



Länsförsäkringar Älvsborg

Rapport om solvens och finansiell
ställning 2025

Rapport om solvens och finansiell ställning 2025

Länsförsäkringar Älvsborg

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	7
A.1 Verksamhet.....	7
A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg.....	7
A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden.....	8
A.2 Försäkringsresultat.....	9
A.3 Investeringsresultat.....	10
A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden.....	10
A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital.....	11
A.3.3 Värdepapperisering.....	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	11
A.5 Övrig information.....	12
B. Företagsstyrningssystem.....	13
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	13
B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen samt centrala funktioner.....	13
B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet.....	15
B.1.3 Företagsstyrningssystemets effektivitet och ändamålsenlighet.....	15
B.1.4 Ersättningsprinciper.....	16
B.2 Lämplighetskrav.....	16
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet.....	17
B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen.....	21
B.3.3 Förvaltning av den interna modellen.....	22
B.4 Internkontrollsystem.....	22
B.4.1 Incidentrapportering.....	22
B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen.....	23
B.5 Internrevisionsfunktion.....	23
B.6 Aktuariefunktion.....	24
B.7 Uppdragsavtal.....	24
B.8 Övrig information.....	25
C. Riskprofil.....	26
C.1 Teckningsrisk.....	26
C.1.1 Riskexponering.....	27
C.1.2 Riskkoncentration.....	27
C.1.3 Riskreduceringstekniker.....	27
C.1.4 Riskkänslighet.....	28
C.2 Marknadsrisk.....	28
C.2.1 Riskexponering.....	29
C.2.2 Riskkoncentration.....	30
C.2.3 Riskreduceringstekniker.....	30
C.2.4 Riskkänslighet.....	31
C.3 Kreditrisk.....	32
C.3.1 Riskexponering.....	32

C.3.2	Riskkoncentration	32
C.3.3	Riskreduceringstekniker	32
C.3.4	Riskkänslighet	33
C.4	Likviditetsrisk	33
C.4.1	Riskexponering	33
C.4.2	Riskkoncentration	33
C.4.3	Riskreduceringstekniker	33
C.4.4	Riskkänslighet	33
C.5	Operativ risk	34
C.5.1	Riskexponering	34
C.5.2	Riskkoncentration	34
C.5.3	Riskreduceringstekniker	34
C.5.4	Riskkänslighet	35
C.6	Övriga materiella risker	35
C.6.1	Riskexponering	36
C.6.2	Riskkoncentration	36
C.6.3	Riskreduceringstekniker	36
C.6.4	Riskkänslighet	37
C.7	Övrig information	38
D.	Värdering för solvensändamål	39
D.1	Tillgångar	40
D.1.1	Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier	40
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	44
D.2.1	Homogena riskgrupper	44
D.2.2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen	46
D.2.3	Övrig information om försäkringstekniska avsättningar	48
D.3	Andra skulder	49
D.3.1	Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder	49
D.4	Alternativa värderingsmetoder	52
D.5	Övrig information	53
E.	Finansiering	54
E.1	Kapitalbas	54
E.1.1	Mål och principer för kapitalbasen	54
E.1.2	Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital	54
E.1.3	Skillnader mellan tillgångar minus skulder i Solvens 2-balansräkningen och eget kapital i den finansiella redovisningen	54
E.1.4	Övrig information om kapitalbasen	56
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	56
E.2.1	Allmän information om bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	56
E.2.2	Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet	57
	Länsförsäkringar Älvsborg viktigaste kapitalmått redovisas i tabell E.2 (2) och visar att bolaget är välkapitaliserat	57
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	57
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	57
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	57
E.6	Övrig information	58
	Bilagor: Publika rapporter	59

Not till läsaren

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

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Älvsborg (Bolaget) är ett kundägt sakförsäkringsbolag med verksamhetsområde i de 19 kommuner som tidigare utgjorde Älvsborgs län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av Länsförsäkringar. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. De huvudsakliga affärgrenarna (LoB) för direkt affär utgörs av försäkring mot brand och annan skada på egendom, ansvarsförsäkring för motorfordon samt övrig motorfordonsförsäkring. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar och tilläggförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende Bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet för år 2025 uppgick till 436 487 (1 520 723) tkr före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 39 134 (-13 916) tkr. Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2025 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 7 procent till 1 739 799 (1 626 731) tkr. Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 424 578 (1 512 162) tkr. Bolagets styrelse har beslutat om 175 000 tkr i återbäring till kunderna för verksamhetsåret 2025.

Företagsstyrningssystemet

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

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån 2025 års rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet. Följande materiella förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden:

- Bolaget har beslutat att avsluta uppdragsavtal (utlagd verksamhet av väsentlig betydelse) gällande internrevision för övergång till tillikaanställning av denna funktion.
- Bolaget har anmält uppdragsavtal av väsentlig betydelse gällande medicinsk rådgivning i personskadeärenden till Finansinspektionen. Uppdragstagare är Opsy AB, organisationsnummer 559240-4304.
- Bolaget har beslutat om utökning av den utlagda verksamheten till LFAB om IT Drift och förvaltning till att även innefatta rapportering av IKT-incidenter i gemensamt förvaltade skadeförsäkringssystem till Finansinspektionen.
- Bolaget har beslutat om omklassificering av avtal med Advania AB (gemensam kommunikationslösning), org nr 556214-9996, från utlagd verksamhet av väsentlig betydelse till köpt tjänst. Tjänsten är anmäld till Finansinspektionen såsom kritisk IKT-tjänst.

Riskprofil

Av de risker bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusive diversifiering uppgår marknadsrisk till 85,5 procent (86,4 procent) och skadeförsäkringsrisk till 10,0 procent (9,3 procent) av total riskexponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring, livförsäkringsrisk från livräntor, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets exponering mot marknadsrisk kommer till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Riskerna hanteras genom att tillgångsportföljen är väl diversifierad och placeringarna sker enligt aktsamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta beror till stor del på grund av två större onoterade aktieinnehav, de strategiska innehaven som är Länsförsäkringar AB och Humlegården Fastigheter AB. Dessa innehav uppgår till cirka 34,4 procent (33,9 procent) av tillgångsportföljen.

Årligen genomför bolaget en egen risk- och solvensanalys som syftar till att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt på sikt för att täcka de risker som bolaget har och kan komma bli exponerat mot under genomförandet av bolagets affärsstrategi. Resultatet av analysen visar att bolaget klarar av stora påfrestningar i både försäkrings- och finansrörelsen, exempelvis i form av börsfall eller ökad konkurrens, utan att det föreligger behov av extraordinär kapitalanskaffning eller förändringar i bolagets risktagande. Under 2025 har det inte skett någon materiell förändring av Bolagets riskprofil.

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till verkligt värde enligt Solvens 2. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 305 376 (266 769) tkr högre i Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till omvärdering av försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapitalstatus har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 11 653 269 tkr (11 215 072 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 11 664 228 tkr (11 215 072 tkr). SCR uppgick till 6 134 083 tkr (5 699 745 tkr) och MCR uppgick till 1 533 234 tkr (1 424 936 tkr) vilket innebär en solvenskvot om 190 procent (197 procent). Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Inga övriga väsentliga händelser har inträffat under rapporteringsperioden.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.

A. Verksamhet och resultat

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

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om Länsförsäkringar Älvsborg

Länsförsäkringar Älvsborg bildades 1841 och har idag totalt nästan 182 000 försäkringsskade kunder där försäkringstagarna äger bolaget. Målsättningen för Länsförsäkringar Älvsborg är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Länsförsäkringar Älvsborg har sitt verksamhetsområde i de 19 kommuner som tidigare utgjorde Älvsborgs län.

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

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

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

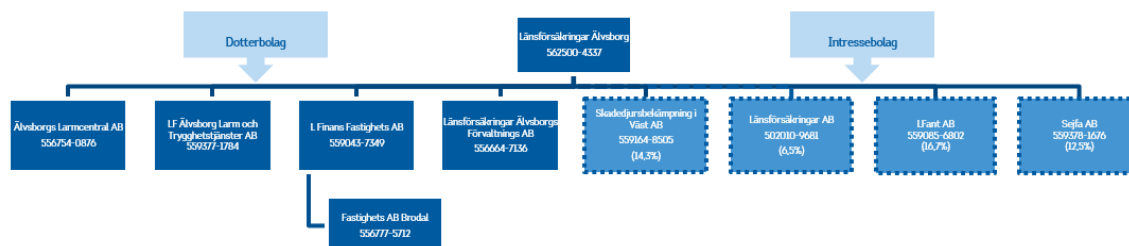
Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Älvsborg ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i Länsförsäkringar. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger länsförsäkringsbolagen tillsammans Länsförsäkringar AB med dotterbolag, där Länsförsäkringar Älvsborg äger 6,5 procent.

Länsförsäkringar Älvsborg är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och utser representanter till fullmäktige som är bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 60 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av åtta ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Koncernen Länsförsäkringar Älvsborg består av moderbolaget Länsförsäkringar Älvsborg (562500-4337) och dess dotterbolag Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB (556664-7136), Älvsborgs Larmcentral AB (556754-0876), Länsförsäkringar Älvsborg Larm och Trygghetstjänst AB (559377-1784) samt L Finans Fastighets AB (559042-7349) som i sin tur innehar det helägda dotterföretaget Fastighets AB Brodal (556777-5712). I

koncernen ingår även intresseföretagen Skadedjursbekämpning i Väst AB (559164-8505), Länsförsäkringar AB (502010-9681), LFant (559085-6802) samt Sejfa AB (559378-1676).



Figur A1 (1): Länsförsäkringar Älvsborgs dotterbolag och anknutna företag 31 december 2024.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781

102 97 Stockholm

Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är KPMG AB. Huvudansvarig revisor är Mårten Asplund, auktoriserad revisor KPMG AB [Rådgivning, Skatt, Revision & Assurance - KPMG Sverige](#)

Kontaktuppgifter:

Vasagatan 16, Box 382

101 27 Stockholm

Telefon nr: 08-723 91 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Under rapporteringsperioden genomförde bolaget åtgärder för att vidareutveckla och strukturera hållbarhetsarbetet. Väsentliga hållbarhetsområden identifierades, systemstöd för uppföljning implementerades och hållbarhetspolicyn uppdaterades. Från och med 2025 ingår hållbarhetsrapporten som en separat del i bolagets årsredovisning.

