Aktier och andelar i koncernföretag respektive Aktier och andelar i intresseföretag.

Koncernbidrag

Aktieägartillskott som företaget lämnar till dotterföretag och intresseföretag redovisas som en ökning av Aktier och andelar i koncernföretag respektive Aktier och andelar i intresseföretag. Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln. Koncernbidrag som moderföretaget mottagit från dotterföretag redovisas som Kapital-avkastning, intäkter i resultaträkning. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som en ökning av andelar i koncernföretag.

Obeskattade reserver

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. Förändringar av obeskattade reserver redovisas som Bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

NOT 2 RISKER OCH RISKHANTERING

Inledning

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten i Länsförsäkringar Bergslagen. Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Bolaget förmedlar även försäkrings- och bankprodukter där intjäningsrisken är den mest påtagliga risken vid sidan om den operativa risken.

Denna not omfattar en beskrivning av bolagets riskhantering samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om bolagets risker.

Mål, principer och metoder för riskhantering

Bolagets verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget måste ha ett ändamålsenligt system för riskhantering och regelefterlevnad. För att uppnå effektivitet är systemet väl integrerat med företagsstyrningen och innehåller metoder för intern kontroll. Målet med riskhanteringen är att verksamheten bedrivs med ett medvetet och ansvarsfullt risktagande som inte äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och åtaganden.

Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för, så att onödiga risker undviks eller inte på något sätt uppmuntras.

Ett viktigt syfte är också att tillse att bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker bolaget är exponerat för.

Bolagets riskhantering utgår ifrån följande principer:

- Ska vara en integrerad del i bolagets ordinarie arbete
- Ska ske strukturerat och företagsövergripande
- Ramverket och processer ska vara anpassade till verksamheten och verksamhetens mål
- Ska involvera berörda på ett lämpligt och tidsanpassat sätt för att säkerställa att kunskaper, synpunkter och åsikter beaktas
- Ska vara dynamiskt, genom att förutse, upptäcka, fastställa och svara på förändringar rörande externa och interna förutsättningar
- Baseras på bästa tillgängliga information och ta hänsyn till eventuella begränsningar och osäkerheter hos sådan information
- Mänskliga värderingar, beteenden och kulturella faktorer har en betydande inverkan på alla aspekter av riskhantering på alla nivåer och i alla steg
- Bolagets riskhantering ska ständigt förbättras genom lärande och erfarenheter

Styrelsen ansvarar för bolagets riskhantering som helhet. Styrelsen fastställer de policys som reglerar riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning. Styrelsen har tre utskott till sitt förfogande: risk och kapital-, ersättnings- samt revisionsutskottet.

Risk- och kapitalutskottet svarar för beredningen av styrelsens arbete i frågor rörande riskbedömning och kapitalförvaltning samt andra, sammanhängande frågor som styrelsen väljer att låta risk- och kapitalutskottet utreda och bereda. Revisionsutskottet ansvarar för frågor rörande den finansiella rapporteringen, revision och intern kontroll.

VD ansvarar för riskhanteringen inom den operativa verksamheten enligt styrelsens föreskrifter. Hantering och kontroll av risker hanteras utifrån följande:

Verksamheten, ansvarar för att risker identifieras, värderas och åtgärdas. Respektive chef ansvarar för risker inom sitt ansvarsområde.

Riskhanteringsfunktionen, är organisatoriskt direkt underställd VD. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt assistera VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Vidare utgör riskhanteringsfunktionen ett övergripande stöd för verksamheten i att identifiera, värdera, och rapportera risker så att verksamheten kan fullgöra sitt ansvar i att bedriva verksamheten med effektiv riskhantering. Riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis till VD, risk- och kapitalutskottet samt styrelsen.

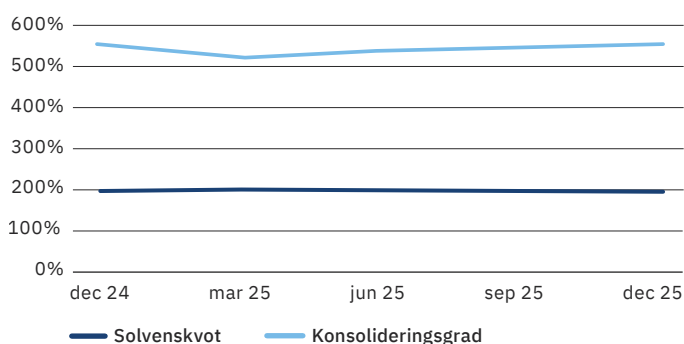
Regelefterlevnadsfunktionen, är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformningen av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till VD och styrelsen.

Internrevisionsfunktionen, arbetar på uppdrag av styrelsen. Internrevisorerna ska medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att utvärdera den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionen följer också upp riskhanterings- och regelefterlevnadsfunktionernas arbete.

Beräkning av risker sker utifrån standardformeln i Solvens II regelverket. Modellen är framtagen för att med 99,5 % sannolikhet ha tillräckligt med kapital för att hantera den osäkerhet som är förknippad med bolagets verksamhet. Kapitalkravet motsvarar det sämsta årsresultatet som skulle kunna uppstå under tvåhundra slumpmässiga verksamhetsår, utifrån dagens riskexponering och de i modellen antagna diversifierings-effekterna – mellan och inom – de olika riskslagen. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper: skadeförsäkringsrisk, livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk. Solvenskvoten beräknas sedan genom att bolagets kapitalbas ställs i relation till det totala riskbeloppet (solvenskapitalkravet).

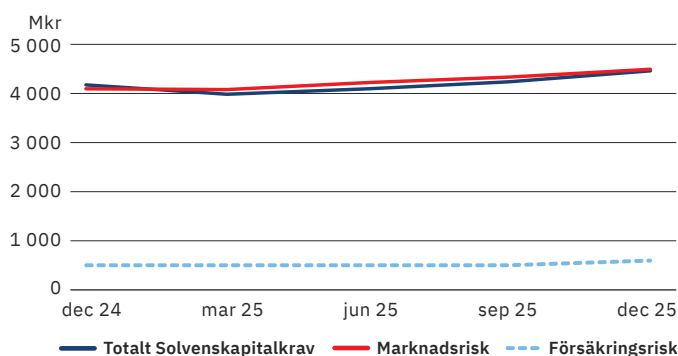
Konsolideringsgrad och solvenskvot

Diagrammet visar hur bolagets solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav) och konsolideringsgrad har utvecklats.



Totalt solvenskapitalkrav, försäkringsrisk och marknadsrisk

Diagrammet nedan visar hur bolagets totala kapitalkrav, försäkringsrisk och marknadsrisk har utvecklats under det senaste året. Ingen hänsyn har tagits till diversifieringseffekter mellan försäkringsrisker i sammanställningen.



Risker som inte täcks in av standardformeln, så som likviditetsrisk och affärsrisk analyseras i samband med bolagets egen risk- och solvensbedömning som ska utföras utifrån krav i försäkringsrörelselagen.

Huvudsyftet är att verifiera att bolaget har kapital som är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av genomförandet av bolagets affärsplan, inklusive tillfälliga, extrema lägen.

Under året har, utifrån bolagets affärsplan, analyser genomförts som inkluderat krävande men realistiska scenarier och stresstester. Resultatet av genomförda analyser har sammanställts i en rapport som syftar till att ge styrelse och företagsledningen ökad förståelse för frågor kring behov av kapital och beredskap för att kunna reducera risker eller anskaffa nytt kapital. I de undersökta scenarierna är bolaget väl kapitaliserat då kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav (Solvenskvot) överstiger lagkraven med god marginal. Slutsatsen är att det under planeringsperioden inte föreligger något behov av att genomföra någon extraordinär kapitalanskaffning eller förändring av bolagets risktagande från vad som antas i bolagets affärsplan.

Styrelsen för Länsförsäkringar Bergslagen har ansvaret för processen och är ansvariga för det resultat som redovisas. Rapporten godkändes av styrelsen och skickades sedan in till Finansinspektionen enligt de gällande kraven.

Skadeförsäkringsrisk

Med skadeförsäkringsrisk avses risken för förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat. Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafikförsäkring. I bolagets styrande dokument regleras bolagets risktolerans avseende skadeförsäkringsrisk.

Skadeförsäkringsrisken består av premie-, reserv-, annullation- och katastrofrisk. Innebörden av dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa risker beskrivs nedan.

Premierisk

Premierisk är risken för förluster till följd av att kommande årets skador blir större än förväntat. Det är slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses.

Återförsäkring är det viktigaste instrumentet för reduktion av premierisk. Bolagets styrelse fastställer riktlinjer för återförsäkring som syftar till att säkerställa en tillfredställande riskspridning och lämplig riskkoncentration. Bolaget har en återförsäkringslösning tillsammans med de 22 andra länsförsäkringsbolagen. Lösningen innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehåll). Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada och i andra hand per händelse.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, sprids ut över länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB, med fastställda andelar, som beror av affärsvolym, självbehåll och historiskt skadeutfall.

Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser. Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring (Bolaget har inte haft någon risk försäkrad med fakultativ återförsäkring under året). Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år.

Skyddet för trafikskador är anpassat till begränsningarna i Trafikskadelagen. För skador som inträffat utomlands i länder med obegränsat ansvar finns en tilläggsförsäkring som ger ett obegränsat skydd.

Andra faktorer som påverkar premierisken är portföljsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, riskurvalsregler och riskbesiktningar.

Bolagets styrelse fastställer riktlinjer för teckning av försäkring. Bolaget upprättar även detaljerade interna riktlinjer för tariffer och villkor samt riskurval som fastställs av ledningen.

Ett viktigt led i att hantera premierisken är besiktning av nya och befintliga risker. Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden (limiter).

Merparten av sakförsäkringskontrakten löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

Reservrisk

Reservrisk är risken för förluster till följd av negativt utfall vid avveckling av inträffade oreglerade skador. Reservrisken hanteras främst genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador.

Annulationsrisk

Risken för att förväntade vinster från framtida premier uteblir på grund av oväntade annullationer.

Katastrofrisk

Bolagets verksamhetsområde är i första hand begränsat till Västmanlands och Örebro län samt Heby kommun i Uppsala län, vilket innebär att de risker bolaget har tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Främst är det olika typer av egendomsförsäkring (exempelvis fastighets-, lantbruk/skogs- och villaförsäkring) som är exponerade för denna geografiska koncentration.

Bolaget är också exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen (se ovan beskrivna riskutbyte med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen).

Livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisker utgör risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa. För bolaget utgörs dessa risker av bolagets skadelivräntor, vilket medför att relevanta underkategorier i sin tur är livslängdsrisk, kostnadsrisk och omprövningsrisk.

Livslängdsrisk är risken för förluster till följd av att de försäkrade lever längre än vad som antagits och utgör därmed en risk i bolagets skadelivränterörelse där åtagandet utgörs av livsvarigt löfte om utbetalningar. Risken hanteras genom en kontinuerlig uppföljning av dödligheten inom alla länsförsäkringsbolags skadelivräntebestand, samt genom spridning av risken för ändrade dödlighetsantaganden genom intern återförsäkring.

