

**Dokumentnamn**  
Rapport om solvens och  
finansiell ställning**Version**  
Länsförsäkringar Östgöta**Datum**  
2026-04-02

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2025

## Länsförsäkringar Östgöta

### Innehåll

Not till läsaren .....	3
Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	7
A.2 Försäkringsresultat .....	9
A.3 Investeringsresultat.....	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter .....	11
A.5 Övrig information.....	12
B. Företagsstyrningssystem .....	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	12
B.2 Lämplighetskrav .....	17
B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	18
B.4 Internkontrollsystemet .....	21
B.5 Internrevisionsfunktion.....	23
B.6 Aktuariefunktion.....	23
B.7 Uppdragsavtal.....	24
B.8 Övrig information.....	24
C. Riskprofil.....	25
C.1 Teckningsrisk.....	26
C.2 Marknadsrisk .....	29
C.3 Kreditrisk.....	34
C.4 Likviditetsrisk.....	35
C.5 Operativ risk .....	37

C.6 Övriga materiella risker .....	39
C.7 Övrig information .....	42
D. Värdering för solvensändamål.....	42
D.1 Tillgångar .....	43
D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....	47
D.3 Andra skulder .....	53
D.4 Alternativa värderingsmetoder .....	55
D.5 Övrig information .....	56
E. Finansiering.....	56
E.1 Kapitalbas.....	56
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	58
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet .....	59
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	59
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	59
E.6 Övrig information.....	59
Bilagor: Publika rapporter .....	60

## Not till läsaren

Rapporten har upprättats i enlighet med de krav på sådan information som anges i försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 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 Östgöta (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag med verksamhet i Östergötlands län. Bolaget är ett av 23 länsförsäkringsbolag och en del av länsförsäkringsgruppen. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av livförsäkring, banktjänster samt djur- och grödaförsäkring från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. De huvudsakliga affärgrenarna (LoB) för direkt affär utgörs av försäkring mot brand och annan skada på egendom, ansvarsförsäkring för motorfordon samt övrig motorfordonsförsäkring. Bolaget tar även emot återförsäkring från andra försäkringsföretag avseende samtliga affärgrenar och tilläggsförsäkring samt lång olycksfalls- och sjukförsäkring. Inga materiella förändringar avseende bolagets verksamhet har skett under rapportperioden.

Det redovisade resultatet före bokslutsdispositioner och skatt för 2025 uppgick till 591 217 tkr (1 130 703 tkr), varav försäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick till 221 144 tkr (206 323 tkr). Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2025 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 7 procent till 1 972 516 tkr (1 837 491 tkr). Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 696 169 tkr (1 140 259 tkr), vilket också är bättre än aktiemarknadens utveckling tack vare bolagets aktsamma och väldiversifierade förvaltning. Bolagets styrelse har beslutat om 256 000 tkr i återbäring till kunderna för verksamhetsåret 2025.

## Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem 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 utlagd verksamhet. För uppföljning av företagsstyrningssystemet finns även de centrala funktionerna för internrevision, regelefterlevnad, aktuarie och riskhantering.

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och företagsstyrningssystemet bedöms som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i bolagets affärsverksamhet.

Under 2025 har en uppdaterad Policy för företagsstyrning tagits fram och beslutats av styrelsen. Policyn beskriver hur bolagets företagsstyrningssystem är utformat. Policyn ska bidra till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen, ange vilka komponenter företagsstyrningssystemet ska innehålla, ange förutsättningar för styrningen av bolaget i syfte att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt effektivt och ansvarsfullt sätt samt ange hur företagsstyrningssystemet utvärderas.

Bolagets arbete att säkerställa digital operativ motståndskraft har fortlöpt under året. Syftet är att hantera risker inom informations- och kommunikationsteknologi (IKT), rapportering av IKT-relaterade incidenter, testning och hantering av IKT-relaterade tredjepartsrisker.

## Riskprofil

Med bolagets lönsamhetsmål och strategi följer ett visst mått av risktagande. Affärsverksamheten ska därmed bedrivas med ett medvetet risktagande, vilket innebär att risker ska styras och inte nödvändigtvis minimeras. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en god avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Av de risker bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusivt diversifiering uppgår marknadsrisk till 86 procent (87 procent per 2024) och skadeförsäkringsrisk till 10 procent (10 procent per 2024) av total riskexponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Väsentliga förändringar i nivåer av självbehåll inom återförsäkringsprogrammen har inte beslutats och försäkringsaffärens sammansättning avseende premievolymer, nettoflöden samt nivåer och sammansättning av försäkringstekniska åtaganden är stabil och utvecklas i linje med långsiktiga mönster.

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Den strategiska tillgångsallokeringen har inte förändrats under året. Riskaptiten är oförändrad och de grundläggande principerna för synen på risktagande ligger fast vilket bland annat innebär att eftersträva diversifiering och att riskprofilen utvecklas i linje med jämförandeindex. Det har inte skett förändringar i placeringspolicyn avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och risktagande.