I övrigt har inga händelser inträffat under perioden som haft en väsentlig påverkan på bolagets verksamhet eller riskprofil.

A.2 Försäkringsresultat

I tabellen nedan presenteras försäkringsresultat per affärsgren. För mer detaljerad information per affärsgren, se den publika rapportmallen S.05.01.02 i bilaga 2.

Försäkringsresultat per affärsgren, tkr	2025	2024
Direkta skadeförsäkringsavtal		
Försäkring avseende inkomstskydd	-79 270	-42 973
Ansvarsförsäkring för motorfordon	-30 453	-5 341
Övrig motorfordonsförsäkring	47 862	-31 394
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	49 236	-75 171
Totalt försäkringsresultat direkta skadeförsäkringsavtal	-12 625	-154 882
Proportionell återförsäkring		
Ansvarsförsäkring för motorfordon	5 577	36 932
Övrig motorfordonsförsäkring	-5 957	-11 182
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	3 030	3 111
Assistans	-452	-957
Totalt försäkringsresultat proportionell återförsäkring	2 198	27 904
Icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	778	2 316
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	28 715	76 509
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	17 455	26 596
Totalt försäkringsresultat icke-proportionella skadeåterförsäkringsavtal	46 948	105 421
Livförsäkringsförpliktelser		
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	2 542	6 684
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	2 542	6 684
Livförsäkringsförpliktelser		
Livåterförsäkring	1 061	957
Totalt försäkringsresultat livförsäkringsförpliktelser	1 061	957
Totalt försäkringsresultat	40 124	-13 916

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2025 och 31 december 2024. QRT S.05.01 men med kostnad för avsättning till återbäring avdragen.

Länsförsäkringar Älvsborgs resultat i försäkringsrörelsen 2025 är bättre än föregående år och uppgick till 40 124 (-13 916) tkr vilket är en ökning med 54 040 tkr. Det försäkringstekniska resultatet före avsättning till återbäring uppgick till 217 225 (128 667) tkr. Premieintäkten totalt ökar med 113 069 tkr vilket ger en ökning med 7 procent, framför allt drivet av de direkta affärgrenarna övrig motorfordonsförsäkring och försäkring mot brand och annan skada på egendom. Skadekostnaderna för de direkta försäkringsavtalen minskar med 61 479 tkr eller 5 procent vilket främst är hänförligt till försäkring mot brand och annan skada på egendom. Antalet skador minskar jämfört med föregående år och totalt registrerades 66 000 (69 000) skadeärenden. Minskningen i både antal skador och skadekostnader var särskilt tydlig inom naturskadeområdet.

Kapitalavkastningen överförd från finansrörelsen uppgick till 117 913 (129 755) tkr och att den minskade jämfört med 2024 beror främst på ränteförändringar inom skadelivränteaffären. Driftskostnaderna för verksamhetsåret fick ett utfall i nivå med 2024.

Länsförsäkringar Älvsborg är verksamt i Sverige. Bolagets företagsaffär har fortsatt att utvecklats positivt under 2025 och premiebeståndet har ökat med 6,3 procent medan bolagets lantbruksaffär växte med 4,1 procent. Tillväxten för premiebeståndet avseende bolagets privataffär var högre än på många år och totalt växte beståndet med 10,5 procent jämfört med 2024. Gällande antal avtal är det främst inom privataffären bolaget växer och det drivs av stor tillväxt för försäkring avseende övrig motorfordonsförsäkring.

Länsförsäkringar Älvsborgs marknadstäckning för villa/villahem är fortsatt stor och uppgår till 53,4 procent vilket är 0,2 procentenheter högre jämfört med föregående år. För marknadstäckningen gällande personbil kan man se att beståndsökningen har gett resultat och jämfört med 2024 ökar marknadstäckningen med 1,1 procentenheter till 37,0 procent.

A.3 Investeringsresultat

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

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

Investeringsresultat per tillgångskategori 2025 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier och andelar	97 551	0	0	-19 995	459 806
Ränterelaterade instrument	10 520	9 164	0	-383	8 156
Fastigheter	0	0	12	2 550	-328
Summa	108 071	9 164	12	-17 828	567 053

Investeringsresultat per tillgångskategori 2024 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Aktier och andelar	66 991	0	0	1 171 655	315 844

Ränterelaterade instrument	22 532	10 502	0	13 072	67 107
Fastigheter	0	0	12	0	-798
Summa	89 523	10 502	12	1 184 727	382 153

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångskategori den 31 december 2025 samt föregående period.

Resultatet i kapitalförvaltningen genererade en avkastning under prognos för 2025. Samtliga tillgångsslag bidrog till positiv avkastning. Avkastningen för totala portföljen blev 3,8 procent (13,1 procent).

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster inom Länsförsäkringar Älvsborgs kapitalförvaltning redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet.

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

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

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2025			2024		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	213 328	-245 291	-31 963	244 623	-234 109	10 514
Förmedlad livförsäkringsaffär	24 971	-20 233	4 738	30 369	-18 406	11 963
Summa	238 299	-265 524	-27 225	274 992	-252 515	22 477

Tabell A.4 (1): Intäkter och kostnader från övrig verksamhet per 31 december 2025 jämfört med föregående period.

Den förmedlade affärsvolymen inom inlåning, sparande och utlåning har fortsatt att öka under 2025 trots en utmanande omvärld. Den totala affärsvolymen för bankprodukter vid årsskiftet uppgick till 40 270 000 (37 625 000) tkr. Den lokala bankverksamheten uppvisar ett negativt resultat för 2025 om -31 963 (10 514) tkr. Detta förklaras av kraftigt fallande räntor samt av affärsmodellen, där merparten av det resultat som genereras lokalt stannar i Länsförsäkringar Bank, som ägas tillsammans med övriga 22 länsförsäkringsbolag.

Bolagets livförsäkringsverksamhet visar ett lokalt resultat om 4 738 (11 963) tkr för år 2025. Resultatet i livaffären har under året påverkats av den volatila kapitalmarknaden. Under verksamhetsåret har

Länsförsäkringar Älvsborg förmedlat en premieinkomst till Länsförsäkringar Liv AB och Länsförsäkringar Fondliv AB på 1 181 000 (1 084 000) tkr.

Leasingavtal

Länsförsäkringar Älvsborg har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 22 152 (23 535) tkr. Övriga operationella leasingavtal avser företagsbilar och kontorsmaskiner, dessa är dock ej att betrakta som materiella. Bolaget har inga finansiella leasingavtal.

A.5 Övrig information

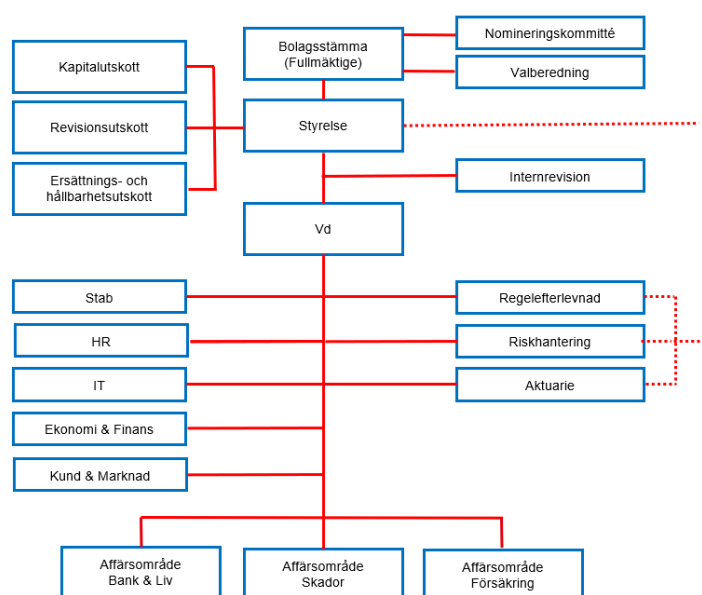
2020-översynen av Solvens II-regelverket

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

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen samt centrala funktioner



Bolagsstämman/Fullmäktige

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av 60 fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstatas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.

Styrelse

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

- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet
- utse, utvärdera och entlediga vd
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier samt se till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering
- upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner
- säkerställa finansiell och legal rapportering (Myndighets- och publik rapportering)
- säkerställa uppfyllnad av lämplighetskrav inom styrelsen samt bolagets nyckelfunktioner
- säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys (ERSA)

- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för bolagets ersättningssystem
- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning
- regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering inkl. digital motståndskraft
- säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner

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

Styrelsens utskott

Revisionsutskottet

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

Kapitalutskottet

Kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla kapitalfrågor inkl. marknadsrisker samt utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalförvaltning. Det innebär bland annat att löpande följa utvecklingen av bolagets tillgångar, bereda beslut om placeringar samt föreslå förändringar av den riktlinje som styr bolagets kapitalförvaltning. Utskottet bidrar även till ERSA-arbetet bland annat genom att stödja i framtagande av scenarier och stresstester.

Ersättnings- och hållbarhetsutskottet

Ersättnings- och hållbarhetsutskottet bereder strategiska frågor om bolagets hållbarhetsarbete, frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och kontrollfunktionerna. Beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor fattas av styrelsen. Utskottet ska rapportera sitt arbete, sina iakttagelser och ställningstaganden till styrelsen.