Kostnadsrisk är risken för att administrationen av försäkringarna blir större än vad som antagits, vilket utgör en risk i bolagets skadelivränterörelse där utbetalningar kommer att administreras under lång tid efter det att försäkringen sålts. Risken hanteras genom gemensam administration inom Länsförsäkringar AB och kontinuerlig uppföljning av kostnaderna samt via återförsäkring.

Omprövningsrisk är risken för att ny lagstiftning påverkar storleken på framtida utbetalningar. Risken hanteras genom att som remissinstans ge lagstiftaren en korrekt bild av konsekvenserna vid ny lagstiftning.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antytts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svåra att kvantifiera, exempelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkringen. Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på brutto- och nettoavsättningar, vinst före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, medan övriga antaganden är konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter. Nedanstående tabell visar hur resultatet före skatt och eget kapital påverkas av förändringar i olika parametrar. Den metod som använts för att mäta känslighet har inte ändrats i jämförelse med föregående period.

Känslighetsanalys av försäkringsrisk (Tkr)	2025	2024
<i>Inverkan på vinst före skatt</i>	<i>+/-</i>	<i>+/-</i>
1 % förändring i totalkostnadsprocent	15 122	14 796
1 % förändring i premienivån	17 027	16 202
1 % förändring i skadekostnader	12 420	12 189
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	5 510	6 469
<i>Inverkan på eget kapital</i>		
1 % förändring i totalkostnadsprocent	12 007	11 748
1 % förändring i premienivån	13 519	12 864
1 % förändring i skadekostnader	9 862	9 678
10 % förändring i premier för avgiven återförsäkring	4 375	5 136

Reservsättning och skadeavveckling

Bolagets totala åtagande för pågående försäkringar och oreglerade skador (brutto) uppgår till 2 936,8 Mkr (2 932,3).

Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna innefattar viss osäkerhet, eftersom avsättningarna motsvarar en bedömning av framtida skadeersättningar. Bedömningarna grundar sig på information

om historiska skador som är kända på balansdagen. Därutöver beaktas förändringar i skadekostnadsutvecklingen, förändringar i lagstiftning och andra ekonomiska förhållanden. Vid reservsättning används vedertagna aktuariella metoder i kombination med prognoser över antal skador och medelskadekostnader.

Osäkerheten är störst i skadeportföljer med lång avvecklingstid. Främst gäller det skador där stora utbetalningar kan komma många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik- och olycksfallsförsäkring, vilket är en stor del 67,7 % (63,6) av bolagets avsättning för oreglerade skador avseende direkt försäkring.

När det gäller trafikskador finns även en osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader. Även en förändring av skadeinflationsantagandet kan få påverkan på skadekostnaden och avsättningen för oreglerade skador.

Utvecklingen av bolagets avsättning för oreglerade skador följs upp löpande genom analys av avvecklingsresultatet, det vill säga en uppföljning av hur väl föregående års skadereserver räcker till att täcka kostnaden för inträffade skador. Dessa genomgångar innebär att alla skadehandläggare går igenom sina oreglerade skador och kontrollerar att den kvarvarande reserven är tillräcklig för att slutreglera skadan.

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års reservavsättning i förhållande till faktiskt avvecklingsresultat ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. (Se tabell samt diagram).

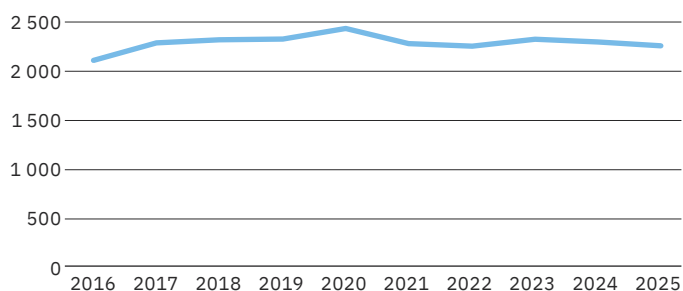
Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår utgör också ett mått på bolagets förmåga att förutse den slutliga skadekostnaden. Tabellen på nästa sida ("Skadekostnader före återförsäkring") visar skadekostnadsutvecklingen för skadeåren 2016–2025 före återförsäkring.

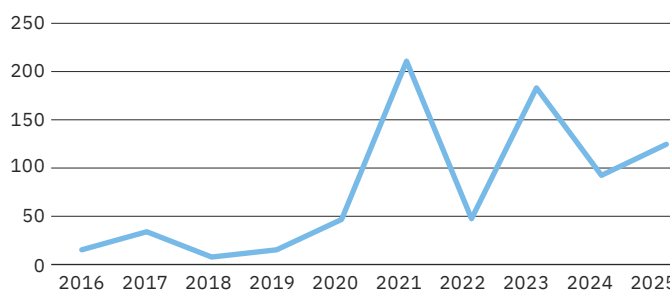
I tabell Avvecklingsresultat, brutto framgår hur skattningen av den totala skadekostnaden per skadeår har utvecklats årsvis. Tabell Avsättning oreglerade skador brutto visar hur stor del av detta som finns i balansräkningen. Bolagets totala avsättning för mottagen återförsäkring uppgår till 435,4 Mkr (462,2 Mkr).

Reservsättning och avvecklingsresultat, brutto (Mkr)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Avsättning oreglerade skador	2 029	2 209	2 242	2 249	2 359	2 202	2 175	2 247	2 220	2 180
Förändring	3 %	9 %	1 %	0 %	5 %	-7 %	-1 %	3 %	-1 %	-2 %
Avvecklingsresultat	17	35	9	17	48	210	48	183	93	125

Avsättning oreglerade skador, brutto (Mkr)



Avvecklingsresultat, brutto (Mkr)



Marknadsrisk

Förändringar i räntesatser, valuta- och aktiekurser, fastighetspriser samt råvarupriser påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriserna. Marknadsrisker delas in i kategorierna Ränte-, Aktie-, Fastighets-, Spread-, Valuta- och Koncentrationsrisk.

Bolaget har regelverk för hur bolaget får placera tillgångarna. Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen.

Det övergripande målet för bolagets kapitalförvaltning är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Förvaltningen ska eftersträva en stabil avkastning över tid, vilket innebär att avkastningen inte bör fluktuera i för hög grad mellan åren. Kapitalförvaltningen ska även vara ansvarsfull och beakta hållbarhetsaspekter.

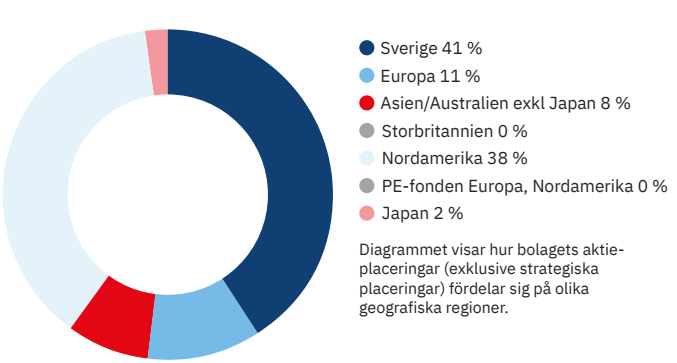
Risk- och kapitalutskottet och styrelsen erhåller finansrapporter där det framgår hur förvaltningen har gått och hur bolagets placerings-tillgångar är placerade, samt hur den aktuella allokeringen förhåller sig till kapitalplaceringspolicy. Alla typer av avvikelser i jämförelse med bolagets policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen rapporteras i finansrapporterna.

Aktierisk

Aktierisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Totalt har moderbolaget en aktieexponering om 5 940,9 (6 037,5) Mkr exklusive aktier i dotterbolag. I detta innehav ingår Länsförsäkringar AB som ett aktieinnehav av strategisk karaktär. Aktieportföljen, förutom LFAB, uppgår till 3 876,0 (4067,2) Mkr. Bolaget strävar efter att minska risken i aktieportföljen genom att sprida risken på flera olika branscher, geografiska regioner, samt på flera olika fondförvaltare för att på så sätt minska effekten av att en enskild fondförvaltare tar felaktiga beslut.

Känslighetsanalys för aktier, moderbolaget (Tkr)	2025	2024
Inverkan på vinst före skatt		
Kursförändring på aktier och andelar med 10 % +/-	828 301	819 901
Inverkan på eget kapital		
Kursförändring på aktier och andelar med 10 % +/-	748 445	736 117

Geografisk fördelning av aktietillgångar 2025-12-31



Skadekostnader före återförsäkring (Mkr)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Skadeår											
Uppskattad skadekostnad:											
I slutet av skadeåret	901	978	906	820	928	902	998	1 194	1 290	1 225	
- ett år senare	892	984	930	832	887	945	950	1 246	1 227		
- två år senare	883	964	909	828	890	934	942	1 238			
- tre år senare	879	959	892	832	881	922	944				
- fyra år senare	876	947	893	825	872	928					
- fem år senare	859	885	889	817	875						
- sex år senare	847	880	879	818							
- sju år senare	835	876	876								
- åtta år senare	846	868									
- nio år senare	846										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	846	868	876	818	875	928	944	1 238	1 227	1 225	
Totalt utbetalt	806	827	834	773	825	842	857	1 127	1 034	597	
Summa kvarstående skadekostnad	40	41	42	46	50	86	87	111	193	628	1 325
Avsättning upptagen i balansräkningen	40	41	42	46	50	86	87	111	193	628	1 325
Avsättning avseende tidigare skadeår											126
Skadelivräntereserv											182
Skaderegleringsreserv											111
Total avsättning upptagen i balansräkningen											1 744

Valutarisk

Placeringar i utländska värdepapper medför som regel valutarisk. Valutasäkring för att minska valutarisken bör ske när detta är möjligt för bolagets direkta innehav. Bolaget är inom en ram av 30 % av de totala placeringstillgångarna beredd att ta valutarisk. Dock får en enskild utländsk valuta utgöra högst 20 % av de totala placeringstillgångarna.

På koncernens tillgångssida uppgår det totala värdet i utländska tillgångar till 2 531,5 (2 509,4) Mkr.

Känslighetsanalys för valutarisk (Tkr)	2025	2024
<i>Inverkan på vinst före skatt</i>		
Förändring i kronkursen mot övriga valutor med 10 % +/-	253 153	265 418
<i>Inverkan på eget kapital</i>		
Förändring i kronkursen mot övriga valutor med 10 % +/-	201 004	210 742

Ränterisk

Koncernens placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 2 215,5 (1 889,5) Mkr. Bolaget är exponerat för ränterisk inom placeringstillgångarna genom risken för att marknadsvärdet på tillgångarna sjunker då marknadsräntan stiger samt även inom skadelivräntor som diskonteras. Graden av ränterisk eller prISRISK ökar med tillgångens löptid. Återstående löptid i ränteportföljen uppgick per årsskiftet till cirka 0,00 (0,02) år och durationen till 2,1 (1,8) år.