Inom det operativa risklandskapet är IKT- och Informationssäkerhetsrisk det område som innebär störst risk för bolaget. Den digitala utvecklingen, AI-tekniker och dess tillämpning samt det säkerhetspolitiska läget innebär en förhöjd risknivå. Inom länsförsäkringsgruppen är denna typ av riskexponering av hög prioritet och det pågår ständigt riskreducerande aktiviteter och åtgärder i syfte att minska sårbarheter och ha en hög motståndskraft mot olika externa störningar som till exempel cyberattacker.

Vidare ser bolaget utmaningar, primärt på längre sikt, utifrån klimatförändringarnas påverkan på affärsmodellen. Den trendmässigt ökade riskexponeringen bedöms innebära en väsentlig påverkan. Samverkande faktorer mellan olika typer av klimatrisker innebär ytterligare komplexitet och allvarigare konsekvenser om riskerna materialiseras.

Under året bedöms det inte skett materiella förändringar i bolagets riskprofil.

Bolaget konstaterar att resultatet av ERSA-processen uppvisar att bolagets finansiella motståndskraft är mycket god för att hantera negativa scenarier under närmaste åren.

## Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Inom solvensregelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 388 646 tkr (394 273 tkr) högre i Solvens 2-

balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens 2-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

## Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad i affärsplaneringen. Storleken på solvensbehovet och tillgången på kapital analyseras med målet att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen samt att kunna hantera olika typer av negativ händelseutveckling, till exempel betydande börsnedgångar eller ökade skadekostnader på grund av olika katastrofhändelser. Kapitalbasen är 10 404 563 tkr per 2025-12-31 och har ökat med 5 procent under året. Ökningen av kapitalbas förklaras främst av årets resultat där finansresultatet varit den största bidragsgivaren.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet (SCR) ökat med 13 procent, från 4 470 031 tkr till 5 056 775 tkr. Detta beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk, vilket i sin tur primärt beror på värdeuppgång i noterade och icke noterade aktietillgångar samt katastrofrisk.

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

Under året startades bolaget Ett Öst AB, där Länsförsäkringar Östgöta är en av sex delägare. Bolagets syfte är att främja ett ökat samarbete mellan dess ägare.

## Väsentliga förändringar efter rapporterings-periodens slut

Länsförsäkringar Östgöta har förlängt kapitaltäckningsgarantin för intresseföretaget LF Trygghetstjänster AB. Genom denna garanti kommer ägarna genom tillskjutande av kapital eller avstående av fordran eller genom att utfärda en betalningsutfästelse gemensamt svara för att företagets egna kapital vid var tid uppgår till minst det registrerade aktiekapitalet. Denna garanti gäller till och med 2027-03-31.

Under första kvartalet 2026 bröt nya oroligheter ut i mellanöstern mellan å ena sida USA och Israel och å andra sidan Iran. Dessa oroligheter har skapat turbulens på de finansiella marknaderna med ökad volatilitet på världens börser, ökande oljepriser samt ökande räntor. Kortsiktigt påverkar detta främst kapitalförvaltningen men vilka de långsiktiga effekterna i affärsverksamheten blir är osäkert.

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

#### A.1.1 Om Länsförsäkringar Östgöta

Länsförsäkringar Östgöta bildades 1841 och har idag totalt 243 606 kunder där försäkringstagarna äger bolaget. Målsättningen för Länsförsäkringar Östgöta är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Länsförsäkringar Östgöta har sitt verksamhetsområde i Östergötlands län.

Bolaget erbjuder privatpersoner, företag och lantbrukare heltäckande försäringsskydd inom sak- och liv-försäkring samt banktjänster. Bolaget deltar också i länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkrings-program. Verksamheten inom skadeförsäkringsrörelsen bedrivs med egen koncession medan livförsäkring förmedlas till Länsförsäkringar Fondliv och banktjänster och fondsparande till Länsförsäkringar Bank. Dessa bolag ingår i en koncern med Länsförsäkringar AB som moderbolag. För de förmedlade affärerna har Länsförsäkringar Östgöta ansvaret för kundrelationen.

Bolaget bedriver verksamhet inom nedanstående angivna affärgrenar (i Solvens 2-regelverket benämnt som Line of Business, 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 Östgöta ingår som ett av 23 ömsesidiga, lokala och i huvudsak länsvis verksamma bolag i läns-försäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen gemensamt Länsförsäkringar AB (502010–9681), som i sin tur äger bland annat Länsförsäkringar Fondliv AB och Länsförsäkringar Bank AB. Länsförsäkringar Östgöta äger 7,46 (7,46) procent av aktierna i Länsförsäkringar AB.

Länsförsäkringar Östgöta är ett självständigt och ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets sakförsäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och väljer representanter till fullmäktige som är bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 72 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman

utser bolagets styrelse som består av sju ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter i styrelsen.