Vd

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

Centrala funktioner

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

- Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av systemet för internkontroll och andra delar av

företagsstyrningssystemet. Funktionen granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se avsnitt B.5

- Regelefterlevnadsfunktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten (första försvarslinjen) bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. För detaljer, se kapitel B.4.2.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuarietjänsten samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuarietjänsten bidrar även till riskhanteringsystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuarietjänsten yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Bolaget har under rapporteringsperioden genomfört följande förändringar i företagsstyrningssystemet

- Bolaget har beslutat att avsluta uppdragsavtal (utlagd verksamhet av väsentlig betydelse) gällande internrevision för övergång till tillikaanställning av denna funktion.
- Bolaget har anmält uppdragsavtal av väsentlig betydelse gällande medicinsk rådgivning i personskadeärenden till Finansinspektionen. Uppdragstagare är Opsy AB, organisationsnummer 559240-4304.
- Bolaget har beslutat om utökning av den utlagda verksamheten till LFAB om IT Drift och förvaltning till att även innefatta rapportering av IKT-incidenter i gemensamt förvaltade skadeförsäkringssystem till Finansinspektionen.
- Bolaget har beslutat om omklassificering av avtal med Advania AB (gemensam kommunikationslösning), org nr 556214-9996, från utlagd verksamhet av väsentlig betydelse till köpt tjänst. Tjänsten är anmäld till Finansinspektionen såsom kritisk IKT-tjänst.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets effektivitet och ändamålsenlighet

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

Bolaget genomför genom staben, som har till uppdrag att förvalta företagsstyrningssystemet, kvartalsvisa uppföljningar med verksamheten och funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Syftet är att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen. Resultatet av uppföljningen sammanställs och rapporteras löpande till företagsledningen, revisionsutskott och styrelse.

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

Årlig utvärdering av företagsstyrningssystemet rapporteras till företagsledning, revisionsutskott samt styrelse. I utvärderingen lämnas förslag på eventuella förbättringsområden, vilka beslutas av vd. Utifrån 2025 års rapportering har bolaget bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn

tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument Policy för ersättningar styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Vidare beskriver policyn hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Riktlinjen grundar sig på en av styrelsen genomförd riskanalys och ska tillämpas tillsammans med bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Anställda inom bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor för den lokala marknaden i Älvsborg. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolaget är verksamt. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med Länsförsäkringar Älvsborgs riskhanteringssystem och därigenom främja en sund och effektiv riskhantering som motverkar ett överdrivet risktagande samt möjliggör bolagets långsiktiga intressen, affärsstrategi, riskkultur, hållbarhetsåtagande, mål och värderingar.

Ersättningssystemet för anställda i Länsförsäkringar Älvsborg ska vara uppbyggt på ett sätt som inte motverkar försäkringsbolagets förmåga att uppfylla de grundläggande kraven vid försäkringsdistribution. Utformningen av ersättningssystemet ska främja ansvarsfulla metoder och motverka uppkomsten av intressekonflikter i förhållande till Bolagens kunder och andra intressenter.

Ersättningsmodellen utgörs främst av fast kontant ersättning, som är på förhand fastställd till belopp eller storlek utan koppling till ekonomiskt resultat eller risktagande.

Målrelaterad ersättning är ett komplement till den fasta ersättningen och kan utgå till anställda i bolaget om styrelsen så beslutar. Den målrelaterade ersättningen ska uppmuntra och belöna goda prestationer samtidigt som ersättning inte ger incitament till ökat risktagande. Den målrelaterade ersättningen ska inte utgöra en betydande del av den totala ersättningen. Vd är undantagen målrelaterad ersättning.

Principerna för ersättning till anställda inom bolaget ska inte diskriminera på basis av kön, etnisk bakgrund, ålder, funktionshinder eller någon annan faktor och utgå ifrån principen lika lön för lika eller likvärdigt arbete.

Övriga förmåner avser tjänstebil, sjukvårdsförsäkring, lunch- och ränteförmån. Bolaget har såväl förmåns- som premiebestämda pensioner i enlighet med gällande kollektivavtal i branschen.

Senast i samband med att bolagets årsredovisning fastställs av bolagsstämman ska en Redogörelse för företagets ersättningar offentliggöras. Redogörelsen ska tas in i årsredovisningen alternativt läggas som en bilaga till årsredovisningen eller publiceras på bolagets hemsida och finnas tillgänglig minst ett år efter offentliggörandet.

Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner av väsentlig betydelse har genomförts under perioden.

B.2 Lämplighetskrav

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

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i

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

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

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

Lämplighetsprövning utförs årligen, vid bemanningsförändringar eller vid oförutsedda omständigheter som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis misstanke om brottslighet och i enlighet med de styrande dokument som upprättats för ändamålet.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

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

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

Då Länsförsäkringar Älvsborg är ett kundägt bolag är kunden utgångspunkt i bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolaget ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt uppsatt målbild. Länsförsäkringar Älvsborg ska vara aktsamma om kundernas och tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan att ta oönskade risker.

Bolagets riskfilosofi innebär att bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av

materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges till bolagets funktion för riskhantering och regelefterlevnadsfunktion.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

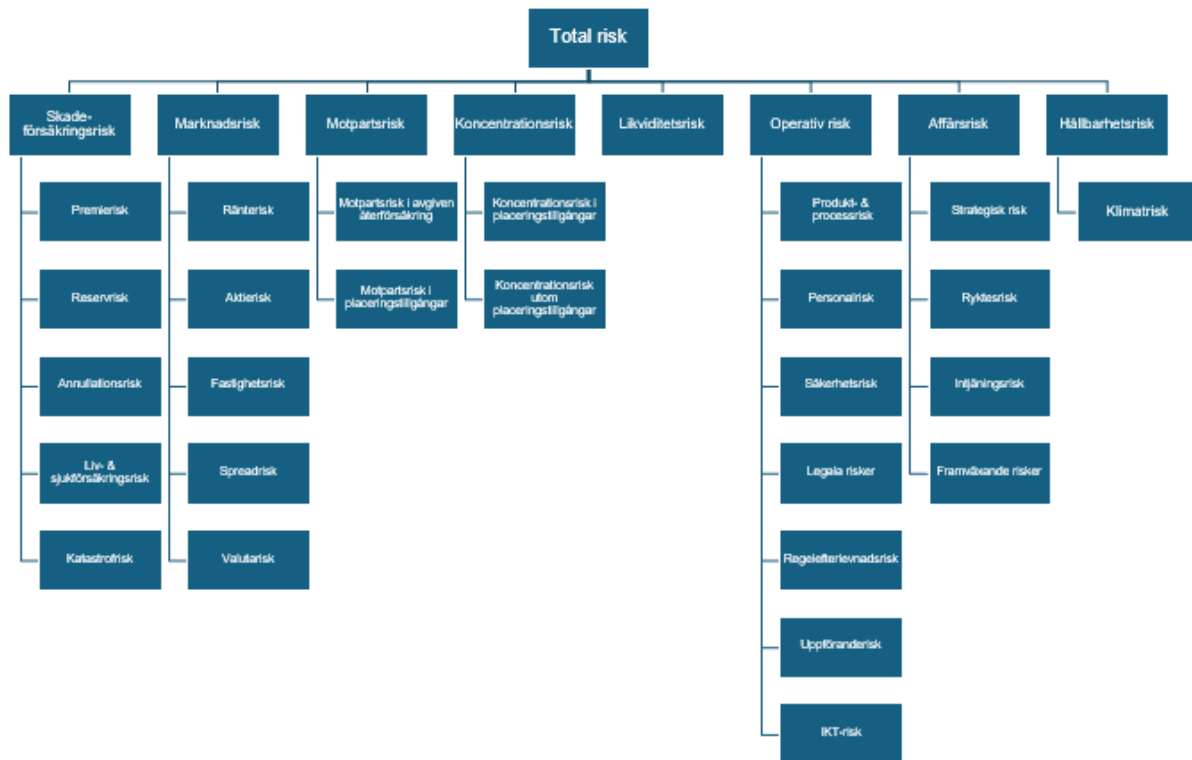
Styrelsen är ytterst ansvarig för utformningen av riskhanteringssystemet och har genom att anta olika styrdokument angett riktlinjer för systemet.

Riskstrategi

Länsförsäkringar Älvsborg klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som

inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

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



Figur B3 (1) Bolagets övergripande risker uttryckta i en riskkarta

Bolagets övergripande risktolerans

För bolaget bestäms den övergripande risktoleransen samt solvenskvotsmålet årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i oktober 2025 till en solvenskvot om lägst 150 procent.

Länsförsäkringar Älvsborg använder Solvens II standardformel för att mäta risker. Bolaget beskriver risk kvalitativt när modellen inte klarar att beräkna risk kvantitativt.

Riskhanteringsprocessen

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

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

Genom att analysera riskerna utifrån stegen utvärderas riskernas omfattning samt samspel på individuell och aggregerad nivå och hur respektive riskmodul ska hanteras. Detta beskrivs i bolagets ERSA-dokumentation.

Övervakning och efterlevnad

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

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

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

Tre försvarslinjer

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

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en av bolagets fyra centrala funktioner och är organisatoriskt underställd vd samt rapporterar direkt till styrelsen. Funktionen är oberoende gentemot den affärsdrivande verksamheten och 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 dessa samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor.

Riskhanteringsfunktionen stödjer vd och styrelse i att säkerställa en god riskhantering genom att identifiera, mäta, övervaka och rapportera bolagets risker. Funktionen övervakar även att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och effektivt samt att bolaget följer fastställda styrdokument inom området.

Funktionen sammanställer och analyserar bolagets risker löpande och rapporterar dessa minst kvartalsvis till vd och styrelse. Vidare bidrar funktionen till bolagets egen risk- och solvensbedömning (ERSA), inklusive scenarioanalyser och stresstester.

Riskhanteringsfunktionen samverkar med övriga centrala funktioner och verksamheten i syfte att säkerställa en enhetlig och effektiv hantering av bolagets risker.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

ERSA ingår i företagsstyrningssystemet och är bolagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. ERSA-processen genomförs minst

årligen, men om väsentliga förändringar i bolagets riskprofil eller ställning inträffar ska bolaget genomföra en ny analys.