Känslighetsanalys för räntebärande placeringar (Tkr)	2025	2024
<i>Inverkan på vinst före skatt</i>		
Ränteuppgång med 1 %-enhet	-35 081	-51 304
Räntenedgång med 1 %-enhet	35 081	51 304
<i>Inverkan på eget kapital</i>		
Ränteuppgång med 1 %-enhet	-27 854	-40 736
Räntenedgång med 1 %-enhet	27 854	40 736

Fastighetsrisk

Med fastighetsrisk avses risken för förluster till följd av ändring i priset på fastigheter.

Länsförsäkringar Bergslagens fastighetsinnehav består av direktägda fastigheter i moderbolaget samt fastighetsinnehav i dotterbolagen, Fastighets AB Congresshuset och Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB (innehav i fastighetsbolagen Humlegården, och LANSA som ägs tillsammans med andra länsbolag). Begränsningar för dessa tillgångar bestäms av normalportföljen. Eventuella beslut om köp eller försäljning av fastigheter och andelar i Humlegården eller LANSA tas av styrelsen.

Bolagets exponering i fastigheter uppgår till totalt 2 123,5 (2 044,3) Mkr varav 123,9 (124,4) Mkr är direktägda fastigheter.

Spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

För att begränsa spreadrisken har bolaget fastställt riktlinjer för hur de räntebärande tillgångarna får placeras, bland annat utifrån kreditkvalitet.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placerings-tillgångar inte är väl diversifierade.

Bolagets strävan är att ha en väl diversifierad placeringsportfölj avseende exempelvis sammansättning av tillgångsslag, geografiska marknader och enskilda emittenter.

Normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag säkerställer att en god diversifiering mellan tillgångsslagen uppnås. Vidare finns även limiter per geografiskt område för att begränsa alltför stora aktieplaceringar per enskild geografisk marknad.

Bolaget har en stor koncentrationsrisk genom det stora strategiska innehavet i Länsförsäkringar AB-aktien. För att begränsa övriga koncentrationsrisker finns därför limiter som ska säkerställa god diversifiering i resterande del av placeringsportföljen.

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Bolaget har valt att dela in motpartsriskerna i kategorierna motpartsrisker inom placeringstillgångarna och motpartsrisker utom placeringstillgångarna.

Med motpartsrisk inom placeringstillgångarna avses risken för att motparten vid handel av finansiella derivat inte kan fullfölja sina åtaganden. Motpartsrisk inom placeringstillgångarna innefattar även risken för att banker som innehar bolagets likvida medel (innehav på inlåningskonton) inte kan fullfölja sina åtaganden. För att begränsa motpartsrisken i placeringar i räntebärande värdepapper har bolaget i placeringsriktlinjer fastställt hur de räntebärande tillgångarna får placeras. Dessutom finns begränsningar om hur mycket som får placeras hos olika emittenter.

Begränsningarna styrs med utgångspunkt från gällande Policy för styrning och organisation samt placeringsriktlinje.

Bolaget har inga finansiella tillgångar som är förfallna till betalning. Bolaget har inte gjort några nedskrivningar. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna.

Med motpartsrisker utom placeringstillgångarna avses risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. Länsförsäkringar Bergslagen köper all återförsäkring genom Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringsbolagen har ett antal interna återförsäkringspooler som ger återförsäkringsskydd. Varje återförsäkringspool köper externt återförsäkringsskydd för att täcka stora skador.

För att begränsa denna risk har länsförsäkringsbolagen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas.

Bolaget har på balansdagen en återförsäkringsfordran om 248 Mkr (315,0 Mkr) avseende återförsäkrarens andel av oregrerade skador.

Koncernens finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska avsättningar (netto)

Mkr	Redovisat värde			Kassaflöde			
	Totalt	varav utan kontraktsenliga förfall	varav med kontraktsenliga förfall	2026	2027–2029	2030–2039	2040–
Finansiella tillgångar	10 963	10 963					
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r.	2 675	2 675		1 275	542	480	377

Exponering för motpartsrisk i avgiven återförsäkring

Ratinginstitut	Kreditbetyg	Andel
Standard & Poor´s	AA	45,9 %
Standard & Poor's	A	53,4 %
Standard & Poor´s	BBB	0,7 %
Standard & Poor´s	Saknar kreditbetyg	0,0 %

Tabellen ovan visar hur Länsförsäkringar Bergslagens exponering utifrån kreditvärdering ser ut för den externa återförsäkringen.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel.

För Länsförsäkringar Bergslagen är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller. Bolaget har som riktlinje att hålla en likviditet (kassa och bankmedel) som normalt uppgår till cirka 120 Mkr. Utöver detta finns alltid möjlighet att med några dagars varsel göra betydligt större belopp likvida genom försäljning av olika placeringstillgångar.

Under en normal månad har bolaget utbetalningar avseende driftskostnader, skadekostnader, återförsäkringspremier och skatter på cirka 120 Mkr. Inbetalningarna i form av premier, provisionsersättningar från Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Liv uppgår till cirka 157 Mkr.

Likviditeten bedöms vara god där inbetalningar överstiger bolagets utbetalningar.

Operativa risker

Med operativa risker avses förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Målet för bolagets arbete med operativa risker är att säkerställa att de operativa riskerna inte ska begränsa möjligheterna att nå uppsatta verksamhetsmål. Detta förutsätter en effektiv hantering av de operativa riskerna. Strategin för hanteringen av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller överföras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och kontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativa risker ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras.

För att reducera de operativa riskerna har bolaget interna regelverk och processer som tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Nyckelkontroller har införts med syfte att dels säkerställa att processernas resultat är korrekta och kompletta (riskreducerande) dels för att dokumentera och samla information för rapportering (riskbevakande). Vidare genomför bolaget årligen en företagsövergripande kontroll för att säkerställa att företagets företagsstyrningssystem, inklusive riskhanteringssystem, och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Incidentrapportering är också en viktig del av riskarbetet. De incidenter som inträffar loggas och hanteras i ett särskilt system för att möjliggöra analys och förebyggande åtgärder.

En del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara.

Affärsrisk och risker i övrig verksamhet

Med affärsrisk avses risken för förluster till följd av effekter av strategiska beslut, en sämre intjäning eller rykten. Affärsrisker kan bero av interna händelser i bolaget eller externa händelser som konsument- eller konkurrentbeteende. Bolaget arbetar därför kontinuerligt med bevakningen av interna och externa händelser som kan innebära risker eller möjligheter.

Inom ramen för arbetet med den lång- och kortsiktiga affärsplanen identifieras affärsrisker som sedan löpande hanteras i företagsledningen och i styrelsen. Skeenden som inte kan förutses leder till ytterligare behandling på lednings- och styrelsenivå, när behov av det uppkommer. Som generell princip gäller att den som svarar för en del av verksamheten i bolaget också svarar för de risker som uppkommer i den verksamheten. Den principen gäller även affärsrisker. I bolagets process för den egna risk- och solvensbedömningen utgör sedan de identifierade affärsriskerna basen vid framtagandet av bolagets negativa scenarier och stresstester.

Förutom sakförsäkringsverksamheten förmedlar bolaget livförsäkringar, fond och bank-produkter till kunderna för Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv respektive Länsförsäkringar Banks räkning. Som ersättning för detta erhåller Länsförsäkringar Bergslagen en provision.

I bolagets avtal med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget ska ha för den förmedlade bankaffären. Avtalat är även att Länsförsäkringar Bergslagen ska stå för 80 % av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank. Avräkning för förluster sker genom avdrag på ersättningen för förmedlad bankaffär. För innevarande år uppgick den totala ersättningen före kreditförluster till cirka 114 Mkr (176). Bolaget intäcks för ersättningar för förmedlad affär netto, efter avdrag för kreditförluster.

Kapitalhantering

Riskernas inverkan på bolagets kapital utvärderas löpande och kapitalhanteringen är nära sammankopplad med styrningen av risktagandet. I samband med den årliga affärsplaneringen genomförs även en egen risk- och solvensanalys som avser att säkerställa att bolaget vid var tid har tillräckligt kapital och tillräcklig likviditet för att bära de risker bolagets vision och affärsmål för med sig. Analysen utgår från framåtblickande scenarier utifrån det tilltänkta scenariot affärsplanen förväntas leda till samt alternativa scenarier med potentiella negativa utfall.

Förslag på scenarioanalyser antas av styrelsen och inkluderar såväl förväntad omvärlds- och affärsutveckling såsom negativa utfall och katastrofscenarier.

Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelsen och ledningen skapar en samsyn kring frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att vid behov kunna reducera riskerna eller på annat sätt förstärka bolagets finansiella ställning vid behov.

Bolagets styrelse fastställer årligen en lägsta toleransnivå på regulatorisk kapitalisering som syftar till att säkerställa att bolaget vid var tid uppfyller det regulatoriska kapitalkravet enligt Solvensregelverket. Den lägsta tillåtna nivån på kapitaliseringen ska ha en marginal till riskkapaciteten så att åtgärder hinner implementeras om riskkapaciteten hotas. Toleransnivån ska beakta resultatet av bolagets egna risk- och solvensanalys.

Kravet på lägsta tillåtna nivå ska kvantifieras som kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav och uppgick under 2025 till 160 procent.

Bolagets prognoser och analys visar på en fortsatt god kapitalisering under de kommande fem åren även vid mindre gynnsam händelseutveckling och finansiell stress.

NOT 3 PREMIEINKOMST

	2025			2024		
	Brutto	Avgiven åf	Netto	Brutto	Avgiven åf	Netto
Direkt försäkring i Sverige	1 645 440	-55 104	1 590 337	1 561 910	-64 691	1 497 219
Mottagen återförsäkring	57 225		57 225	58 275		58 275
Summa premieinkomst	1 702 666	-55 104	1 647 562	1 620 185	-64 691	1 555 494

NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

	2025	2024
Överförd kapitalavkastning	97 259	95 623
Summa överförd kapitalavkastning	97 259	95 623
Räntesats - Försäkringsrörelsen	4,35 %	3,53 %

Försäkringsrörelsen tillgodogör sig avkastning på förvaltade tillgångar som motsvarar summan på medelvärdet av in- och utgående avsättningar för redovisningsmässig FTA efter avdrag för återförsäkrars andel.

NOT 5 UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

	Före avgiven återförsäkring		Återförsäkrars andel		Försäkringsersättningar f.e.r.	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 180 712	-1 254 868	88 042	111 535	-1 092 670	-1 143 334
Driftskostnader för skadereglering	-123 769	-118 210	-	-	-123 769	-118 210
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 304 481	-1 373 079	88 042	111 535	-1 216 439	-1 261 544

NOT 6 DRIFTSKOSTNADER

	2025	2024
Funktionsindelade driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-168 490	-161 503
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	1 671	853
Administrationskostnader	-102 116	-98 573
Provisioner i avgiven återförsäkring	-1 278	-1 443
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-270 214	-260 667
<i>Totala driftskostnader före funktionsindelning</i>		
Kostnadsslagsindelade driftskostnader		
Personalkostnader	-307 842	-298 320
Lokalkostnader	-21 424	-23 219
Avskrivningar	-629	-674
Övrigt	-289 414	-266 542
Summa totala driftskostnader	-619 308	-588 755
Avgår		
Driftskostnader i finansförvaltningen	-10 129	3 633
Skaderegleringskostnader	-123 770	-118 210
Kostnader förmedlad affär, netto	-215 195	-213 511
Summa avgående poster	-349 094	-328 088
Driftskostnader	-270 214	-260 667

Kostnader för förmedlad affärer avser Liv, Förmedlad Hälsa, Bank, Agria och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling.