Koncernen Länsförsäkringar Östgöta består av moderbolaget Länsförsäkringar Östgöta (522001–1224) och det helägda dotterbolaget Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB (556666–1111). Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB äger aktier i Fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB.



Figur A.1 (1): Länsförsäkringar Östgötas dotterbolag per 31 december 2024

Därtill äger Länsförsäkringar Östgöta andelar i LF Trygghetstjänster AB (559314–8371) med en ägarandel om 49,99 procent, Sejfa AB (559378–1676) med en ägarandel om 12,50 procent, LFant AB (559085–6802) med en ägarandel 16,67 procent, Skadedjursbekämpning i Väst AB (559164–8505) med en ägarandel om 14,29 procent samt Ett Öst AB (559545–4876) med en ägarandel om 16,67 procent. Ett Öst AB bildades under 2025.

#### *Extern revisor och finansiell tillsyn*

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

##### *Kontaktuppgifter:*

Sveavägen 44, Box 7821  
103 97 Stockholm  
Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Huvudansvarig revisor är Catarina Ericsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
<https://www.pwc.se/>

##### *Kontaktuppgifter:*

Torsgatan 21  
113 97 Stockholm  
Telefonnummer: 010-212 40 00

### **A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden**

Kapitalsituationen för Länsförsäkringar Östgöta har utvecklats positivt till följd av den finansiella marknadsutvecklingen där bolagets placeringstillgångar har haft en positiv avkastning på drygt 5 procent.

Under året har skadekostnaderna utvecklats positivt, främst som en följd av lägre kostnader men också färre stora kostsamma skador.

Under 2025 har Länsförsäkringar Östgöta, tillsammans med fem andra Länsförsäkringsbolag, bildat bolaget Ett Öst AB. Syftet med det bolaget skapa förutsättning för att ökat samarbete mellan de sex ägarbolagen för att möjliggöra ytterligare effektivisering och kvalitetsförbättring.

Bolagets styrelse har beslutat om återbäring till delägarna (kunderna) för verksamhetsåret 2025 där de flesta försäkringstyper omfattas. Bakgrunden till att återbäring föreslås är det goda resultatet för verksamhetsåret samt att tydligt synliggöra fördelarna med att vara kund i ett ömsesidigt bolag.

## **A.2 Försäkringsresultat**

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

Affärgren (S2 LoB, tkr)	2025			2024		
	Premie- intäkt (brutto)	Totala kostnader (netto)	Försäkrings- resultat (netto)	Premie- intäkt (brutto)	Totala kostnader (netto)	Försäkrings- resultat (netto)
Försäkring avseende inkomstskydd	141 860	-271 534	-129 675	122 670	-139 439	-16 769
Ansvarsförsäkring för motorfordon	194 604	-173 726	20 877	192 546	-111 996	80 550
Övrig motorfordonsförsäkring	635 498	-599 367	36 130	567 517	-632 709	-65 191
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 017 409	-824 014	193 395	978 142	-930 957	47 185
Assistansförsäkring	1 831	-9 553	-7 722	1 063	-1 585	-522
Sjukåterförsäkring	1 127	-124	1 003	1 883	305	2 188
Olycksfallsåterförsäkring	8 456	8 375	16 831	8 326	50 395	58 721
Egendomsåterförsäkring	41 148	-32 730	8 418	42 272	-18 733	23 539
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser		6 614	6 614		-12 297	-12 297
Livåterförsäkring	82	3 134	3 216	82	-2 628	-2 546
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen			76 221			95 412
Övriga tekniska intäkter och kostnader			-4 166			-3 948
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen</b>			<b>221 144</b>			<b>206 323</b>

Tabell A.2 (1): Försäkringsresultat per affärgren 31 december 2025 samt föregående rapporteringsperiod.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat har utvecklats positivt under året, mycket tack vare en översyn av reservsättning i trafik- och olycksfallsaffärerna samt ett lågt skadefall i privat egendomsaffär. Premieintäkten ökade med 7 procent, där ungefär 90 procent beror på premieökningar och 10 procent beror på ökat bestånd. Skadekostnaderna för egen räkning minskade med 6 procent. Antalet skador minskade med 2 procent, där andelen skador med en kostnad överstigande en miljon kronor minskade från 276 666 tkr till 166 572 tkr. En skada har varit av den storleken att återförsäkringsskyddet trätt in. Av bolagets affärgrenar (LoB) är huvuddelen (15 av 19) lönsamma. Under verksamhetsåret ökade driftskostnaderna med knappt 3 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
Statsobligationer		5 147		2 960	286
Företagsobligationer		70 329		19 975	5 298
Aktier	135 815			364 934	2 477
Investeringsfonder	2 580			48 583	-547
Likvida medel och andra insättningar				-74	-245
Fastigheter			98 431	14 200	
<b>Summa</b>	<b>138 395</b>	<b>75 476</b>	<b>98 431</b>	<b>450 578</b>	<b>7 269</b>