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

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

ERSA-processens ingångsvärden är bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden år 2026 - 2028. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

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

Ett företags interna styrning och kontroll definieras som en process som utförs på alla nivåer i bolaget såsom styrelse, ledning och medarbetare. Styrningen och kontrollen utformas så att det i rimlig mån säkerställs att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare i Länsförsäkringar Älvsborg ska rapportera och dokumentera alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras och följs upp, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa

risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets Riktlinje för rapportering av incidenter och väsentliga händelser. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem till ansvarig för åtgärd samt riskhanteringsfunktionen. Incidenter som inträffar i utlagd verksamhet sammanställs och rapporteras av vendor manager. Avbrott och störningar i bolagets IKT-system felanmäls till IT Servicedesk, som ansvarar för åtgärd och kommunikation om störningar till berörda medarbetare.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Personuppgiftsincidenter rapporteras till Dataskyddsombud. Personuppgiftsincidenter som bedöms vara av allvarlig grad rapporteras dessutom till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY) inom 72 timmar. Riskhanteringsfunktionen rapporterar kvartalsvis i till vd och styrelse, de incidenter som potentiellt eller faktiskt kan leda till ökad risk. Säkerhetschef är sammanhållande funktion för bolagets incidenthantering och rapporterar kvartalsvis till företagsledning samt årligen till styrelsen.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

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

Det övergripande målet för regelefterlevnadsfunktionen är att förebygga bristande regelefterlevnad.

Funktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och vd om regelefterlevnaden i bolaget. Därutöver ska funktionen identifiera brister och risker för bristande regelefterlevnad och bedöma konsekvenser av nya och förändrade regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten samt ge råd och stöd i frågor som rör regelefterlevnad.

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

Under året ska den sammanlagda rapporteringen till vd, revisionsutskottet och styrelse innehålla minst följande:

- Redogörelse för områden konstaterade brister
- Presentation av den riskbaserade planen för regelefterlevnad
- Resultatet av aktiviteter i planen för regelefterlevnad
- Uppföljning av åtgärdade iakttagelser
- Relevant omvärldsbevakning
- Problem av väsentlig betydelse

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

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

som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och är fristående från övrig verksamhet. Ansvarig för aktuariefunktionen utses av vd. Funktionen rapporterar regelbundet till både vd och styrelse. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

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

B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Älvsborg kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat Bolag inom Länsförsäkringar eller till en extern uppdragstagare. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Älvsborg för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster* som reglerar hur utlagd verksamhet och IKT-tjänster ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

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

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

Den största andelen av bolagets utlagda verksamhet under 2025 avser obligatoriska och individuella tjänster från Länsförsäkringar AB; IT drift och förvaltning, medicinsk riskbedömning vid nyteckning och utökning, skadereglering personskada, utlandsskador motor och transportöransvar samt reservsättningsaktuarie.. Utöver detta har bolaget lagt ut verksamhet till andra länsförsäkringsbolag avseende skadereglering. Externt utlagd verksamhet avser, tryck av försäkringsbrev, försäkringsförmedling, regelefterlevnadsfunktion, vägassistans samt assistans vid olycksfall utomlands. Samtidig utlagd verksamhet var till tjänsteleverantörer som omfattas av svensk lag.

B.8 Övrig information

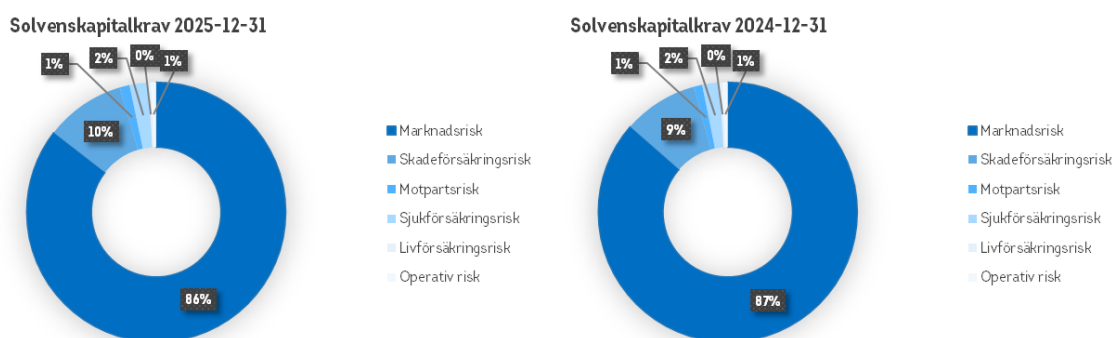
Bolaget har ingen övrig information att presentera.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Älvsborg bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB. Riskprofilen för Länsförsäkringar Älvsborg utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i tidigare Älvsborg län i Sverige och riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag. De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB. Marknadsrisk är en betydande del av den totala risken. Bolaget strävar efter att diversifiera placeringstillgångarna i syfte att styra risktagandet till en önskvärd nivå. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt som bidrag till kapitalkrav per riskmodul.



Figur C1(1) Fördelning av Primärt solvenskapitalkrav (BSCR) exkl. diversifiering

De två största riskmodulerna för bolaget är marknads- och skadeförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är 6 134 Mkr per 2025-12-31.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av osäkerhet i tariffer och antaganden om avsättningar. Bolagets teckningsrisk består av skadeförsäkringsrisk och livförsäkringsrisk där den huvudsakliga risken är skadeförsäkringsrisk. Den består av premierisk, reservrisk, katastrofrisk och annullationsrisk.

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärgrenar som framgår av bilaga 8, rapportmall S.28.01, vilken redovisar bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för Länsförsäkringar gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Länsförsäkringar Älvsborg består av den livsfallsrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

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

C.1.2 Riskkoncentration

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

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

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är återförsäkring. För att begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen i Länsförsäkringar genom återförsäkringspooler. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen fastställda belopp (självbehållsnivåer) per riskslag, per skada, per händelse och totalt per skadeår. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. För Estimated Maximum Loss (EML) över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat.

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

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till bolagets styrelse. I samband med varje förnyelse av återförsäkringsskyddet utvärderas huruvida skyddet är tillräckligt

eller inte. Analysen baseras dels på kommersiella katastrofmodeller, dels på internt utvecklade statistiska modeller baserade på historiska skador.

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvens-kapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	-87 081	-25 246	-0,6%
10% minskning i skadekostnader (reserver)	87 639	25 380	0,6%
10% ökning av premier vid bibehållen affär	49 319	36 857	-0,3%
10% minskning av premier vid bibehållen affär	-48 761	-36 434	0,3%

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalyser teckningsrisk

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

C.2 Marknadsrisk

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

Den övergripande riskkaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskkaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj.

Aktsamhetsprincipen är vägledande för bolagets kapitalförvaltning. Följande principer utgör ramar för att uppnå detta:

- Placeringar görs i tillgångar vars risker, inklusive hållbarhetsrisker, bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera.
- Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att man undviker överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag.
- De huvudsakliga tillgångsklasserna enligt placeringsriktlinjerna är stats- och bostadsobligationer, företagsobligationer, aktier, fastigheter, skog och likvida medel. Placeringarna får göras i såväl svenska kronor som i utländska valutor inom aktietillgångar. När det gäller räntebärande tillgångar ska alltid valutasäkring tillämpas.
- Användning av derivatinstrument är endast tillåtet för att bidra till att reducera riskerna eller underlätta en effektiv portföljförvaltning.

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

C.2.1 Riskexponering

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

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

Tillgångsfördelning	2025		2024	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)
Räntetillgångar	2 615 497	16,8%	2 372 129	16,8%
Aktietillgångar	6 069 176	41,7%	5 992 245	42,4%
Länsförsäkringar AB	2 419 885	16,6%	2 309 542	16,3%
Övriga onoterade innehav	707 634	4,9%	662 001	4,7%
Onoterade fastigheter	2 910 727	20,0%	2 802 695	19,8%
Total portfölj	14 562 937	100%	14 138 612	100%

Tabell C.2 (1): Bolagets placeringsstillgångar

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2024 har valutarisken minskat under 2025, vilket beror på en kraftig förstärkning av svensk krona och en stärkt exponering mot svenska bolag.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Utöver Humlegården äger bolaget ett antal direktägda fastigheter. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 2 911 tkr.

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 3,2 år per 2025-12-31, att jämföra med 3,1 år per 2024-12-31. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan.

Väsentliga förändringar under perioden

Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande.

C.2.2 Riskkoncentration

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

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

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige vilket är en medveten strategi. De olika innehaven bedöms vara diversifierade utifrån tillgångsklasser och underliggande risknivå. Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsexponeringen en relativt stor andel som är koncentrerad till Stockholm genom investeringen i Humlegården Fastigheter AB. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar i attraktiva områden är ändamålsenliga att placera i för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden.

Bolagets största investering är i Humlegården där värdet utgörs av aktier i Humlegården Fastigheter AB som äger kontorslokaler i Stockholmsområdet. Länsförsäkringar AB-aktien utgör bolagets näst största enskilda placeringstillgång. Övriga emittenter utgör en relativt låg andel av de totala placeringstillgångarna.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom Länsförsäkringar. Värdet i innehavet utgör ca 16,6 procent per 2025-12-31.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsriskerna. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskkapital för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks.

Användningen av derivatinstrument ska ses som en metod för att reducera riskerna i den ordinarie kapitalförvaltningen. Endast derivat i form av valutaterminsavtal är tillåtna. Valutaterminsavtalens underliggande tillgång måste motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Med tillgångsslag menas räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont i noterade UCITS fonder och börshandlade ETF:er utan hävstång eller konstruerade med derivat.

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsvåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera den totala risknivån i placeringstillgångarna.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom bolagets kapitalutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultat av känslighetsanalysen per 2025-12-31. Beräkningarna är utförda med ett förenklat beräkningsverktyg som baseras på standardformeln. Vid beräkningen antas att allokeringen av de olika tillgångsslagen är oförändrad och att inga andra åtgärder vidtas. Störst enskild resultatpåverkan har en värdenedgång i bolagets noterade aktietillgångar.