Driftskostnaderna uppgick till 16,9 % (17,2) av premieintäkten f.e.r.

NOT 7 ÖVRIGA TEKNISKA KOSTNADER

	2025	2024
Trafikförsäkringsföreningen (TFF) årskostnad prognos	-4 368	-4 319
Avräkning av tidigare årskostnader TFF	884	1 126
Summa övriga tekniska kostnader	-3 484	-3 193

NOT 8 KAPITALAVKASTNING

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar				
Driftsresultat byggnader och mark				
– hyresintäkter	27 832	30 822	7 670	7 479
– driftskostnader	-56 010	-28 064	-6 487	-9 368
Driftsresultat	-28 178	2 758	1 183	-1 889
Utdelning på aktier och andelar	41 977	24 251	72 540	62 121
Ränteintäkter				
– obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 538	15 767	3 538	15 767
– övriga ränteintäkter	15 402	17 769	15 402	17 769
Realisationsvinster / förluster				
– aktier och andelar	244 983	141 150	244 983	141 149
– räntebärande värdepapper	1 185	-15 163	-3 234	-15 163
Summa kapitalavkastning, intäkter	278 906	186 532	334 412	219 754
Kapitalförvaltningskostnader	-14 547	3 633	-10 129	3 633
Summa kapitalavkastning, kostnader	-14 547	3 633	-10 129	3 633
Realiserade vinster och förluster	264 360	190 165	324 283	223 387

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar	Orealiserade vinster				Orealiserade förluster			
	Koncernen		Moderbolaget		Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Belopp i Tkr								
Byggnader och mark					31 034	-31 630	-500	-3 000
Aktier och andelar intressebolag			133 089	85 972				
Aktier och andelar	183 703	743 062	151 089	716 180	-206 478	-115 401	-207 043	-115 401
Räntebärande värdepapper	66 630	87 243	66 630	87 243				
Summa orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar	250 333	830 305	350 808	889 395	-175 444	-147 031	-207 543	-118 401

Nettoresultat per kategori av finansiella instrument, Tkr

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Skuld-instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Eget kapital-instrument	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Koncernen 2025					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	486 763			486 763	486 763
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 229			74 229	74 229
Övriga lån			7 047	7 047	7 047
Kassa och bank			8 355	8 355	8 355
Summa	560 992		15 402	576 394	576 394
Moderbolaget 2025					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar intressebolag		133 089		133 089	133 089
Aktier och andelar	254 273			254 273	254 273
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 229			74 229	74 229
Övriga lån			7 047	7 047	7 047
Kassa och bank			8 355	8 355	8 355
Summa	328 502	133 089	15 402	476 993	476 993

Nettoresultat per kategori av finansiella instrument, Tkr

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Skuld-instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Eget kapital-instrument	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Koncernen 2024					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	885 903			885 903	885 903
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 415			93 415	93 415
Övriga lån			8 854	8 854	8 854
Kassa och bank			8 915	8 915	8 915
Summa	979 318		17 769	997 087	997 087
Moderbolaget 2024					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar intressebolag		124 929		124 929	124 929
Aktier och andelar	759 366			759 366	759 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 415			93 415	93 415
Övriga lån			8 854	8 854	8 854
Kassa och bank			8 915	8 915	8 915
Summa	852 781	124 929	17 769	995 479	995 479

NOT 9 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Provisioner förmedlad affär	171 774	244 408	171 057	244 348
Driftskostnader förmedlad affär	-224 584	-215 684	-215 195	-213 511
Summa övriga intäkter och kostnader	-52 809	28 724	-44 138	30 837

NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Aktuell skatt på årets resultat	-72 605	-43 907	-68 847	-43 683
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	870	-230 392	870	-230 392
	-71 735	-274 299	-67 977	-274 075

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	-3 090	-8 652	-	-
Uppskjuten skatt på orealiserade vinster / förluster	16 138	-121 766	16 138	-121 766
Uppskjuten skatt avseende skattemässiga avskrivningar på fastigheter	-4 512	4 432		
Uppskjuten skatt på pensionsskuld	77	634	77	634
Uppskjuten skatt på skattemässigt underskott		-10 754		-10 754
Skatt på årets resultat	-63 122	-410 405	-51 762	-405 961
Skatt	-63 122	-410 405	-51 762	-405 961

Avstämning effektiv skatt

Resultat före skatt	510 582	1 062 306	495 026	1 009 728
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6 %	-105 180	-218 835	-101 975	-208 004
Skatteeffekter av				
- ej avdragsgilla kostnader	-305	-766	-303	-764
- ej skattepliktiga intäkter	54 832	53 088	54 802	46 169
- schablonintäkter	-11 069	-12 971	-11 069	-12 971
Övrigt			7 653	
Skatt hänförlig tidigare år	-530	-530		
Redovisad effektiv skatt på årets resultat	-870	-230 392	-870	-230 392
	-63 122	-410 405	-51 762	-405 961
Gällande skattesats	20,6 %	20,6 %	20,6 %	20,6 %
Effektiv skattesats	12,4 %	38,6 %	10,5 %	40,2 %

NOT 11 BYGGNADER OCH MARK

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Verkligt värde vid årets början	424 355	447 355	124 355	127 355
Avyttringar och utrangeringar				
Investeringar i fastigheterna	-31 534	8 630	-500	-3 000
Värdeförändringar redovisade i resultatet, realiserade				
Värdeförändringar redovisade i resultatet, orealiserade	31 034	-31 630		
Verkligt värde vid årets slut	423 855	424 355	123 855	124 355

	Kontors- och affärsfastigheter moderbolaget	Fastighet dotterbolag Fastighets AB Congresshuset	Övriga	Totalt
Antal	2	1	1	4
Areal	5 883	22 830		
Anskaffningsvärde Tkr	22 981	282 588	355	305 923
Verkligt värde Tkr	123 500	300 000	355	406 442
Värde per kvm Kr	20 993	13 141		21 093
Ytvakansgrad	3 %	19 %		14 %
Taxeringsvärde Tkr	73 072	83 034	1 341	148 147

Samtliga fastigheter har värderats av ett externt värderingsföretag per november 2025.

Dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset i Västerås egna fastighet inrymmer bland annat Västerås Konserthus.

Fastigheterna i moderbolaget och i dotterbolaget Fastighets AB Congresshuset värderas normalt varje år av externt värderingsföretag.

NOT 12 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSE- OCH DOTTERBOLAG

Specifikation av aktier och andelar i dotterföretag

Bolag	Antal aktier	Ägarandel %	Bokfört värde 2025-12-31	Bokfört värde 2025-12-31
Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB	1 000	100	2 264 775	2 133 935
Fastighets AB Congresshuset i Västerås	5 000	100	53 060	9 683
Installationstjänst i Bergslagen AB	250	100	24 241	17 912
Summa			2 342 076	2 161 530

Specifikation av aktier och andelar i intresseföretag	Företagets namn	Ägarbolag	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier och andelar	Ägarandel, %		Röstandel, %		Bokfört värde	
						2025	2024	2025	2024	2025	2024
Länsförsäkringar AB	Länsförsäkringar Bergslagen	578000-9956	Västerås	581 440	5,6 %	5,6 %	5,6 %	5,6 %	5,6 %	2 064 437	1 970 305
Ett Öst AB	Länsförsäkringar Bergslagen	578000-9956	Västerås	10 000	16,7 %			16,7 %		500	
Summa										2 064 937	1 970 305
						Koncernen		Moderbolaget			
						2025	2024	2025	2024		
Redovisat värde vid årets ingång						1 970 305	1 884 333	1 970 305		1 884 333	
Förvärv av intresseföretag						500		500			
Värdeförändring av verkligt värde *										94 132	85 972
Andel i årets resultat						129 552	131 151				
Utdelning						-38 956	-38 956				
Andel i övrigt total resultat						3 537	-6 222				
Summa aktier och andelar i intresseföretag						2 064 937	1 970 305	2 064 937		1 970 305	

Samarbetet inom Länsförsäkringsgruppen och för gruppen gemensamma styrningsfrågor regleras i ett antal strategi- och styrdokument.

Ett av dessa styrdokument är det s.k. konsortieavtalet där länsförsäkringsbolagen gemensamt kallas konsortiet. Konsortieavtalet reglerar dels samarbetet mellan länsförsäkringsbolagen, dels länsförsäkringsbolagens ägande av Länsförsäkringar AB. I likhet med övriga länsförsäkringsbolag är Länsförsäkringar Bergslagen representerat i konsortiet av bolagets styrelseordförande och VD. Genom konsortiet har Länsförsäkringar Bergslagen inflytande över väsentliga beslut som rör Länsförsäkringar AB:s finansiella och operativa strategier och har därmed ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Bergslagen har även ett betydande inflytande i Ett Öst AB.

* Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde.

Det förekommer transaktioner i Länsförsäkringsfären. Eftersom aktierna innehav med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Värderingen har skett enligt nivå 2 vilket innebär enligt direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

NOT 13 ANDRA FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärden och verkliga värden

Koncernen	Anskaffningsvärde		Verkligt värde	
	2025	2024	2025	2024
Aktier och andelar	3 132 727	3 178 123	6 131 960	6 200 130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 034 404	1 775 629	2 215 452	1 890 288
Summa	5 167 131	4 953 752	8 347 412	8 090 418
Moderbolaget	2025	2024	2025	2024
Aktier och andelar	2 313 089	2 358 874	3 875 996	4 067 174
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 034 404	1 775 629	2 215 452	1 890 288
Summa	4 347 493	4 134 503	6 091 447	5 957 461

Anskaffningsvärden och verkliga värden på aktier och andelar

Koncernen	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Noterade svenska aktier	137 873	440 918
Ej noterade aktier	889 670	2 294 065
Noterade andelar i aktiefonder	2 063 709	3 396 978
Ej noterade andelar	41 475	
Summa aktier och andelar i koncernen	3 132 727	6 131 961
Moderbolaget		
Noterade svenska aktier	137 873	440 918
Ej noterade aktier	70 032	38 100
Noterade andelar i aktiefonder	2 063 709	3 396 978
Ej noterade andelar	41 475	
Summa aktier och andelar i moderbolaget	2 313 089	3 875 996

I posten obligationer och andra räntebärande värdepapper ingår även fonder med underliggande instrument i räntepapper.