Investeringsresultat per tillgångskategori 2024 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer		2 398		4 110	0
Företagsobligationer		67 628		30 189	7 090
Aktier	136 599			731 757	34 536
Investeringsfonder	662			108 743	6 700
Likvida medel och andra insättningar				9	-289
Fastigheter			93 333	-7 560	
<b>Summa</b>	<b>137 261</b>	<b>70 026</b>	<b>93 333</b>	<b>867 248</b>	<b>48 037</b>

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

Resultatet i kapitalförvaltningen minskade jämfört med föregående rapporteringsperiod då bolaget under förra året hade en mer gynnsam tillgångsfördelning. Avkastningen för den totala portföljen blev 5,3 (9,3) procent. Värdet på bolagets utländska och svenska aktieportföljer steg med 3,8 procent respektive 15,6 procent. Svenskt ränteindex avslutade året med en avkastning på 2,7 procent medan bolagets ränteportfölj, exklusive likvida medel, hade en avkastning på 3,7 procent. Bolagets direktägda fastigheter hade en avkastning på 2,9 (0,9) procent.

### A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

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

### A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

## A.4 Resultat från övriga verksamheter

### Förmedlad affär

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

Resultat från övrig verksamhet (tkr)	2025	2024
Förmedlad bankaffär	1 904	65 835
Förmedlad livförsäkringsaffär	4 071	19 516
Övrigt	905	648
<b>Summa</b>	<b>6 880</b>	<b>85 999</b>

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

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 48 869 513 tkr, en ökning med 2 207 676 tkr jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om 5 procent. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med 2,5 procent till 76 413 kunder. Det betyder att bolaget hade 1 892 fler bankkunder den 31 december 2025 jämfört med antalet vid årets ingång. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 1 904 tkr. Nedgången i resultat jämfört med föregående år är relaterat till ökad konkurrens och lägre marginaler, främst på bankutlåning och hypotek.

Försäljningen av liv- och pensionsprodukter har ökat under året. Den sammanlagda inbetalda premien uppgick till 1 159 448 tkr, en ökning med 7 826 tkr jämfört med året innan. Det förvaltade kapitalet ökade med 1 091 698 tkr till 26 910 343 tkr, en ökning motsvarande 4 procent.

#### Leasingavtal

Länsförsäkringar Östgötas operationella leasingavtal avser företagsbilar och kontorsmaskiner, dessa är dock ej att betrakta som materiella. Bolaget har inga finansiella leasingavtal.

## A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets verksamhet och resultat föreligger.

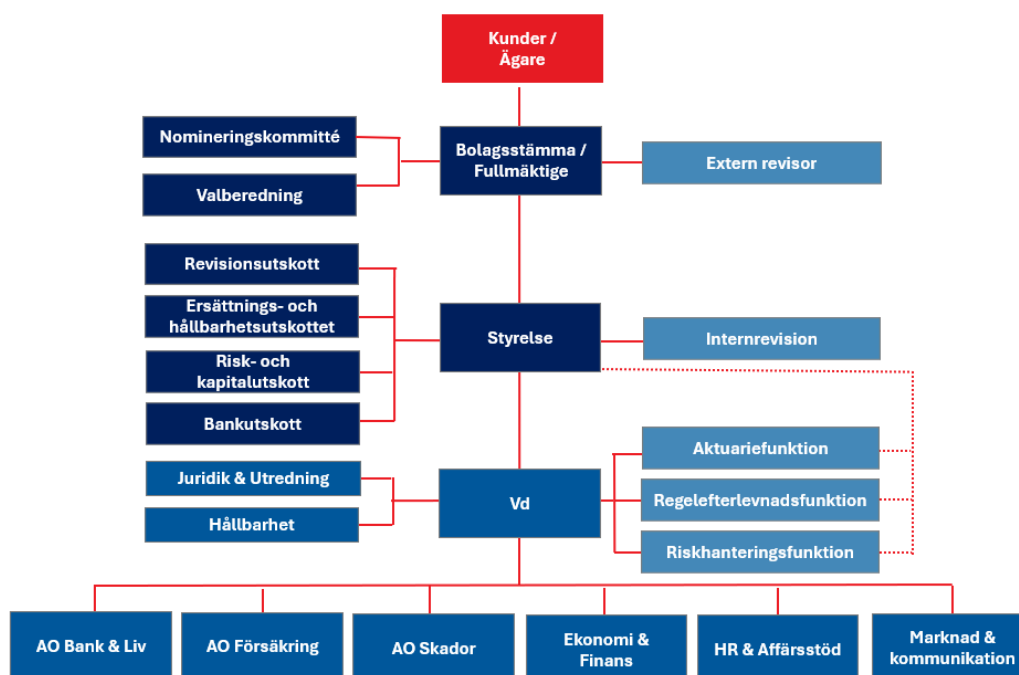
## B. Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet är ramverket utifrån vilket bolaget styr och organiserar verksamheten. Utgångspunkten är uppdraget från ägarna, interna och externa regelverk samt principer för ekonomistyrning och riskhantering. Företagsstyrningssystemet ska säkerställa uppfyllnad av bolagets uppdrag och mål genom en effektiv samt ändamålsenlig styrning och ledning inom beslutad risktolerans.