Känslighetsanalys (tkr)	Värdepåverkan inkl. skatteeffekt	Påverkan på kapitalbas (%)
Värdefall 25 procent Länsförsäkringar AB och fastigheter (inklusive Humlegården)	-1 188	-10,2%
Värdefall 25 procent aktieplaceringar exklusive Länsförsäkringar AB och Humlegården	-1 310	-11,2%
Värdefall 25 procent i ränterelaterade instrument	-440	-3,8%

Tabell C.2 (2): Känslighetsanalys noterade aktietillgångar per 2025-12-31.

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

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

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i de noterade placeringstillgångarna givet att samtliga investeringar sker i fonder där det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating inom Investment Grade.

För att begränsa motpartrisen förknippad med återförsäkring har Länsförsäkringar ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

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

C.3.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumenterna avseende Policy för kapitalförvaltning och Kapitalplaceringsriktlinjer. Länsförsäkringar Älvsborgs strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. Mer än hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Likviditetsrisken är en viktig beslutsparameter vid investeringsbeslut givet bolagets onoterade innehav med begränsade avyttringsmöjligheter. Likviditetsrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några handelsdagar.

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2025-12-31 till 104 456 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. I *Policy för kapitalförvaltning* har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ska finnas i intervallet 50 000 tkr till 150 000 tkr. I enlighet med den av styrelsen beslutade aktsamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumenterna avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Kapitalplaceringsriktlinjer*.

C.4.4 Riskkänslighet

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

C.5 Operativ risk

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

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

C.5.1 Riskexponering

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

Regelverksrisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Regelverksrisker bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av regelbrott.

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

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

En stor andel utlagd verksamhet inom IT är utlagd till Länsförsäkringar AB. Utifrån det sätt som Länsförsäkringar Älvsborg och den samverkan med övriga länsförsäkringsbolag är uppbyggd så anses denna struktur vara rimlig.

I övrigt förväntas bolaget inte få några väsentliga riskkoncentrationer av operativ risk.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

- Styrande dokument,
- Företagsövergripande kontroll,
- Nyckelkontroll,
- Utbildning,
- Process- och rutinförändring.

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, att tillse att gällande regelverk efterlevs samt att kundnytta uppnås.

Det interna styrnings- och kontrollsystemet omfattar flera olika riskreduceringstekniker, både reaktiva och proaktiva, för att begränsa regelverksriskerna (se avsnitt B.4 ovan). Exempel på viktiga tekniker är tydliga styrdokument och instruktioner, utbildning, uppdelning av ansvar, behörigheter och dualitetsprincipen.

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

Länsförsäkringar Älvsborgs kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat.

Bolaget kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför bolaget. Se kapitel B.7 för detaljer.

C.5.4 Riskkänslighet

Länsförsäkringar AB, i rollen som leverantör av IT-infrastruktur och IT-drift, genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd.

Krisledningsövningar, skrivbordstester samt såväl mindre som större tekniska tester av applikationer, infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt fastställd plan. Under året har dessa aktiviteter genomförts i enlighet med plan.

Resultatet av testerna och övningarna visar att bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisker omfattar risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval avseende affärsinriktning eller betydande omvärldshändelser samt i den årliga affärsplaneringsprocessen.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen och riskerna bedöms utifrån sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Vid bedömningen beaktas även externa förändringar som kan få en påverkan på bolaget.

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

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

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

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

Ryktesrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt.

Ryktesrisken hanteras dels genom att bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier, dels genom tydliga handlings- och beredskapsplaner.

Hållbarhetsrelaterade risker, innefattande miljörelaterade, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer, kan materialiseras via exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, affärsrisk eller operativa risker och hanteras inom ramen för befintliga styrdokument och ramverk. Klimatrisk utgör en delmängd av de miljörelaterade riskerna och bedöms vara den mest väsentliga hållbarhetsrelaterade risken för bolaget.

Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.

C.6.2 Riskkoncentration

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

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutvecklingen, minskad lönsamhet i den förmedlade bank och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

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

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

Bolaget är beroende av att ha kunders och andra aktörers förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av central betydelse. Bolagets styrdokument inom hållbarhet är av central betydelse i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets egen risk- och solvensanalys. En treårig framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

Övriga risker i form av framväxande risk och klimatrisk är icke önskvärda och ska identifieras och hanteras inom ramen för Länsförsäkring Älvsborgs riskhanteringssystem. Klimatriskscenarion analyserades inom ramen för Länsförsäkringar Älvsborgs egen risk och solvensbedömning under året.

Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Minskningen i exponering sker främst genom skadeförebyggande tjänster och åtgärder som förhindrar skador och därmed belastning på klimatet och miljön, ansvarsfull skadereglering, investeringar i tillgångar som bidrar till en hållbar utveckling, påverkansarbete i investeringar samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

Utöver det proaktiva arbete som görs så uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärs-, strategiska-, framväxande- och hållbarhetsrisker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas med utgångspunkt i att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet vid väsentliga risker och händelser. Analysen visar att nedgångar i aktiemarknaden, inklusive nedskrivning av innehavet i Länsförsäkringar AB, medför störst resultatpåverkan.

För att värdera bolagets risker kopplade till klimatförändringar tillämpas ett längre tidsperspektiv, upp till 80 år, vilket är avsevärt längre än vad som tillämpas för övriga risker.

I ett föränderligt klimat ökar risken för naturskador som exempelvis skyfall, översvämningar, ras och skred, storm, torka, skogsbränder, kraftiga snöfall och skadedjur. Bolaget utvecklar löpande förmågan att bedöma bolagets och därmed kundernas exponering mot naturskador. Bolaget upprättar årligen en intern och extern naturskaderapport där föregående års naturskadehändelser summeras.

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

Bolagets värdering av tillgångar och skulder i Solvens 2-balansräkningen bygger på principer om värdering till marknadsvärde, det vill säga det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Länsförsäkringar Älvsborg värderar tillgångar och skulder, utöver försäkringstekniska avsättningar, i solvensbalansräkningen enligt följande överordnade värderingsprinciper:

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:la.
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, enligt Solvens II-direktivet 2009/138/EG artikel 75:lb.
- Tillgångar och skulder värderas utifrån antagandet att företaget kommer att fortsätta att bedriva sin verksamhet, d.v.s. enligt fortlevnadsprincipen enligt Kommissionens delegerade förordning 2015/35 artikel 7.

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Tabellen nedan visar bolagets tillgångar och skulder per den 31 december 2025 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens 2-värde, kompletterad med omvärderingar. För en fullständig Solvens 2-balansräkning hänvisas även till rapportmall S.02.01 i bilaga 1.

Tillgångar	Finansiell redovisning 2025-12-31	Omvärdering	Solvens 2-värde 2025-12-31	Solvens 2-värde 2024-12-31
Förutbetalda anskaffningskostnader	38 797	-38 797	0	0
Immateriella tillgångar	0		0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	119 364		119 364	107 413
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	3 413 448		3 413 448	3 242 048
Aktier – börsnoterade	0		0	0
Aktier – icke börsnoterade	2 427 691		2 427 691	2 331 256
Företagsobligationer	0		0	0
Investeringsfonder	8 370 511		8 370 511	8 225 108
Lån och hypotekslån	122 000		122 000	138 000
ÅF-andel av FTA avseende skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	218 684	-75 307	154 086	148 777
ÅF-andel av FTA avseende sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	27 679	-7 338	21 221	23 386
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	2 472		2 472	1 249
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	573 884	-439 917	3 858	3 427
Återförsäkringsfordringar	31 297	-25 264	0	0
Fordringar (Kundfordringar, ej försäkring)	147 580		147 580	181 204
Kontanter och andra likvida medel	151 707		151 707	138 017
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	10 496		10 496	4 060
Totala tillgångar	15 655 610	-586 623	14 944 433	14 543 946

Skulder	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens II värde	Solvens II värde
Försäkringstekniska avsättningar	3 172 126	-996 649	2 142 741	2 123 710
Andra avsättningar än FTA	181 500		181 500	151 500
Pensionsåtaganden	5 336		5 336	5 266
Uppskjutna skatteskulder	540 907	274 550	814 294	867 656
Finansiell skuld hänförlig till leasingtillgångar	0		0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	225 071		0	0
Leverantörsskulder	126 004		90 520	125 257
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	56 773		56 773	55 483
Totala skulder	4 307 717	-722 099	3 291 165	3 328 872

Tillgångar minskat med skulder	11 347 893	11 653 269	11 215 074
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Tabell D (I): Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder per 2025-12-31.

Omvärderingseffekterna mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2-balansräkningen beskrivs i efterföljande delkapitel. Den största omvärderingseffekten hänförs till de försäkringstekniska avsättningarna och utgörs huvudsakligen av diskonteringseffekten.

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

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

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

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

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

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

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

Uppskjuten skattefordran

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

Tillgångar kopplade till leasingavtal

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Homogena riskgrupper

De försäkringstekniska avsättningar (FTA) värderas summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattning delas upp i avsättning för oreglerade försäkringsfall och premieavsättning. Premieavsättning avser kostnader för framtida skador samt övriga kostnader för ingångna avtal. Avsättning för oreglerade försäkringsfall avser skadehändelser som redan inträffat, oberoende av om de har rapporterats eller inte, samt kostnaden för att reglera dessa. Riskmarginalen ska motsvara kostnaden för att hålla det kapital som krävs för att klara bolagets åtaganden tills dessa är slutavvecklade.

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

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.

- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på historiska exponeringsdata inom metodens ramar.
- Naive Loss Ratio som ger en förväntad skadekostnad utifrån en antagen skadeprocent. Denna metod används typiskt för närtida skadeperioder där tiden till slutreglering är kort eller för verksamhet där det saknas intern skadehistorik.
- Schnieper som analyserar skadeutvecklingen för kända och okända skador separat.