NOT 14 REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Eget kapital-instrument	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Koncernen 2025					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	6 131 960				6 131 960
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 215 452				2 215 452
Övriga lån					
Kassa och bank			548 650		548 650
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 792		1 792
Summa	8 347 412		550 442		8 897 854
Moderbolaget 2025					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	3 875 996				3 875 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 215 452				2 215 452
Övriga lån			283 178		283 178
Kassa och bank			525 670		525 670
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 792		1 792
Summa	6 091 448		810 640		6 902 088
Koncernen 2024					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	6 200 130				6 200 130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 890 288				1 890 288
Övriga lån					
Kassa och bank			324 205		324 205
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 009		1 009
Summa	8 090 418		325 214		8 415 632
Moderbolaget 2024					
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	4 067 174				4 067 174
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 890 288				1 890 288
Övriga lån			289 618		289 618
Kassa och bank			301 593		301 593
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring			1 009		1 009
Summa	5 957 462		592 220		6 549 682

NOT 14 REDOVISADE VÄRDEN FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER PER VÄRDERINGSKATEGORI (FORTS)

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Skillnaden mellan koncern och moderbolag utgörs endast av innehav i dotterbolag samt innehavet i Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar AB värderas i moderbolaget till verkligt värde enligt nivå 2 och i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. För ytterligare information angående innehavet i Länsförsäkringar AB se not 12.

Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: enligt direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara.

Koncernen 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>				
Aktier och andelar	3 837 895		2 294 065	6 131 960
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 215 452		2 215 452
Summa tillgångar	3 837 895	2 215 452	2 294 065	8 347 412
Koncernen 2024				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde				
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>				
Aktier och andelar	4 037 854		2 162 277	6 200 130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 890 288		1 890 288
Summa tillgångar	4 037 854	1 890 288	2 162 277	8 090 418

Specificering av förändringar i nivå 3

Koncernen	2025		2024	
	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper
<i>Ingående balans</i>	2 162 276		2 028 130	
Inköp	8 805		10 469	
Försäljning	0		-11 246	
Avrop	390		14 225	
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	122 593		120 698	
Utgående balans	2 294 064		2 162 276	

NOT 15 FORDRINGAR AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2025	2024
Fordringar hos försäkringstagare	546 956	515 372
Fordringar hos försäkringsbolag	28 292	17 712
Summa fordringar avseende direkt försäkring	575 248	533 083

NOT 16 MATERIELLA TILLGÅNGAR OCH VARULAGER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde	3 612	3 651	3 009	3 651
Årets inköp	7 296	603	703	0
Årets försäljningar/utrangeringar	-589	-642	-589	-642
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 319	3 612	3 123	3 009
Ingående avskrivningar enligt plan	1 540	1 337	1 507	1 337
Justering för årets försäljningar/utrangeringar	-560	-495	-560	-495
Årets avskrivningar enligt plan	1 282	697	619	665
Utgående ackumulerade avskrivningar	2 262	1 540	1 567	1 507
Utgående redovisat restvärde	8 057	2 072	1 556	1 502

NOT 17 FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

	2025	2024
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets ingång	19 682	18 830
Årets avskrivning	-19 682	-18 830
Årets avsättning	21 353	19 682
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	21 353	19 682

Samtliga anskaffningskostnader skrivs av på ett år.

NOT 18 OBESKATTADE RESERVER

	2025	2024
Periodiseringsfond		
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2025		95 000
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2026	50 000	50 000
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2027	86 000	86 000
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2028	64 000	64 000
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2029		
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2030	87 000	87 000
Avsättning att återföras till beskattning senast beskattningsår 2031	110 000	
Summa periodiseringsfond	397 000	382 000
Utgjänningsfond	73 171	73 171
Säkerhetsreserv	1 250 034	1 250 034
Summa obeskattade reserver	1 720 205	1 705 205

NOT 19 AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

	2025			2024		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	706 456	-	706 456	669 153	-	669 153
Omklassificering						
Premieinkomst	1 702 666	-55 104	1 647 562	1 620 185	-64 691	1 555 494
Intjänade premier under perioden	-1 657 466	55 104	-1 602 362	-1 582 882	64 691	-1 518 191
Utgående balans	751 656	-	751 656	706 456	-	706 456
Summa avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	751 656	-	751 656	706 456	-	706 456

Ingen avsättning för kvardröjande risker har gjorts för något av åren.

NOT 20 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

	2025			2024		
	Brutto	Åf andel	Netto	Brutto	Åf andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	1 296 123	-226 600	1 069 523	1 206 312	-155 703	1 050 610
Inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	816 701	-88 383	728 318	938 564	-143 622	794 942
Avsättning för skaderegleringskostnad	107 473		107 473	102 384		102 384
Ingående balans	2 220 297	-314 982	1 905 314	2 247 260	-299 324	1 947 935
Förväntad kostnad för skador som inträffat under den innevarande perioden	1 315 640	-39 218	1 276 422	1 380 402	-107 462	1 272 941
Utbetalt/överfört till försäkringsskulder eller andra kortfristiga skulder	-1 180 712	88 042	-1 092 670	-1 254 868	111 535	-1 143 334
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år (avvecklingsresultat)	-175 584	17 720	-157 864	-152 497	-19 731	-172 228
Utgående balans	2 179 640	-248 437	1 930 911	2 220 297	-314 982	1 905 314
<i>Utgående balans består av</i>						
Inträffade och rapporterade skador	1 262 672	-163 268	1 099 404	1 296 123	-226 600	1 069 523
Inträffade men ej rapporterade skador	805 710	-85 170	720 540	816 701	-88 383	728 318
Skaderegleringskostnad	111 258		111 258	107 473		107 473
Utgående balans totalt	2 179 640	-248 437	1 931 202	2 220 297	-314 982	1 905 314

Reserv för oreglerade skador i trafikaffären är inte diskonterad.

NOT 21 AVSÄTTNING FÖR PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSE

	2025	2024
Avsättning för personal födda 1955 och tidigare som enligt avtal har möjlighet att gå i pension från 62 års ålder	-	-
Löneskatt avseende pension	5 522	5 450
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	5 522	5 450

NOT 22 AVSÄTTNING FÖR UPPSKJUTNA SKATTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Uppskjuten skatt på obeskattade reserver	354 362	351 272	-	-
Uppskjuten skatteskuld avseende finansiella placeringstillgångar	632 476	645 132	632 476	645 132
Uppskjuten skatteskuld avseende byggnader och mark	32 019	28 323	20 708	24 190
Avsättning för skatter	1 018 857	1 024 727	653 184	669 322

NOT 23 SKULDER AVSEENDE DIREKT FÖRSÄKRING

	2025	2024
Skulder till försäkringsföretag	266 184	225 383
Summa skulder avseende direkt försäkring	266 184	225 383

NOT 24 ÖVRIGA SKULDER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Leverantörsskulder	35 907	34 511	25 077	22 636
Sociala kostnader	6 176	5 851	6 176	5 851
Källskatter	4 223	4 115	4 223	4 115
Inteckningslån				
Övriga skulder	40 367	32 171	75 523	37 327
Summa övriga skulder	86 673	76 648	111 001	69 928

NOT 25 POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
För försäkringstekniska avsättningar (f.e.r.) registerförda tillgångar	1 913 373	1 827 296	1 913 373	1 827 296

I enlighet med 6 kap 11§ Försäkringsrörelselagen (FRL) har bolaget registerfört de placeringstillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Registerföringen innebär att försäkringstagarna har en förmånsrätt i tillgångarna enligt förmånsrättslagen. Tillgångarna kan tas i anspråk vid bolagets insolvens.

Eventualförpliktelser	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Eventualförpliktelser	249 600	200 000		

Bolaget har ingått ett teckningsåtagande gentemot Humlegården Fastigheter AB, där bolaget åtar sig att på begäran köpa företagscertifikat utgivna av Humlegården Fastigheter AB till ett maximalt nominellt belopp om 200 mkr.

Bolaget har även ett teckningsåtagande gentemot Lansa Fastigheter AB till ett nominellt belopp om 50 mkr. Per 2025-12-31 kvarstår åtagande om 49,6 mkr.

Av trafikskadelagen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen (TFF).

Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i TFF.

NOT 26 PERSONAL OCH LÖNER

Medelantal anställda och löner	Antal årstjänster		Löner och arvoden *)	
	2025	2024	2025	2024
Styrelse och VD	2	1	7 523	7 388
Övriga anställda	383	380	248 610	239 998
Totalt	385	381	256 132	247 386

*) inklusive sociala avgifter

Av ovanstående antal var 235 (236) kvinnor och 150 (145) män.

Medelantal och könsfördelning	Antal	
	2025	2024
Styrelse *)		
Män	4	4
Kvinnor	5	4
Totalt	9	8

*) exklusive fackliga representanter

Ombud	Antal årstjänster		Ersättningar	
	2025	2024	2025	2024
Allmänna ombud	3	3	33	33
Specialombud	82	82	3 063	3 063
Totalt	85	85	3 096	3 096

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Till styrelsens ordföranden och sju av bolagsstämman valda ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Under 2025 avgick Anna Christina Norrström och Joakim Alkman tillrättades som styrelseordförande. De två arbetstagarrepresentanterna erhåller ej något styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön samt pension. Under 2025 gick VD Mikael Sundquist i pension och Pierre Schuster tillträdde som ny VD. Till andra ledande befattningshavare utgörs ersättningen av grundlön samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses i detta sammanhang företagsledningen, dock ej verkställande direktören. Alla anställda utom företagsledning, compliance och risk manager hade under 2025 möjlighet att erhålla resultatbaserad merersättning, som beslutas inför varje år av styrelsen. Detta förutsätter att bolaget uppnår ett positivt resultat samt ett antal andra affärs mål. Maximalt 27 000 kr kan utgå för en heltidstjänst.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2025	Grundlön	Sociala avgifter	Pensionskostnader	Summa
Styrelsens ordförande, Joakim Alkman	685	215		900
Styrelsens ordförande, Anna Christina Norrström	274	86		360
Styrelseledamot, Per Åhman	279	88		367
Styrelseledamot, Jan-Erik Westerlund	289	91		380
Styrelseledamot, Marie Hellbom	151	47		198
Styrelseledamot, Pär Jansson	350	110		460
Styrelseledamot, Ylva Azcarate	288	90		378
Styrelseledamot, Andreas Getzman	154	48		202
Styrelseledamot, Marie Svensson	267	84		351
Verkställande direktör, Mikael Sundquist	2 907	913	1 032	4 852
Verkställande direktör, Pierre Schuster	1 000	314	344	1 658
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	7 370	2 316	2 162	11 848
Totalt	14 014	4 403	3 538	21 955

Pensioner

För VD utgår pensionsförmåner till en årlig sammanlagd premie motsvarande 35 % av den pensionsgrundande lönen. För övriga befattningshavare i bolagets ledning finns inga särskilda villkor avseende pension, utan försäkringsbranschens normala pensionsvillkor gäller. Pensionsålder för VD och övriga befattningshavare i bolagets ledning är 65 år, med undantag för en ömsesidig option mellan VD och Bolaget där VD kan sluta vid 62 års ålder.