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

Bolagsorganen utgörs av bolagsstämma, styrelse samt vd. Därtill finns ett kontrollorgan i den externa revisorn som utses av bolagsstämman. Med förvaltnings- och ledningsorganen avses styrelsen, dess utskott samt vd.



Figur B.1 (1): Organisationsstruktur

## Bolagsstämma/fullmäktige

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman beslutar även om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av 72 fullmäktigeledamöter, tillika försäkringstagare, som utses av och röstas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om tre år.

## Styrelsen

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

- handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande bolagets verksamhet
- kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning
- fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för bolaget, verksamhetens mål och strategier
- upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringssystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument
- upprätthålla den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner
- regelbundet behandla och utvärdera bolagets riskutveckling och riskhantering
- säkerställa genomförande av egen risk- och solvensbedömning
- säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner
- säkerställa att det finns processer för lämplighetsprövning
- säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk
- ansvara för bolagets ersättningssystem

- tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete
- utse, utvärdera och entlediga vd.

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

### Styrelsens utskott

Styrelsen har utsett fyra utskott för att stödja styrelsen i dess arbete; revisionsutskottet, ersättnings- och hållbarhetsutskottet, bankutskottet samt risk- och kapitalutskottet.

#### *Revisionsutskottet*

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.

#### *Ersättnings- och hållbarhetsutskottet*

Utskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd samt väsentliga förändringar av förmånserbjudande till alla anställda inför behandling och beslut av styrelsen. Utskottet har delegerats att besluta om ersättningar och andra anställningsvillkor för anställda som rapporterar direkt till vd.

Utskottet bereder även förslag till nya strategier och större förändringar med påverkan på hållbarhetsrelaterade frågor.

#### *Risk- och kapitalutskottet*

Risk- och kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla risk- och kapitalfrågor 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, föreslå förändringar av den policy som styr bolagets kapitalförvaltning samt att följa bolagets riskprofil gällande försäkringsrörelsen.

#### *Bankutskottet*

Bankutskottet följer, stödjer och utvärderar den verksamhet som bedrivs genom de tillika-anställda medarbetarna inom banken.

### Vd

Vd för Länsförsäkringar Östgöta är ansvarig enligt lag 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

Den lagstiftning som försäkringsföretag har att följa förutsätter att alla försäkringsföretag ska ha funktioner för riskhantering, regelefterlevnad (compliance), internrevision samt en aktuariefunktion, vilket även benämns som centrala funktioner. Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna.

- 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 avsnitt B.3.1).
- Regelefterlevnadsfunktionens övergripande mål är att följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk (för detaljer, se avsnitt B.4.2).
- Internrevisionen är en funktion för oberoende granskning som är direkt underställd styrelsen (för detaljer, se avsnitt B.5).
- Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, bidrar till riskhanteringssystemet och yttrar sig över lämpligheten av återförsäkringslösningarna (för detaljer, se avsnitt B.6).

För respektive funktion fastställer styrelsen årligen policys. Policys tydliggör funktionernas befogenheter, operativa oberoende och rätt till information från affärsverksamheten. Vd utvärderar även årligen riskhanterings-, regelefterlevnads- och aktuariefunktionens arbete i förhållande till deras policy och bedömer att tillräckliga resurser finns för funktionens arbete.

## Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2025 har Policy för företagsstyrning uppdaterats och beslutats av styrelsen. Policyn beskriver hur bolagets företagsstyrningssystem är utformat. Policyn ska bidra till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen, ange vilka komponenter företagsstyrningssystemet ska innehålla, ange förutsättningar för styrningen av bolaget i syfte att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt, effektivt och ansvarsfullt sätt samt ange hur företagsstyrningssystemet utvärderas

Bolagets arbete att säkerställa digital operativ motståndskraft har fortlöpt under året. Syftet är att hantera risker inom informations- och kommunikationsteknologi (IKT), rapportering av IKT-relaterade incidenter, testning och hantering av IKT-relaterade tredjepartsrisker.

### B.1.2 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Styrelsen ansvarar för uppföljning av företagsstyrningssystemet. Underlag för bedömning inhämtas löpande under året, bland annat genom den löpande rapporteringen från vd, externrevisor, styrelseutskott och centrala funktioner. Utöver rapporteringen sker det genom beslut av bolagets övergripande styrdokument, uppföljning från verksamheten samt uppföljning av de centrala funktionernas iakttagelser i samband med genomförda granskningar.

Under 2025 har fortsatt förberedande arbete genomförts för att implementera ett GRC-system (Governance, Risk, Compliance) för styrning, kontroll och uppföljning.