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper, där samtliga åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkningar av åtagandenas värde görs åtminstone på nivån av homogen riskgrupp, men kan vid behov utföras på en granulärare nivå om det bedöms bättre spegla riskprofilen. Metoderna för dessa beräkningar utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

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

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

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

Nedanstående tabell ger en översikt över bolagets FTA brutto per 31 december 2025 fördelad på materiella affärgrenar. För mer detaljer se även rapportmallarna S.12.01 samt S.17.01 i bilaga nedan.

Affärgren (tkr)	Premie- avsättning	Oreglerade skador	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direktförsäkring				
Försäkring avseende inkomstskydd	21 836	389 950	65 204	476 990
Ansvarsförsäkring för motorfordon	25 557	236 583	11 672	273 811
Övrig motorfordonsförsäkring	66 392	98 531	4 839	169 762
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	186 040	313 424	12 351	511 816
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	35 610	1 314	36 924
Övrig motorfordonsförsäkring	52 009	1 704	2 337	56 050
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	606	341	22	969
Assistansförsäkring	1 277	430	116	1 822
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	-116	13 631	4 087	17 602
Olycksfallsåterförsäkring	-4 746	129 091	44 546	168 891
Egendomsåterförsäkring	-19 728	44 351	12 574	37 197

Affärsgren (tkr)	Premie- avsättning	Oreglerade skador	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	0	282 472	10 147	292 619
Livåterförsäkring	0	94 427	3 649	98 076
Summa	329 126	1 640 544	172 858	2 142 528

Tabell D2 (1): Försäringstekniska avsättningar

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

Inom sjuk- och olycksfallsförsäkring har en ny modell för npf-skador inom barnförsäkring implementerats. Denna förändring innebär att frekvensen för dessa skador nu baseras på egen historik, vilket ger en förbättrad uppskattning av FTA.

För kaskoförsäkring har en förändring genomförts i Bornhuetter-Fergusson-modellen. I stället för att utgå från premieprognos och skadeprocent används nu duration och riskpremie som exponering för reservsättningen, för att bättre spegla den faktiska riskutvecklingen. Samt utvecklat modellen för att bättre hantera säsongsvariationer.

För skadelivräntor har riktåldern justerats till 67 år för personer födda 1961 eller senare, vilket har ökat reservbehovet.

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om försäkringsrörelse.

I solvensbalansräkningen består FTA av premieavsättningen, oreglerade skador och en riskmarginal. Dessutom diskonteras hela avsättningen.

I den finansiella redovisningen består FTA av premiereserv och oreglerade skador. I oreglerade skador ingår aktuariens och bolagets marginaler för att få en betryggande reserv.

I tabell D2 (2) redovisas skillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per affärsgren.

Omvärdering FTA (tkr)	Finansiell redovisning	Marginaler	Solvens 2 Justeringar	Riskmarginal Solvens 2	Solvens 2- balansräkning
Direkt skadeförsäkring					
Försäkring avseende inkomstskydd	732 399	-206 115	-114 498	65 204	476 990
Ansvarsförsäkring för motorfordon	445 276	-57 106	-126 032	11 672	273 811

Omvärdering FTA (tkr)	Finansiell redovisning	Marginaler	Solvens 2 Justeringar	Riskmarginal Solvens 2	Solvens 2-balansräkning
Övrig motorfordons-försäkring	369 016	-1 986	-202 106	4 839	169 762
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	708 136	-8 101	-200 570	12 351	511 816
Proportionell skadeåterförsäkring					
Ansvarsförsäkring för motorfordon	62 687	-17 262	-9 815	1 314	36 924
Övrig motorfordons-försäkring	43 122	-1 928	12 518	2 337	56 050
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 388	-10	-430	22	969
Assistansförsäkring	4 291	1 739	-4 323	116	1 822
Icke-proportionell skadeåterförsäkring					
Sjukåterförsäkring	24 254	-7 411	-3 328	4 087	17 602
Olycksfalls-återförsäkring	270 027	-96 933	-48 749	44 546	168 891
Egendoms-återförsäkring	96 945	-21 225	-51 097	12 574	37 197
Livförsäkring och livåterförsäkring					
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	310 719	-28 247	0	10 147	292 619
Livåterförsäkring	103 869	-9 443	0	3 649	98 076
Totalt	3 172 128	-454 029	-748 430	172 858	2 142 528

Tabell D.2 (2): Omvärderingen av försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31.

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån framtida skadekostnader och driftskostnader, med avdrag för framtida premieinbetalningar. Premier som ska betalas efter balansdagen inkluderas därmed i premieavsättningen och tas inte upp som en tillgång i solvensbalansräkningen. Avsättningen diskonteras i solvensbalansräkningen.

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

Grunden för avsättningen för oreglerade försäkringsfall är, både i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen, en uppskattning av de framtida kostnader. I den finansiella redovisningen diskonteras inte avsättningen för skadeförsäkring.

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

Skadelivräntor

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

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

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

Bästa skattning (tkr)	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	411 786	21 221	390 564
Ansvarsförsäkring för motorfordon	262 139	133 439	128 700
Övrig motorfordons-försäkring	164 923	-177	165 099
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	499 465	20 823	478 641
Totalt	1 338 312	175 307	1 163 005

Tabell D.2 (3): Bästa skattning brutto, Åf andel och netto för direkt försäkring uppdelat per affärgren per 2025-12-31

Osäkerhet i samband med beräkning

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

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att skador rapporteras i efterhand och att bolaget ännu inte känner till den slutliga kostnaden för skadorna. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera, eller eventuella framtida regelverksändringar bidrar till högre osäkerhet.

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

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

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

Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering eller övergångsregler vid beräkning av FTA

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

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

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Eventualförpliktelser	En eventualförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen när den uppfyller definitionen enligt Solvens II och kan värderas tillförlitligt. Värdet av eventualförpliktelserna är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera eventualförpliktelsen under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventualförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses istället om i not till årsredovisningen.
Andra avsättningar än FTA	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Pensionsåtaganden	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Uppskjutna skatteskulder	Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Det innebär att den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför en beräkning av uppskjuten skatt för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skatteskuld redovisas netto mot beräknad uppskjuten skattefordran. Se tabell D3 (1) nedan.	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Derivat	Derivat värderas till marknadsvärde baserat på noterade priser eller vedertagna värderingsmodeller. Värderingen överensstämmer med den som tillämpas för derivattillgångar.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	Till skillnad från den finansiella redovisningen så inkluderas endast de skulder som har förfallit till betalning. De poster som ej är förfallna ses som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar, se även avsnitt D.2. Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.

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

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. Omvärderingseffekterna mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför temporära skillnader. Den skatteeffekt som uppkommer till följd av dessa skillnader uppgår till 273 387 tkr, se tabell nedan. Uppskjuten skatt redovisas netto i Solvens 2-balansräkningen i enlighet med gällande regelverk.

Uppskjuten skatteskuld avseende temporära skillnader:	Finansiell redovisning	Solvens 2-värde	Temporär skillnad	Uppskjuten skatt
Immateriella tillgångar	0	0	0	0
Rörelsefastigheter	119 364	119 364	0	0
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	246 363	175 307	-71 056	14 638
Fordringar avseende direkt- och återförsäkring	605 181	3 858	-601 323	123 873
Förutbetalda anskaffningskostnader	38 797	0	-38 797	7 992
Periodiseringsfond	-748 360	0	748 360	-154 162
Försäkringstekniska avsättningar brutto	-3 172 126	-2 142 741	1 029 385	-212 053
Skulder avseende direkt- och återförsäkring	-351 075	-90 520	260 555	-53 674
Skulder leasingtillgångar	0	0	0	0
Totalt	-3 261 856	-1 934 732	1 327 124	-273 387

Tabell D.3 (1): Uppskjuten skatt 2025.

Skulder kopplade till leasingavtal

För de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder redovisas inte separat i Solvens 2-balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasagivare. Bolaget tillämpar undantaget i Artikel 9.4 Kommissionens delegerade

förordning (EU) 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal och gör bedömningen att den finansiella redovisningens värdering är förenlig med artikel 75 i Solvens 2-direktivet, någon omvärdering i Solvens 2 sker därför ej. Per 2024-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre påverkan på kapitalbasen. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

Skulder för anställningsförmåner

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

Skulder för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om bolaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar erbjuds för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en skuld om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas. Ersättningarna som beräknas bli reglerade inom tolv månader redovisas till dess nuvärde. Ersättningar som inte förväntas regleras helt inom tolv månader redovisas enligt långfristiga ersättningar.

En avsättning för förväntade kostnader för vinstandels- och bonusbetalningar redovisas när en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda föreligger och denna förpliktelse kan beräknas tillförlitligt.

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar eller skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder enligt artikel 10.5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

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

Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB

I koncernen Länsförsäkringar Älvsborg ingår per 2025-12-31 ett helägt dotterbolag, Länsförsäkringar Älvsborg Förvaltnings AB, som äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB samt Hällefors Tierp Skogar AB. Dessa aktier värderas i Solvens 2-balansräkningen enligt justerad kapitalsandelsmetoden. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för latent skatt baserad på marknadsvärden. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas

kassaflöden. Skogsfastigheterna i Hällefors Tierp Skogar värderas på samma sätt. Osäkerheten i värderingen bedöms som begränsad.

D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till bolagets Rapport för solvens och finansiell ställning avsnitt D.3. Värderingsprinciperna i avsnitt D baseras på bolagets tillgångsportfölj och affärsmodell per balansdagen.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och ERSA-processen. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Målet med kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Analysen har sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario samt stresstester. Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av styrelsen följs resultatet upp löpande under året. Vid behov revideras processen under verksamhetsåret.

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

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggs kapital

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggs kapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsbolagets alla andra förpliktelser har uppfyllts.

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

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

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder enligt Tabell E1.2. Posterna som omvärderas är obeskattade reserver, immateriella tillgångar, placeringstillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar.

Beloppen som rapporteras för initialt kapital, balanserad vinst och årets resultat överensstämmer med vad som redovisas i den finansiella redovisningen. Beloppet som rapporteras för kapitalbasen (avstämningsreserv) är uppbyggt av flera poster så som obeskattade reserver, omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av poster från redovisningen till solvensbalansräkningen följer de regler som anges i gällande regelverk.