NOT 27 ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNINGAR TILL REVISORER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Revisionsuppdrag – KPMG	1 044	1 012	949	961
Totalt	1 044	1 012	949	961

NOT 28 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Koncernen			Moderbolaget		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Byggnader och mark		423 855	423 855		123 855	123 855
Aktier och andelar i koncernföretag			-		2 342 076	2 342 076
<i>Aktier och andelar i intresseföretag</i>		2 064 937	2 064 937		2 064 937	2 064 937
Aktier och andelar	3 837 896	2 294 064	6 131 960	3 837 896	38 100	3 875 996
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 215 452	-	2 215 452	2 215 452	-	2 215 452
Övriga lån			-	6 439	276 739	283 178
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 792		1 792	1 792		1 792
Avsättning för oreglerade skador	84 412	164 026	248 437	84 412	164 026	248 437
Fordringar avseende direkt försäkring	575 248		575 248	575 248		575 248
Fordringar avseende återförsäkring	3 013		3 013	3 013		3 013
Aktuell skattefordran	3 004		3 004	3 004		3 004
Uppskjuten skattefordran	7 940		7 940	5 827		5 827
Övriga fordringar	121 290		121 290	97 158		97 158
Materiella tillgångar och varulager	629	7 428	8 057	629	927	1 556
Kassa och bank	548 650		548 650	525 670		525 670
Upplupna ränte- och hyresintäkter	316		316	316		316
Förutbetalda kostnader och upplupna int.	11 474		11 474	10 127		10 127
Förutbetalda anskaffningskostnader	21 353		21 353	21 353		21 353
Summa tillgångar	7 432 468	4 954 310	12 386 778	7 388 335	5 010 660	12 398 995
Skulder						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	751 655		751 655	751 655		751 655
<i>Oreglerade skador</i>	986 086	1 193 554	2 179 640	986 086	1 193 554	2 179 640
Återbäring och rabatter	5 468		5 468	5 468		5 468
<i>Pensioner och liknande förpliktelser</i>		5 522	5 522		5 522	5 522
Avsättning för uppskjuten skatt		1 018 857	1 018 857		653 184	653 184
Övriga avsättningar		7 258	7 258		7 258	7 258
Skulder avseende direkt försäkring	266 184		266 184	266 184		266 184
Skulder avseende återföräkring	-		-	-		-
Övriga skulder	86 673		86 673	111 001		111 001
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 188	-	29 188	24 801	-	24 801
Summa skulder	2 125 254	2 225 191	4 350 445	2 145 196	1 859 518	4 004 713

NOT 29 NÄRSTÅENDE

	Försäljning av varor/ tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster till närstående	Övrigt (tex premier/ skador, ränta, utdelning)	Fordran på närstående per 2025-12-31	Skuld på närstående per 2025-12-31
<i>Fordringar och skulder på dotterföretag</i>					
Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB	-	-			
Fastighets AB Congresshuset i Västerås	12 321	-	5 084	283 178	41 322
Installationstjänst i Bergslagen	3 750				
<i>Fordringar och skulder på intresseföretag</i>					
Länsförsäkringar AB	4 273	141 387	38 956		13 335
<i>Fordringar och skulder på andra närstående</i>					
Länsförsäkringar Bank	-	16 555		-	1 506
Länsförsäkringar Liv	-	5 650		-	425
Länsförsäkringsbolag	2 748	4 955		-	1 457
Summa	23 092	168 546	44 041	283 178	58 045

Länsförsäkringsbolagen bedriver verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandahålla sådan service till länsförsäkringsbolagen som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas gemensamt inom Länsförsäkringar. Som närstående räknar Länsförsäkringar Bergslagen, förutom de egna dotterbolagen, även övriga bolag inom länsförsäkringsgruppen. Vidare betraktas ledningsgrupp och styrelseledamöter som närstående, för närmare upplysning om transaktioner med ledningsgrupp och styrelseledamöter se not 26. Inom länsförsäkringsgruppen förekommer transaktioner mellan närstående av såväl engångskaraktär som av löpande karaktär. Till transaktion av engångskaraktär hör köp och försäljning av tillgångar och liknande transaktioner, vilka normalt är av begränsad omfattning.

Till transaktioner av löpande karaktär hör tjänster som tillhandahålls av Länsförsäkringar AB gentemot länsförsäkringsbolag avseende utförandet av utvecklingsprojekt och ovan beskrivna service. Under 2025 har bolaget haft transaktioner med Länsförsäkringar AB och dess koncernbolag. Dels utgörs dessa transaktioner av kostnader för gemensam service och gemensam utveckling och dels av provisionersättningar avseende försäljning och kundvård för den av Länsförsäkringar Bergslagens förmedlade affären se Not 9. Utöver detta har även transaktioner skett vilka syftar till att reglera den interna och externa återförsäkringsaffären. Länsförsäkringar Bergslagen har även transaktioner med Länsförsäkringar Liv avseende individuella pensionsförsäkringar.

NOT 30 ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 188	31 422	24 801	26 816
Summa övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29 188	31 422	24 801	26 816

NOT 31 FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV RESULTATET

Styrelsen föreslår bolagstämman besluta att årets resultat 443 264 tkr jämte balanserade vinstmedel 6 126 190 tkr, totalt 6 569 454 tkr balanseras i ny räkning.

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR ANGÅENDE FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

	Totalt 2025	Olycksfall och sjukdom	Motor- fordon övr. klasser	Motorfordon ansvar mot tredje man	Brand och annan egen- domsskada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt försäkring	Mottagen åter- försäkring
Premieinkomst, brutto	1 702 666	129 695	547 258	162 012	766 742	29 265	10 469	1 645 441	57 225
Premieintäkt, brutto	1 657 455	126 101	516 794	159 955	759 833	29 187	10 303	1 602 173	55 282
Försäkringsersättningar, brutto	-1 263 533	-181 194	-417 424	-103 929	-515 352	-18 757	-7 384	-1 244 041	-19 492
Driftskostnader, brutto	-270 214	-25 445	-59 086	-27 375	-147 486	-5 970	-1 883	-267 246	-2 968
Resultat av avgiven återförsäkring	-33 607	2 963	-1 563	-8 177	-25 344	-1 246	-239	-33 607	

Vd och styrelsen intygar, så vitt vi känner till, att årsredovisningen har upprättas i enlighet med lag om årsredovisning i försäkringsföretag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.
Årsredovisningens innehåll blev klart 12 mars 2026.

Västerås, den 12 mars 2026

Joakim Alkman
Ordförande

Per Jansson
Vice ordförande

Ylva Azcarate

Andreas Getzman

Marie Svensson

Jan-Erik Westlund

Per Åhman

Marie Hellblom

Helena Lindberg
Personalrepresentant

Julia Ekeroth
Personalrepresentant

Pierre Schuster,
Vd

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 12 mars 2026
KPMG
Mårten Asplund, Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Bergslagen,
organisationsnummer: 578000-9956

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bergslagen för år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58–59 och hållbarhetsrapporten på sidorna 7–23. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 5-6 samt 24-53 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dessas finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 58-59 och hållbarhetsrapporten på sidorna 7-23. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Avsättning för oreglerade skador

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om Försäkringsteknisk avsättning i not 2 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Bolagets avsättning för oreglerade skador, vilka redovisas som en del av de försäkringstekniska avsättningarna, uppgår till 2 180 MSEK per 31 december 2025 vilket motsvarar 18 procent av bolagets totala tillgångar.

Avsättningar för oreglerade skador innefattar betydande bedömningar avseende osäkra framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador.

Bolaget använder etablerade aktuariella metoder för beräkningarna av avsättning för oreglerade skador. Modellernas komplexitet ger upphov till risk för fel på grund av otillräcklig/ofullständig data och/eller felaktiga antaganden och/eller felaktiga aktuariella beräkningar.

Bolagets avsättning för oreglerade skador består av ett flertal olika produkter med olika karaktär såsom avvecklingstid, skademönster, antaganden om sjuklighet, inflation, diskonteringsränta, dödlighet (livräntereserven) och omkostnader.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt de aktuariella antaganden i reserveringsmetoderna genom att jämföra värderingsantagandena med bolagets egna utredningar, myndighetskrav och branschsiffror.

Vi har stickprovsvis testat kontroller i företagsledningens process för bl a extrahering av data som input till de aktuariella beräkningarna.

Vi har använt våra interna specialister på aktuariella frågor för att utmana de metoder och antaganden som använts vid prognostisering av kassaflöden och värderingen av avsättningen. Vidare har vi via kontrollberäkningar verifierat att avsättningen är rimlig jämfört med de förväntade avtalsenliga förpliktelseerna.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Värdering av finansiella instrument klassificerade som nivå 2 och 3

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om finansiella instrument i not 2 samt not 14 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Koncernen och moderbolaget har finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde och som klassificeras i nivå 2 och 3 enligt IFRS värderingshierarki. Koncernen (respektive moderbolaget) har finansiella tillgångar inom nivå 2 som uppgår till 2 215 (4 280) MSEK och finansiella tillgångar i nivå 3 som uppgår till 2 294 (2 255) MSEK. Sammanlagt motsvarar detta 36 % för koncernen respektive 53 % för moderbolagets totala placeringstillgångar.

Värderingen av finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 2 enligt IFRS värderingshierarki bygger på observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Eftersom representativa transaktioner för de aktuella tillgångarna endast finns i begränsad omfattning är det uppskattade värdet på tillgångarna svårbedömt.

Värderingen av finansiella tillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar betydande bedömningar av företagsledningen, eftersom de värderas baserat på indata som ej är observerbara av externa parter.

Bolagets tillgångar enligt ovan, utgörs av aktier och andelar samt obligationer och andra värdepapper.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat nyckelkontroller i värderingsprocessen, innefattande företagsledningens fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data, förändringshantering avseende interna värderingsmodeller samt företagsledningens genomgång av värderingar utförda av externa specialister.

Vi har bedömt metoderna i värderingsmodellerna mot branschpraxis och värderingsriktlinjer.

Vi har jämfört använda antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt undersökt betydande avvikelser och med stöd av värderingsspecialister bedömt rimligheten i använda antaganden.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar samt av tillämpade metoder.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–4, 7–23 samt 57–62. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Bergslagen för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 7–23 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Länsförsäkringar Bergslagens revisor av bolagsstämman den 23 april 2025. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2020.