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av revisionsutskottet. 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 och att företagsstyrningssystemet säkerställer en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av bolaget.

Bolaget genomför årligen minst en egen risk- och solvensbedömning. I samband med processen utvärderas även bolagets riskhanteringssystem i sin helhet. I utvärderingen bedöms lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering.

### **B.1.3 Ersättningsprinciper**

Länsförsäkringar Östgötas principer för ersättningar fastställs årligen av styrelsen i Ersättningspolicy och av bolagsstämman i principer för ersättningar till ledande befattningshavare. Ersättningspolicy anger hur principerna för ersättningar fastställs, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt vilka anställda som utgör kategorin anställda som kan påverka bolagets risknivå.

Bolagets ersättnings- och hållbarhetsutskott har till uppgift att ansvara för att bereda väsentliga ersättningsbeslut, bereda Ersättningspolicy och Arbetsordning för ersättnings- och hållbarhetsutskottet samt att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicy. Ersättnings- och hållbarhetsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i dess arbetsordning. Utskottet består av tre ledamöter. Bolagets styrelse ska besluta om ersättningar och övriga anställningsvillkor för vd. Ersättnings- och hållbarhetsutskottet beslutar om ersättning och andra anställningsvillkor till övriga anställda som rapporterar direkt till vd.

Utgångspunkten för Länsförsäkringar Östgötas ersättningsmodell är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för bolaget att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagets långsiktiga intressen. Ersättningsmodellen får inte heller motverka att anställda agerar i strid med god försäkringsdistributionssed, det vill säga ersättningsmodellen får inte riskera att leda till ett agerande i strid med kundens intresse.

Ersättningsformerna utgörs av fast ersättning, pension och andra förmåner.

Företagsledning och personer som ansvarar för centrala funktioner är berättigade till pension enligt kollektivavtal eller till individuellt avtalad pension.

Vd erhåller styrelsearvode i samband med styrelseuppdrag i Länsförsäkringar AB samt Humlegården Fastigheter AB, Försäkringschef erhåller styrelsearvode i samband med styrelseuppdrag i Länsförsäkringsbolagens Franchisesupport AB, i vilka bolag Länsförsäkringar Östgöta äger andelar. I samband med andra styrelseuppdrag i bolag som Länsförsäkringar Östgöta är ägare, erhåller inte vd eller andra ledande befattningshavare styrelsearvode.

### **B.1.4 Materiella transaktioner**

Under året har bolaget utbetalt återbäring till delägarna avseende 2024.

I bolagets årsredovisning (not 30 och 34) finns i övrigt information om materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

## 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 och personer som ingår i företagsledning samt de centrala funktionerna för att säkerställa att de uppfyller krav på kompetens och erfarenhet samt anseende och integritet. Bolaget har även utökat kretsen av personer som ska genomgå lämplighetsprövning (inför tillsättning och fortlöpande) till att omfatta ytterligare ett antal nyckelfunktioner och roller som faktiskt leder bolaget. För vissa utpekade roller har även beslutats om att fördjupade bakgrundskontroller och säkerhetsintervjuer ska genomföras inför tillsättning.

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 kan föranleda 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.

Ansvarig för central funktion 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 däriom läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverket ställer krav på kunskap och kompetens, insikt och erfarenhet, samt ekonomisk 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 policy, riktlinjer och arbetsinstruktioner.

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

## B.3 Riskhanteringssystemet inklusive egen risk- och solvensbedömning

### B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

#### Riskhantering

Länsförsäkringar Östgötas verksamhet är förenad med risktagande som hanteras genom ändamålsenliga system för riskhantering och regelefterlevnad. Målet med riskhanteringssystemet är att verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande som aldrig äventyrar bolagets långsiktiga lönsamhet och existens. Riskhanteringssystemet stödjer bolaget i att hantera och medvetet styra de risker bolaget utsätts för så att onödiga risker undviks och inte på något sätt uppmuntras. Riskhanteringssystemet är en företagsgenomgripande gemensam ansats, där samtliga risker beaktas sammantaget och i relation till varandra.

Bolagets riskfilosofi innebär att bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster.

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.
- att 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 solvensbedömning (ERSA) som är integrerad med bolagets kapitalplanering och som tar sin utgångspunkt i bolagets affärsplan.
- att skadeförsäkringsriskerna begränsas genom en väldiversifierad försäkringsportfölj med tydlig villkorsutformning samt riskurvalskriterier och riskbesiktningar beroende på försäkringsprodukt.
- att aktsamhetsprincipen beaktas vid bolagets tillgångsförvaltning, val av motparter i finansiella derivat, kassa och likviditet samt återförsäkring.
- att operativa risker hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kundens och andra intressenters förtroende för bolaget fortsatt ska vara högt.
- att uppföljning av riskerna görs 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

Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Riskstrategin uppdateras årligen som en del av bolagets strategi- och affärsplaneringsarbete och baseras bland annat på erfarenheter och lärdomar från bolagets egen risk- och solvensbedömning.