Följande tabell visar sammansättningen av bolagets kapitalbas vid ingången och slutet av rapporteringsperioden och specificerar kapitalbasens (avstämningsreservens) sammansättning.

Kapitalbas, (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Primärkapital (Nivå 1)		
Bundna reserver och uppskrivningsfond	9 200	9 200
Balanserad vinst och Årets resultat	9 033 921	8 686 536
Säkerhetsreserv och Solvens II justering mot Eget kapital	2 610 148	2 519 336
Summa Kapitalbas (Solvens II) (Avstämningsreserv)	11 653 269	11 215 072

Tabell E.1.1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbasen.

Ökningen av kapitalbasen mellan 2025 och 2024 förklaras främst av årets resultat samt förändring i omvärderingsposter mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2 enligt tabell E.1 (2) nedan.

Skillnaderna mellan Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS) och Kapitalbas i Solvens II består av omvärdering av tillgångar och skulder. Posterna som omvärderas är immateriella tillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader, övriga upplupna intäkter, obeskattade reserver samt försäkringstekniska avsättningar.

Brygga från redovisat Eget kapital till Kapitalbas, (tkr)	År 2025	År 2024
Eget kapital enligt legalt bokslut (IFRS)	9 043 121	8 695 736
Säkerhetsreserv	1 545 453	1 467 631
Solvens II justering mot Eget kapital	1 064 694	1 051 705
Omvärdering Tillgångar		
Omvärdering ÅF andel av ersättningsreserv	-71 056	-72 382
Omvärdering Premiefordringar	-601 323	-551 205
Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader	-38 797	-33 401
Omvärdering Skulder		
Omvärdering Periodiseringsfond	748 360	784 934
Omvärdering Försäkringstekniska avsättningar brutto	1 043 187	933 056
Omvärdering Premieskulder	260 554	263 563
Omvärdering Uppskjuten skatteskuld	-276 231	-272 861
Summa Kapitalbas (Solvens II) (Avstämningsreserv)	11 653 269	11 215 072

Tabell E.1.2: Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas.

Länsförsäkringar Älvsborgs totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2025-12-31 till 11 653 269 tkr och ökade jämfört med föregående år kapitalbasen var 11 215 072 tkr. Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar brutto uppgår till 1 043 187 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2025-12-31 till 6 134 083 tkr. Solvenskapitalkravet ökade med 434 338 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk och sakförsäkringsrisk. Kapitalöverskottet ökade med 14 818 tkr jämfört med föregående år, vilket ger en marginal mot det regulatoriska kravet och ett överskott gentemot detta krav på 5 530 145 tkr.

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

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	År 2025	År 2024
Skadeförsäkringsrisk	767 449	647 677
Sjukförsäkringsrisk	179 065	146 668
Livförsäkringsrisk	20 478	21 205
Marknadsrisk	6 583 956	5 990 647
Motpartsrisk	96 221	73 736
Diversifiering	-750 463	-630 619
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	6 896 705	6 249 315
Operativ risk	54 515	51 085
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-817 138	-600 656
Solvenskapitalkrav (SCR)	6 134 083	5 699 745
Minimikapitalkrav (MCR)	1 533 521	1 424 936

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 429 000 tkr och minimikapitalkravet har ökat med 107 000 tkr. Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt ökande aktieindex under året. Även skadeförsäkringsrisken har ökat under året och framför allt katastrofrisken. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 procent av SCR både under 2025 och 2024, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar som gäller för SCR. Ingen reell och materiell förändring har skett i bolagets återförsäkringsskydd. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

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

Kapitalmätt (tkr)	År 2025	År 2024
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	11 653 269	11 215 072
Solvenskapitalkrav (SCR)	6 134 083	5 699 745
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	190%	197%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	11 653 269	11 215 072
Minimikapitalkrav (MCR)	1 533 521	1 424 936
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	760%	787%

Tabell E.2 (2): Bolagets kapitalmätt 2025 jämfört med 2024.

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

Bolaget använder inte någon undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden. Enligt den egna risk- och solvensanalysen bedöms bolaget kunna uppfylla minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela prognosperioden. I händelse av överträdelse av bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder. Den 31 december 2025 uppgick bolagets solvenskvot till 190 procent, vilket med marginal överstiger det regulatoriska kravet.

E.6 Övrig information

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

Bilagor: Publika rapporter

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

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

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

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

Bilaga 4 S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav

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

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLRresultat

R0010

C0010
304 037

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

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

	C0020	C0030
R0020	0	0
R0030	390 564	125 282
R0040	0	0
R0050	164 311	173 288
R0060	218 812	594 679
R0070	0	0
R0080	479 589	855 392
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	1 706	2 875
R0130	0	0
R0140	13 515	852
R0150	124 345	10 873
R0160	0	0
R0170	24 622	57 064

Bilaga 8: S.28.01.01 forts

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat R0200 C0040 7 915

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

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240	376 898	
R0250		0

Bilaga 8: S.28.01.01 forts

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	311 952
Solvenskapitalkrav	R0310	6 134 083
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 760 337
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 533 521
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 533 521
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	1 533 521

Skadeforsäkringsaktiveringar
Totalt skadeforsäkringsverksamhet

Skadear/orsaker ingår

200-20 (1) Skadear

Utbetaldas försäkringsaktiveringar brutto (ej ackumulerad)

(i tusentals belopp)

Uvecklingar

År	Uvecklingar										Summan av år (ackumulerad)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
Föregående	C0100	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0180
N-9	379 307	182 297	42 211	17 210	1 822	8 329	2 529	3 206	4 611	7 243	7 243	645 918
N-8	395 315	233 037	46 391	14 997	4 826	3 284	3 011	2 776	3 399	4 407	4 407	706 968
N-7	407 873	261 414	46 004	20 164	5 706	5 247	8 380	2 223	3 969	2 223	2 223	761 011
N-6	464 837	231 630	38 795	12 133	6 440	6 163	3 471					793 444
N-5	428 645	188 041	47 608	15 792	11 972	7 004						701 262
N-4	468 656	251 920	62 080	22 472	10 246							613 353
N-3	487 656	292 257	64 078	19 069								643 060
N-2	550 534	387 423	59 945									968 902
N-1	651 020	382 154										1 033 174
N	614 485											614 485
Totalt												7 079 861

Odläskad bilska skattning av skadedämlingar brutto

Utvecklingsår

År	Utvecklingsår										Totalt	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
R0100	357 188	175 636	119 526	88 226	81 994	72 967	48 158	38 904	31 460	31 460	32 153	279 150
R0160	392 754	170 033	122 408	93 729	83 432	65 218	54 954	46 292	46 292	46 292	46 292	315 336
R0170	404 071	153 859	114 402	90 453	71 176	61 609	48 495	42 681	42 681	42 681	42 681	315 336
R0180	374 163	151 316	107 558	79 254	72 238	58 119	52 937	52 937	52 937	52 937	52 937	315 336
R0200	341 005	157 687	94 447	68 901	50 541	54 565	54 565	54 565	54 565	54 565	54 565	315 336
R0210	394 136	174 883	113 582	86 008	69 406	69 406	69 406	69 406	69 406	69 406	69 406	315 336
R0220	435 423	178 913	112 031	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	315 336
R0230	475 963	167 547	112 031	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	315 336
R0240	541 297	187 196	112 031	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	315 336
R0250	529 198	187 196	112 031	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	81 129	315 336
Totalt												

Föregående
N-9
N-8
N-7
N-6
N-5
N-4
N-3
N-2
N-1
N

Totalt

Ans ut
(diskontenerade
bil)

R0100	278 591
R0160	25 008
R0170	28 915
R0180	31 522
R0190	41 022
R0200	41 894
R0210	53 523
R0220	63 215
R0230	95 081
R0240	104 933
R0250	50 001
Totalt	1 263 015

Bilaga 1: S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Goodwill
Förutbetalda anskaffningskostnader
Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier – börsnoterade
Aktier – icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infodrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II - värde
	C0010
R0010	
R0020	
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	119 364
R0070	14 211 650
R0080	
R0090	3 413 448
R0100	2 427 691
R0110	
R0120	2 427 691
R0130	
R0140	
R0150	
R0160	
R0170	
R0180	8 370 511
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	
R0230	122 000
R0240	
R0250	
R0260	122 000
R0270	175 307
R0280	175 307
R0290	154 086
R0300	21 221
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	2 472
R0360	3 858
R0370	0
R0380	147 580
R0390	
R0400	
R0410	151 707
R0420	10 496
R0500	14 944 434

Bilaga 1 S.02.01.02 forts

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventualförpliktelser
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringsskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II - värde
	C0010
R0510	1 752 047
R0520	1 257 455
R0530	
R0540	1 167 471
R0550	89 984
R0560	494 592
R0570	
R0580	425 301
R0590	69 291
R0600	390 694
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	390 694
R0660	
R0670	376 898
R0680	13 796
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	----
R0740	
R0750	181 500
R0760	5 336
R0770	
R0780	814 294
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	0
R0830	
R0840	90 520
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	56 773
R0900	3 291 164
R1000	11 653 270

Bilaga 7: S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010 6 583 956		
Motpartsrisk	R0020 96 221		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 20 478		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040 179 065		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 767 449		
Diversifiering	R0060 -750 463		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 6 896 706		

Bilaga 7: S.25.01.21 forts**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

C0100

R0130	54 515
R0140	0
R0150	-817 138
R0160	
R0200	6 134 083
R0210	0
R0220	6 134 083
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Bilaga 7: S.25.01.21 forts

Metodik för beräkning av skattesats

Metodik baserad på genomsnittlig skattesats

	JA/NEJ C0109	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter C0130
R0590	Nej	

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640		-817 138
-------	--	----------

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650		-817 138
-------	--	----------

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

R0660		
-------	--	--

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

R0670		
-------	--	--

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

R0680		
-------	--	--

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690		-817 183
-------	--	----------