Stockholm den 12 mars 2026
KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Bolagets fullmäktige

Bolagets fullmäktige och valberedning 2026

Distriktet för Västerås Stad

Göran Johansson
Peter Lindström
Monica Hansen
Pamela Ernlund
Pia Nordlander
Pia Nilsson
Nicolin Ahlqvist
Maja Garpelin
Nina Jokela
Miranda Olsson
Markus Sandin
Åsa Lostorp
Joachim Panzio
Henrik Jäger
Rickard Lundgren

Distriktet för Örebro kommun

Helena Edberg
Peter Einarsson
Sandra Eriksson
Markus Artin
Rrezarta Krazniqi
Bo Ljunggren
Cecilia Lönn Elgstrand
Regina Salenfors-Andersson
Mats Tilldal
Davor Zidaric
Ann Sandberg
Linda Walter
Magnus Lagergren
Helena Zeiloth

Distriktet för Hällefors, Lindesberg och Ljusnarsberg, Nora, Karlskoga och Degerfors kommuner

Fredrik Hedborg, Kopparberg
Ann-Christin Bertilsson, Lindesberg
Johan Sigge, Lindesberg
Sofia Tungfelt, Karlskoga
Anna-Lena Danielsson, Ställdalen
Annsofi Berglund, Hällefors
Alexander Baker, Hällefors

Distriktet för Sala, Fagersta, Skinnskatteberg, Norberg och Heby kommuner

Anita Edholm, Vittinge
Per Erik Nyström, Västerfärnebo
Mats Hägglund, Sala
Lina Andersson, Sala
Karin Olofsson-Sannö, Östervåla
Lars Matsson, Skinnskatteberg

Distriktet för Lekeberg, Askersund, Hallsberg, Laxå och Kumla kommuner

Bengt Olofsson, Pålsboda
Anna Oskarsson, Vretstorp
Anna Eriksson, Kumla
Kjell Agnesson
Magnus Claesson

Köping, Arboga, Kungsör, Hallstahammar och Surahammars kommuner

Alexander Knutson
Agneta Pettersson, Kungsör
Johan Pettersson, Köping
Magnus Åstrand, Seglingsberg
Sabine Larsson, Surahammar
Richard Sköld-Bretteus, Hallstahammar

Valberedning

Sofia Tungfelt, Karlskoga, ordförande
Anita Edholm, Vittinge, vice ordförande
Pia Nilsson, Västerås,
Peter Einarsson, Örebro
Anna Oskarsson, Vretstorp
Alexander Knutsson, Arboga
Monica Hansen, Västerås
Cecilia Lönn Elgstrand, Örebro

Bolagsstyrningsrapport

Länsförsäkringar Bergslagen följer i tillämpliga delar, bland annat med beaktande av att bolaget inte är ett aktiemarknadsbolag, Svensk Kod för bolagsstyrning (Koden).

Bolagsstyrningsrapporten tillsammans med bolagsordning, instruktion för valberedning, styrelsens arbetsordning, och bolagsstämmoprotokoll, redovisas på bolagets hemsida www.lfbergslagen.se.

Årsstämma

Årsstämman är Länsförsäkringar Bergslagens högsta beslutande organ med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning. Årsstämma utgörs av fullmäktige, valda av försäkringstagarna. Antalet fullmäktigeledamöter uppgår 2025 till 54 personer. Fullmäktige deltar vid och röstar på årsstämman. Deltagande eller röstning via fullmakt är inte tillåtet. Vill enskild delägare/försäkringstagare föra fram något på årsstämman sker detta via fullmäktige

Årsstämmans huvudsakliga uppgifter är att besluta om bolagsordning, utse styrelse, revisor och valberedning samt besluta om ersättning till dessa, fastställa resultat- och balansräkning samt besluta om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

Kallelse till årsstämman sker tidigast fyra veckor och senast två veckor före årsstämman. Bestämmelserna i Koden om kallelse på bolagets hemsida och om deltagande på distans tillämpas inte av bolaget. Kodens övriga bestämmelser, bland annat om styrelsens, ledningens och revisorernas närvaro samt om genomförande tillämpas av bolaget. Bolagets delårsrapport granskas inte av revisor. De styrelse-ledamöter som skall väljas, utses på ordinarie årsstämma. Styrelseledamöterna väljs för två år för tiden till och med det ordinarie årsstämman andra året efter valet. I enlighet med Koden är avsikten att vid stämman för 2025 välja styrelsens ordförande, styrelse-ledamöter och godkänna principer för ersättning för bolagets ledning. Utöver detta beslutas också om arvoden.

Valberedning

Bolaget har en, av årsstämman, vald valberedning med huvudsaklig uppgift att nominera ledamöter till fullmäktige och att, till årsstämman, utarbeta förslag på val av styrelse och revisorer samt ersättning till dessa. Valberedningen kommer att presentera sina förslag för fullmäktige i kallelsen till ordinarie årsstämma 2026. Vid årsstämman kommer valberedningen att presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur dess arbete bedrivits. Valberedningens uppgifter och arbetsformer framgår av Instruktion för valberedningen, fastställd årligen av årsstämman.

Valberedningens ledamöter

Sofia Tungfelt, ordförande, född 1977, Karlskoga, invald 2019

Anita Edholm, född 1957, Vittinge, invald 2001

Monica Hansen, född 1949, Västerås, invald 2019

Pia Nilsson, född 1970, Västerås, invald 2024

Peter Einarsson, född 1961, Örebro, invald 2017

Cecilia Lönn-Elgstrand, född 1981, Örebro, invald 2023

Anna Oskarsson, född 1969, Vretstorp, invald 2014

Alexander Knutsson, född 1979, Arboga, invald 2023

Bolagets styrelse

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning. I detta ansvar ingår bland annat organisation, mål och strategier samt att fastställa styrdokument. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst sex och högst åtta ledamöter. Inga suppleanter förekommer. Styrelsen bestod 2025 av åtta ordinarie stämموvalda ledamöter. Därutöver finns arbetstagarrepresentanter. VD ingår inte i styrelsen men deltar på styrelsens möten. Mandattiden för de stämموvalda ledamöterna uppgår till två år. Avvikelse från Kodens bestämmelse om mandattid om högst ett år sker mot bakgrund av att årsstämman kan avsätta eller tillsätta styrelseledamot oavsett mandattid. Längre mandattid än ett år bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

Styrelsen har beslutat att inrätta följande tre utskott knutna till styrelsearbetet och fastställt utskottsinstruktioner för dessa;

■ Revisionsutskott

Revisionsutskottet (RU) är ett, av styrelsen tillsatt, organ inom styrelsen som har till uppgift att bereda frågor avseende, intern kontroll, finansiell rapportering och revision samt andra, därmed sammanhängande, frågor som styrelsen väljer att låta RU utreda och bereda.

■ Risk- och kapitalutskott

Risk- och kapitalutskottet (RKU) har till uppgift att bereda frågor avseende, riskhantering och kapitalförvaltning samt andra, därmed sammanhängande, frågor som styrelsen väljer att låta RKU utreda och bereda.

■ Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet (EU) bereder frågor om ersättning till verkställande direktören, bolagets ledning och personal direkt underställd VD och ersättningsrelaterade styrdokument.

Styrelsens rapport av intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering

Rapporten beskriver hur den interna kontrollen är organiserad. Styrelsen ansvarar för styrdokument för kontroll och styrning av verksamheten och i detta ingår att upprätta ett effektivt system för riskhantering och intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Detta kommer till uttryck i bolagets policys, riktlinjer och instruktioner.

Den interna kontrollen av bolagets finansiella rapportering har sin grund i bolagets organisation, beslutsordning och fördelning av ansvar och befogenheter mellan de olika besluts- och beredningsorgan som styrelsen och VD inrättat. Kontrollmiljön beror också av de värderingar och den företagskultur som styrelse, VD och ledning verkar utifrån i syfte att skapa en ändamålsenlig, sund och effektiv verksamhet. Processen består av riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Bolagets riskbedömning består av att identifiera och kartlägga väsentliga risker som påverkar den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen. Riskhanteringen är inbyggd i varje process och olika metoder används för att värdera och begränsa risker och för att säkerställa att identifierade risker hanteras i enlighet med fastställda styrdokument. Genomförandet av riskanalyser syftar till att identifiera materiella fel i den finansiella rapporteringen. Bolagets utgångspunkt i riskanalyserna är att kartlägga processer och kontrollaktiviteter förknippade med så kallade nyckelrisker. De risker som identifieras hanteras i de delar av bolagets verksamhet där de uppstår.

Genom noggrant förberedda bokslut, standardiserade rutiner med inbyggda kontrollfunktioner och regelbunden utvärdering av förbättringsmöjligheter begränsas bolagets risker. Innan offentliggörande analyseras och granskas den finansiella informationen på olika nivåer inom bolaget. I syfte att eliminera eller reducera väsentliga risker med påverkan på den finansiella rapporteringen sker regelbundna analyser och granskningar. Detta arbete inkluderar utveckling och förbättring av kontroll-aktiviteter samt kompetenshöjande aktiviteter för medarbetarna. Årligen görs en översyn av styrdokument vilka efter beslut av styrelse eller ledning publiceras på bolagets intranät. Bolagets chefer ansvarar för att berörda förstår relevanta styrdokumentens innehåll.

Stämموvalda styrelseledamöter

(närmare presentation, se nedan)

Joakim Alkman, *ordförande*
Pär Jansson, *vice ordförande*

Ylva Azcarate
Marie Svensson
Per Åhman
Jan-Erik Westlund
Andreas Getzman
Mari Hellblom

Risk- och kapitalutskottets ledamöter

Joakim Alkman, *ordförande*
Per Åhman
Marie Svensson
Pär Jansson

Ersättningsutskottets ledamöter

Joakim Alkman, *ordförande*
Pär Jansson

Revisionsutskottets ledamöter

Jan-Erik Westlund, *ordförande*
Ylva Azcarate
Joakim Alkman

Personalrepresentanter

Helena Lindberg
Julia Ekeröth

Bolagets revisor

Revisor: KPMG, Stockholm, med Mårten
Asplund som huvudansvarig revisor
Revisorsuppleant: Utседd av KPMG

Personuppgifter styrelsen från och med bolagsstämman

Joakim Alkman

Född 1963, bosatt i Örebro, civilekonom
Styrelseuppdrag
Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen,
sedan 2010
Ordförande Länsförsäkringar Trygghets-
tjänster AB
Ledamot CombinedX AB (publ)
Ledamot CombinedX Professional Services AB
Ledamot Peridot Holding
Ledamot Peridot Group Sverige AB
Ledamot Inzonic AB
Suppleant Asperum AB
Ordförande Installationstjänst i Bergslagen AB
Ordförande Fastighetsaktiebolaget Congress-
huset i Västerås
Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen
Fastigheter AB
Ledamot Bostadsrättsföreningen Gula Byn

Ylva Azcarate

Född 1968, bosatt i Askersund,
affärsområdeschef
Styrelseuppdrag
Ledamot i Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2023

Marie Svensson

Född 1984, bosatt i Örebro, civilekonom
Styrelseuppdrag
Ledamot i Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2024
Som VD i Nyckelfonden, adjungerad i styrelsen
Stiftelsen för medicinsk forskning, USÖ

Per Åhman

Född 1954, bosatt i Västerås, specialist
allmänmedicin
Styrelseuppdrag
Ledamot i Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2008

Pär Jansson

Född 1970, bosatt i Västerås, jurist
Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2018
Ledamot Barnes Invest AB

Jan-Erik Westlund OK

Född 1956, bosatt i Västerås, ekonom
Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2018
Ledamot Styrelseakademien Mälardalen
Ordförande West-in Västerås AB

Mari Hellblom

Född 1960, bosatt i Västerås, entreprenör
Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2025
Ledamot Nordisan AB

Andreas Getzman

Född 1970, bosatt i Örebro, egenföretagare
Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Bergslagen
sedan 2025
Welins Örebro AB, Ordförande
Örebro kommun, stadsrevisionen, ledamot
Gymnastikföreningen Örebro, Ordförande
Ekebyvikens bryggförening, Ordförande

Helena Lindberg

Född 1978, bosatt i Västerås
Verksamhet
Banktjänsteman
Övriga uppdrag
Ordförande personklubben Forena,
Länsförsäkringar Bergslagen
Ledamot LF Forena
Personalrepresentant i Länsförsäkringar
Bergslagens styrelse sedan 2015

Julia Ekeröth

Född 1996 bosatt i Västerås
Verksamhet
Produktspecialist Lantbruk
Övriga uppdrag
Ordförande Akademikerföreningen,
Länsförsäkringar Bergslagen
Personalrepresentant i Länsförsäkringar
Bergslagens styrelse sedan 2024

Bolagets verkställande direktör

Pierre Schuster

Född 1966, bosatt i Hägersten, fil kand
Styrelseuppdrag
Ordförande Chaintraced AB

Länsförsäkringar Bergslagens revisor

KPMG Stockholm med Mårten Asplund,
född 1972, som huvudansvarig revisor
Revisorssuppleant, KPMG, Stockholm

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för
sitt arbete. Översyn sker årligen.