Huvuduppgiften för bolaget är att uppfylla uppsatta strategiska mål vilka är förenade med risktagande. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras.

Bolaget styr sitt risktagande genom att fastställa en riskaptit per aktuell riskkategori. Denna övergripande styrning skapar förutsättningar för att uppnå ett risktagande i linje med önskad nivå vilket är en grundläggande förutsättning för att uppnå en önskvärd riske exponering i linje med bolagets affärsmål och riskkapacitet.

#### Bolagets övergripande risktolerans

För Länsförsäkringar Östgöta är det av yttersta vikt att alltid kunna fullgöra sina försäkringsåtaganden. Ett grundläggande krav för att få bedriva försäkringsverksamhet är att uppfylla de legala krav som ställs, vilket innebär att bolagets kapitalbas vid var tillfälle ska överstiga kapitalkravet. Bolagets ska vid var tidpunkt ha tillräckligt kapital för att uppfylla detta krav samt de interna behov som finns. Bolagets övergripande risktolerans beslutas årligen.

#### Riskhanteringsprocessen

Länsförsäkringar Östgöta har en sammanhängande riskhanteringsprocess som ger möjlighet att på ett effektivt sätt styra och kontrollera risktagandet. För att uppnå detta beaktas följande delkomponenter inom processen:

- intern miljö
- målformulering
- händelseidentifiering
- riskbedömning
- riskåtgärder
- kontrollaktiviteter
- information och kommunikation
- uppföljning och utvärdering.

#### Ansvar och roller

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 aktuarie-, riskhanterings-, regelefterlevnads- och internrevisionsfunktionerna.

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 den av styrelsen beslutade Riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.
- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. 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.

### Riskhanteringsfunktionen

Enligt de regelverk som styr förutsättningarna för verksamheten ska bolaget ha en riskhanteringsfunktion. Ett grundläggande krav är att funktionen är objektiv, oberoende gentemot bolagets affärsverksamhet och i största möjliga mån fri från påverkan av andra funktioner. Länsförsäkringar Östgöta har valt att organisatoriskt placera funktionen direkt underställd vd och rapportering sker till styrelse utifrån en fastställd rapporteringsplan. Styrelsen beslutar årligen om Policy för riskhanteringsfunktionen. Funktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker, analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionens ansvar och huvudsakliga uppdrag sammanfattas enligt nedanstående:

- Utgöra ett stöd för vd, företagsledning och affärsverksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll.
- Ge stöd till ledning och affärsverksamheten avseende utformningen av regler om risktagande och riskhantering och vid behov ta initiativ till förbättringar.
- Stödja bolagets affärsverksamhet i deras arbete med att identifiera, värdera, styra och rapportera verksamhetens väsentliga risker.
- Regelbundet utvärdera riskhanteringssystemets ändamålsenlighet i att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera samtliga risker i bolaget, såväl de bolaget utsätts för idag som de bolaget kan komma att exponeras för i framtiden.
- Löpande uppföljning av bolagets risker och utveckling av risknivåer.
- Identifiera och bedöma risker som tillkommer exempelvis genom förändringar i utbud av produkter och tjänster eller till följd av förändrad omvärld respektive marknad inom ramen för bolagets besluts- och godkännandeprocess.
- Kvartalsvis riskrapportering till styrelsen avseende utvecklingen av bolagets risker, väsentliga incidenter samt löpande bedömning och utvärdering av riskhanteringssystemet.

### B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

En viktig komponent i bolagets riskhanteringssystem är den egna risk- och solvensbedömningen (ERSA) som bolaget ska göra årligen eller vid behov. Det övergripande syftet är att säkerställa att bolagets kapital är och förblir tillräckligt för att bära de risker som följer av realiserandet av bolagets affärsplan. Bolaget ska dessutom kunna hantera en icke förväntad men ej osannolik negativ händelse- och riskutveckling, som till exempel en börskrasch, eller omfattande skadeutbetalningar på grund av naturhändelser, till exempel storm eller översvämningar.

ERSA:n 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 bedömning.

Bedömningen 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 hur kapitalanskaffning eller riskreducering, vid behov, ska göras om bolagets ställning försvagas.

Utifrån bolagets riskprofil, risktolerans och affärsplan bedömer 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 2026 – 2028. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av den egna risk – och solvensbedömningen 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. Avslutningsvis har styrelsen tillstyrkt och fattat beslut avseende ERSA, vilken därefter har skickats till Finansinspektionen.

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och bolagets egen risk- och solvensbedömning. Målet med kapitalplaneringen är att bedöma bolagets totala solvensbehov som fastställs utifrån en metod som beaktar risker och osäkerheter på kort och lång sikt. Solvensbehovet utgör ett beräknat belopp vars storlek ska vara tillräckligt för att kunna absorbera betydande förluster som kan inträffa i verksamheten om olika risker materialiseras. Styrelsen har godkänt kapitalplanen och sammanhängande toleransnivåer.