Kapitalbas

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010				
Övertkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030				
Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040				
Efterställda medlemskonton	R0050				
Överskottsmedel	R0070				
Preferensaktier	R0090				
Övertkursfond relaterad till preferensaktier	R0110				
Avstämningsreserv	R0130	11 653 269			
Efterställda skulder	R0140				
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0			0
Andra kapitalbasposter som godkänns av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180				
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230				
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	11 653 269	11 653 269		0
Tilläggskapital					
Obetalat och ej infördrat garantiekapital inlösningsbart på begäran	R0300				
Obetalat och ej infördrat garantiekapital, obetalda och ej infördrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310				
Obetalda och ej infördrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320				
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330				
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340				
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350				
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360				
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370				
Annat tilläggskapital	R0390				
R0400					
Sammanlagt tilläggskapital					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	11 653 269	11 653 269		0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	11 653 269	11 653 269		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	11 653 269	11 653 269		0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	11 653 269	11 653 269		
Solvenskapitalkrav					
Minimikapitalkrav	R0580	6 134 083			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0600	1 533 521			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0620	190%			
	R0640	760%			

Bilaga 6: S.23.01.01 forts**Avstämningsreserv**

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv**Förväntade vinster**

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	C0060
R0700	11 653 269
R0710	
R0720	
R0730	0
R0740	
R0760	11 653 269
R0770	0
R0780	104 456
R0790	104 456

Bilaga 2: S.05.02.01 Liv

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet

Bilaga 2: S.05.02.01 Exkl. Liv

Premier, ersättningar och kostnader per land redovisas inte eftersom mer än 90 procent av bruttopremieintäkterna kommer från hemlandet

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)					
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
	126 346		184 785		575 340
R0110					21 557
R0120					
R0130					
R0140	1 030		12 045		1 462
R0200	125 316		172 740		595 435
Intjänade premier					
R0210	121 262		177 532		537 705
R0220					18 756
R0230					
R0240	1 030		12 045		1 462
R0300	120 232		165 487		554 999
Inträffade skadekostnader					
R0310	184 472		104 088		385 095
R0320			-5 734		23 492
R0330					
R0340	-2 283		-8 256		983
R0400	186 755		106 610		407 604
Ändringar inom övriga avsättningar					
R0410	0		0		0
R0420			0		0
R0430					
R0440	0		0		0
R0500	0		0		0
R0550	31 350		52 042		112 277
R1200					
R1300					
Uppkomna kostnader					
Övriga kostnader					
Totala kostnader					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrupp

	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansvarsförsäkring C0080	Kredit- och borgensförsäkring C0090	Rättsskyddsförsäkring C0100
Premieinkomst					
R0110 Brutto – direkt försäkring		902 866			
R0120 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		3 982			
R0130 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring					
R0140 Återförsäkrades andel		60 297			
R0200 Netto		846 551			
Intjänade premier					
R0210 Brutto – direkt försäkring		888 021			
R0220 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		3 719			
R0230 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring					
R0240 Återförsäkrades andel		60 297			
R0300 Netto		831 443			
Inträffade skadekostnader					
R0310 Brutto – direkt försäkring		453 013			
R0320 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		103			
R0330 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring					
R0340 Återförsäkrades andel		16 034			
R0400 Netto		437 082			
Ändringar inom övriga avsättningar					
R0410 Brutto – direkt försäkring		0			
R0420 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		0			
R0430 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring					
R0440 Återförsäkrades andel		0			
R0500 Netto		0			
R0550 Uppkomna kostnader		273 039			
R1200 Övriga kostnader					
R1300 Totala kostnader					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

	Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				
	Assistansförsäkring C0110	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0120	Sjukförsäkring C0130	Olycksfall C0140	Sjöfart, luftfart, transport C0150
Premieinkomst					
R0110 Brutto – direkt försäkring					
R0120 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	4 839				
R0130 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring			852	10 946	
R0140 Återförsäkrades andel	0		0	0	
R0200 Netto	4 839		852	10 946	
Intjänade premier					
R0210 Brutto – direkt försäkring					
R0220 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	3 733				
R0230 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring			852	10 946	
R0240 Återförsäkrades andel	0		0	0	
R0300 Netto	3 733		852	10 946	
Inträffade skadekostnader					
R0310 Brutto – direkt försäkring					
R0320 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	3 258				
R0330 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring			74	-4 212	
R0340 Återförsäkrades andel	0		0	0	
R0400 Netto	3 258		74	-4 212	
Ändringar inom övriga avsättningar					
R0410 Brutto – direkt försäkring					
R0420 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	0				
R0430 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring			0	0	
R0440 Återförsäkrades andel	0		0	0	
R0500 Netto	0		0	0	
R0550 Uppkomna kostnader	927			1 419	
R1200 Övriga kostnader					
R1300 Totala kostnader					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrupp

	Egendom	Totall
	C0160	C0200
Premieinkomst		
R0110 Brutto – direkt försäkring	1 789 337	
R0120 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	30 378	
R0130 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	50 393	62 191
R0140 Återförsäkrades andel	0	74 834
R0200 Netto	50 393	1 807 072
Intjänade premier		
R0210 Brutto – direkt försäkring	1 724 520	
R0220 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	26 208	
R0230 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	52 036	63 834
R0240 Återförsäkrades andel	0	74 834
R0300 Netto	52 036	1 739 728
Inträffade skadekostnader		
R0310 Brutto – direkt försäkring	1 126 668	
R0320 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	21 119	
R0330 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	33 528	29 390
R0340 Återförsäkrades andel	0	6 478
R0400 Netto	33 528	1 170 699
Ändringar inom övriga avsättningar		
R0410 Brutto – direkt försäkring	0	
R0420 Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	0	
R0430 Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	0	0
R0440 Återförsäkrades andel	0	0
R0500 Netto	0	0
R0550 Uppkomna kostnader	4 110	475 164
R1200 Övriga kostnader		5 287
R1300 Totala kostnader		480 451

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrupp

Affärsgrupp för: livförsäkringsförpliktelser					
	Sjukförsäkring C0210	Försäkring med rätt till överskott C0220	Fondförsäkring och indexförsäkring C0230	Annan livförsäkring C0240	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden C0250
Premieinkomst					
Brutto					
Aterförsäkrarens andel					
Netto					
Intjänade premier					
Brutto					
Aterförsäkrarens andel					
Netto					
Inträffade skadekostnader					
Brutto					
Aterförsäkrarens andel					
Netto					
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto					
Aterförsäkrarens andel					
Netto					
Uppkomna kostnader					
Övriga kostnader					
Totala kostnader					
R1410					
R1420					
R1500					
R1510					
R1520					
R1600					
R1610					
R1620					
R1700					
R1710					
R1720					
R1800					
R1900					
R2500					
R2600					

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrupp

	Livvaterförsäkringsförpliktelser			Totalt
	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livvaterförsäkring C0280	
Premieinkomst				C0300
Brutto	0	72	72	72
Återförsäkrares andel	0	0	0	0
Netto	0	72	72	72
Intjänade premier				
Brutto	0	72	72	72
Återförsäkrares andel	0	0	0	0
Netto	0	72	72	72
Inträffade skadekostnader				
Brutto	-7 899		-2 765	-10 664
Återförsäkrares andel	0		0	0
Netto	-7 899		-2 765	-10 664
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto	0		0	0
Återförsäkrares andel	0		0	0
Netto	0		0	0
Uppkomna kostnader				
Övriga kostnader				0
Totala kostnader				0

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomtskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010	0	0	0	0
R0050				

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

R0060	21 836		25 557	118 401
R0140	-177		-3 864	-177
R0150	22 013		29 421	118 578

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

R0160	389 950		272 193	100 235
R0240	21 398		137 303	0
R0250	368 552		134 890	100 235
R0260	411 786		297 750	218 636
R0270	390 565		164 311	218 813
R0280	65 204		12 986	7 177

Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

R0320	476 990		310 736	225 813
R0330	21 221		133 439	-177
R0340	455 769		177 297	225 990

forts

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
	0			
R0010				
R0050				

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

R0060	186 646			
R0140	-5 381			
R0150	192 027			
R0160	313 766			
R0240	26 204			
R0250	287 562			
R0260	500 412			
R0270	479 589			
R0280	12 373			

Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

R0290				
R0300				
R0310				
R0320	512 785			
R0330	20 823			
R0340	491 962			

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Beviljad icke-proportionell återförsäkring		
Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
0		0	0	0
R0010				
R0050				

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

R0060	1 277		-116	-4 746	
R0140	0		0	0	
R0150	1 277		-116	-4 746	
R0160	430		13 631	129 091	
R0240	0		0	0	
R0250	430		13 631	129 091	
R0260	1 707		13 515	124 345	
R0270	1 707		13 515	124 345	
R0280	116		4 087	44 546	
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	1 823		17 602	168 891	
R0330	0		0	0	
R0340	1 823		17 602	168 891	

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	Total skadeförsäkringsförplikt else
	C0170	C0180
R0010	0	0
R0050		

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal**

R0060	-19 728	329 127
R0140	0	-9 599
R0150	-19 728	338 726
R0160	44 351	1 263 647
R0240	0	184 905
R0250	44 351	1 078 742
R0260	24 623	1 592 774
R0270	24 623	1 417 468
R0280	12 787	159 276

Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

R0290		
R0300		
R0310		
R0320	37 410	1 752 050
R0330	0	175 306
R0340	37 410	1 576 744

Bilaga 3: S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT-sjukförsäkring

	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Försäkring med rätt till överskott			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier
R0010						
R0020						
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
R0200						

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal
Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsgärderna för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

C0080	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			
	C0090	C0100	C0150	C0170
C0180	C0160			
Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	0	0	0	0
Avtal med optioner eller garantier		Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Avtal utan optioner och garantier
				Avtal med optioner eller garantier
	282 472	94 427	376 899	
	0	0	0	
	282 472	94 427	376 899	
	10 147	3 649	13 796	
	292 619	98 076	390 695	

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet
 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal
Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
C0190		C0210

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfällissemang associerat med återförsäkring som helhet
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