Styrelsens arbete under 2025

Styrelsen har under 2025 haft 8 ordinarie,
1 extra och 1 konstituerande möte totalt 10.
Vid två tillfällen har genomförts seminarier
med fokus på strategi och framtidsfrågor, vid
några tillfällen har föredrag och workshops
förekommitt. Styrelsen har kontinuerligt följt
upp bolagets strategiska mål, den egna risk-
och solvensbedömningen (ERSA), den finan-
siella rapporteringen och rapporteringen från
bolagets centrala funktioner (se även not 2 i
årsredovisningen). Styrelsen har också fast-
ställt bolagets styrdokument efter beredning
av ansvarigt utskott. Särskild uppmärksamhet
har ägnats strategiarbetet, IT- och digitalise-
ringsfrågor samt utvecklingen av såväl den
egna tillståndspliktiga sakaffären som de för-
medlade (mottagna) bank- och livaffärerna.
Under året har genomförts en utvärdering av
styrelsearbetet vars syfte är att utveckla styrel-
sens arbetsformer och effektivitet. Styrelsens
ordförande delger valberedningen resultatet
av utvärderingen som ett underlag för valbe-
redningens utvärdering av styrelsens samman-
sättning. Styrelsen har också, enligt fastställd
plan, utbildats med fokus på återförsäkring,
solvens II-översynen, finansieringsplan och
reservstyrkor och DORA (digital operativ
motståndskraft).

Antal utskottsmöten och närvaro:

Revisionsutskottet: 7 möten,
samtliga ledamöter närvarande
Risk- och kapitalutskottet: 6 möten,
samtliga ledamöter
Ersättningsutskottet: 2 möten,
samtliga ledamöter närvarande

Närvaro styrelsesammanträden 2025

Joakim Alkman: 10 sammanträden
Marie Svensson: 10 sammanträden
Per Åhman: 10 sammanträden
Pär Jansson: 9,5 sammanträden
Jan-Erik Westlund: 10 sammanträden
Ylva Azcarate: 9 sammanträden
Mari Hellblom: 5 (fr.o.m årsstämma i april)
Andreas Getzman: 5 (fr.o.m årsstämma
i april)

Företagsledningen



Pierre Schuster
Verkställande direktör



Daniel Rudén
Affärsområdeschef Bank och pension



Sofia Norrby
Affärsområdeschef Försäkring



Tobias Elmqvist
Chef Kundservice och Privat försäkring



Jenny Green
*Chef Affärsutveckling, IT och Säkerhet
samt TF Chef för HR, Kommunikation
och marknad*



Svante Linder
Ekonomi och finanschef

Styrelsen



Joakim Alkman
Ordförande



Ylva Azcarate



Pär Jansson



Marie Svensson



Jan-Erik Westlund



Per Åhman



Mari Hellblom



Andreas Getzman



Helena Lindberg
Personalrepresentant



Julia Ekeröth
Personalrepresentant

Ord och uttryck

Allmänt

Bruttoaffär

Försäkringsaffär utan avdrag för den del av affären som återförsäkras hos andra bolag.

Direkt försäkring

Försäkringsavtal direkt mellan bolaget och försäkringstagaren. Till skillnad från indirekt försäkring är bolaget direkt ansvarig gentemot försäkringstagaren.

Återförsäkring

Om ett försäkringsbolag inte kan eller vill bära hela den ansvarighet som det iklätt sig gentemot försäkringstagare, återförsäkras bolaget de tecknade försäkringarna – helt eller delvis – hos andra bolag. Man talar här om avgiven återförsäkring hos det förstnämnda bolaget och om mottagen återförsäkring (indirekt försäkring) hos det sistnämnda bolaget.

Affär för egen räkning (f.e.r.)

Med affär för egen räkning avses den del av försäkringsaffären som försäkringsbolaget själv står risken för och som alltså inte återförsäkras hos andra bolag. Affär för egen räkning är med andra ord bruttoaffär minskat med avgiven återförsäkring.

Termer i Resultaträkningen och Resultatanalysen

Premieinkomst

Under året influtna premier med förfallodag under det aktuella året samt förskottsbetalda premier med förfallodag under det aktuella året.

Premieintäkt

Avser, kort uttryckt, den premieinkomst som belöper på räkenskapsåret. Premierna inbetalas vid skilda förfallodagar under året och avser som regel en försäkringstid på ett år. Vid räkenskapsårets slut har bolaget således erhållit premier som till större eller mindre del avser närmast följande år. Denna del av premieinkomsten redovisas i bokslutet som en avsättning som kallas avsättning för ej intjänade premier. Motsvarande avsättning vid räkenskapsårets början frigörs och är en intäkt för det aktuella året. Se även kvardröjande risker. Premieintäkten för året består således av följande poster: avsättning för ej intjänade premier vid årets början plus premieinkomst under året minus avsättning för ej intjänade premier vid årets slut.

Kapitalavkastning överförd från försäkringsrörelsen

Eftersom premierna betalas i förskott och viss tid förflyter från det en skada inträffar till dess ersättning utbetalas, uppsamlas hos bolaget ett kapital som ger avkastning. Den beräknade räntan på detta kapital överförs i resultatredovisningen från kapitalförvaltningen till skadeförsäkringsrörelsen under benämningen kapitalavkastning överförd från försäkringsrörelsen.

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av avvecklingsresultat på tidigare års avsättning för oreglerade skador. I utbetalda försäkringsersättningar ingår kostnaderna för skadereglering.

Driftskostnader

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnader för anskaffning av försäkringsavtal och kostnader för administration. Kostnaderna för skadereglering redovisas under försäkringsersättningar.

Avvecklingsresultat

För skador som inte är slutreglerade vid räkenskapsårets utgång reserveras medel, i bokslutet, i avsättning för oreglerade skador. Att bedöma kommande utbetalningar kan av många olika skäl vara svårt. Inflationsutvecklingen kan bli en annan än den som förutsattes när skadan värderades. Lagstiftning och/eller praxis beträffande personskador kan förändras. Vidare är det rent allmänt svårt att bedöma utbetalningarna för en komplicerad skada, vars slutreglering kan ligga flera år framåt i tiden. Om det beräknade ersättningsbeloppet för en skada visar sig vara övervärderat, uppstår en avvecklingsvinst. Om beloppet undervärderats blir det på motsvarande sätt en avvecklingsförlust.

Termer i Balansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar

Sammanfattande benämning på gjorda avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker, oreglerade skador och återbäring.

Avsättning för ej intjänade premier

En avsättning som i princip motsvarar den del av premieinkomsten som vid bokslutet hänförs sig till nästkommande år.

Avsättning för kvardröjande risker

Om avsättning för ej intjänade premier bedöms otillräcklig för att täcka förväntade skade- och driftskostnader för det gamla försäkringsbeståndet fram till nästa förfallodag, skall denna ökas med avsättning för kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar med mera) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda skadeersättningar som kallas avsättning för oreglerade skador. I denna avsättning ingår även den beräknade kostnaden för att slutreglera de skador som ingår i avsättningen.

Avsättning för återbäring

Avsättning för återbetalning (återbäring) som tilldelats kunderna men vid bokslutstillfället ännu inte betalats ut.

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkringstekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Utjämningsfond

Skadeförsäkringsrörelse är av naturliga skäl utsatt för betydande svängningar i årsresultaten, främst beroende på antalet stor-skador och deras omfattning. För att utjämna dessa svängningar har till och med 1990 skattefri avsättning kunnat ske till en fond som kallas utjämningsfond. Ytterligare avsättning får inte göras. Fonden får användas till att täcka förlust på försäkringsverksamheten eller totalt.

Periodiseringsfond

Svensk skattelagstiftning medger under vissa förutsättningar avsättning till periodiseringsfond. Avsättning får ske med högst 25 procent av den taxerade inkomsten. En avsättning skall återföras till beskattning senast sjätte året efter avsättningen. Genom avsättning till periodiseringsfond kan en skattemässig resultatutjämnning ske mellan olika år.

Avsättning för uppskjuten skatt

Avsättning för uppskjuten skatt på realiserade vinster på placeringstillgångar samt på skillnaden mellan bokförd och skattemässig värdering på fastigheter.

Fond för verkligt värde

Skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och anskaffningsvärde efter avdrag för uppskjuten skatt.

Övriga termer och nyckeltal

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjutna skatteskulder.

Konsolideringsgrad

Förhållandet mellan konsolideringskapitalet och premieinkomst för egen räkning, uttryckt i procent. Konsolideringsgraden – beräknat på detta sätt – är det mått på kapitalstyrka som används i försäkringsbranschen.

Kapitalbas enligt Sovens II

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas innehåller i första hand eget kapital, men dessutom kan, inom vissa gränser, upptagna förlagslån också räknas in.

Skadeprocent (f.e.r.)

Försäkringsersättningar för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning.

Driftskostnadsprocent (f.e.r.)

Driftskostnader för egen räkning i förhållande till premieintäkt för egen räkning.

Totalkostnadsprocent (f.e.r.)

Summan av skadeprocent (f.e.r.) och driftskostnadsprocent (f.e.r.).

SCR

Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas utifrån alla kvantifierbara risker i verksamheten och ska med 99,5 procent sannolikhet garantera att bolaget inte blir insolvent under en ettårsperiod. Kapitalkravet ska beräknas utifrån följande risker, skadeförsäkringsrisk, livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

MCR

Minimikapitalkravet (MCR) beräknas till en summa som med 85 procent sannolikhet ska täcka det värsta tänkbara scenariot, till exempel en börskrasch.



LF Bergslagen

Besök oss på
lansforsakringar.se/bergslagen