### B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

## B.4 Internkontrollsystemet

Länsförsäkringar Östgötas 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.
- 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 styrande dokument finns dokumenterade och även är tillgängliga för bolagets samtliga medarbetare.

Ett företags interna styrning och kontroll omfattar aktiviteter som utförs på alla nivåer i bolaget: styrelse-, lednings- och medarbetarnivå. 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.

### Incidentrapportering

Incidenthantering är en viktig komponent för att stödja bolagets strävan att utveckla och förbättra verksamhet och processer. Att arbeta med förbättringar hjälper bolaget att höja effektiviteten och kvaliteten i verksamhetsprocesser och arbetsflöden.

Registrering av incidenter sker i anvisat system, dels i syfte att säkerställa hantering, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker. Principer, process och händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets styrdokument för hantering och rapportering av incidenter.

#### B.4.1 Regelefterlevnadsfunktionen (compliance)

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.

Affärsverksamheten ansvarar för att bolaget, inklusive dess utlagda verksamhet, drivs i enlighet med externa och interna regelverk.

Målet för regelefterlevnadsfunktionen är att utföra sitt uppdrag utifrån ett riskbaserat arbetssätt och följa upp att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Anvisningarna i Policy för regelefterlevnadsfunktionen säkerställer oberoende och objektivitet från den verksamhet som granskas.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- identifiering och bedömning av compliancerisker.
- rapportering och information om regelefterlevnadsrelaterade frågor.
- bevakning/monitorering/granskning av den löpande affärsverksamheten.
- bevakning av förestående eller förväntad lagstiftning samt övriga planer på införande av ny reglering och praxis.
- rådgivning och stöd till styrelse och vd.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar löpande till vd avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker i samband med affärsplanering, nya eller förändrade produkter och tjänster. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med vd.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar även löpande till styrelsen, vilket omfattar bland annat pågående och kommande aktiviteter enligt årlig plan, iakttagelser och rekommendationer avseende väsentligare brister, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av compliancerisker. Regelefterlevnads- och regelverksfrågor av mer omfattande karaktär och/eller som har stor inverkan på bolagets interna styrning och kontroll rapporteras till revisionsutskottet för beredning innan de behandlas av styrelsen. Styrelsen beslutar årligen om Policy för regelefterlevnadsfunktionen.

## 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.

Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina granskningar till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoende och objektivitet. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister som internrevision har observerat.

Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter. Funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. För att undvika intressekonflikter har internrevisionsfunktionen även rutiner för rotation av revisorer på olika uppdrag som säkerställer att internt rekryterade internrevisorer inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden som de tidigare har arbetat inom. Styrelsen beslutar årligen om Policy för internrevisionsfunktionen.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

## B.6 Aktuariefunktion

I Länsförsäkringar Östgöta utgörs aktuariefunktionen av aktuarier som har tillräckliga kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter. Aktuariefunktionens arbete utförs i enlighet med Policy för aktuariefunktionen, som beslutas årligen av styrelsen.

Ansvarig för aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en självständig ställning i förhållande till affärsverksamheten. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till vd och styrelse. Funktionen 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 och riktlinje för tecknande av försäkring.
- bidra till riskhanteringssystemet.

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

## B.7 Uppdragsavtal

Länsförsäkringar Östgöta kan uppdra åt annan juridisk person att utföra delar av bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Länsförsäkringar Östgöta för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. För att säkerställa processen har bolagets styrelse fastställt Ramverk för utlagd verksamhet LFAB samt Policy för utlagd verksamhet och IKT-tjänster som reglerar hur utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras.

Av policyn framgår

- kriterier för bedömning av om utläggning av verksamhet föreligger.
- kriterier för bedömning av om verksamheten är av väsentlig betydelse.
- krav på beställarkompetens.
- krav på lämplighetsprövning.
- krav på avtalsinnehåll.
- beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.
- krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad av ingått avtal.
- vilken verksamhet som inte får läggas ut.

Styrelsen har i policy fastställt kriterierna samt även utifrån kriterierna identifierat vilka verksamheter som är av väsentlig betydelse för bolaget. Inför utläggning av en verksamhet som är av väsentlig betydelse ska styrelsen besluta om tillåtligheten och lämpligheten. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala outsourcing och riktlinjer. Vd ska regelbundet delge styrelsen rapporter över hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet utförs. Vd ska även säkerställa att bolaget i den löpande rapporteringen till Finansinspektionen lämnar information om den utlagda verksamheten i enlighet med vad som 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 därefter minst 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.

Länsförsäkringar Östgöta har bland annat lagt ut tjänster till Länsförsäkringar AB avseende drift och förvaltning av IT-system, skadereglering, medicinsk riskbedömning, reservsättning samt kapitalkravsberäkningar.

Viss skadereglering har även lagts ut till andra bolag inom länsförsäkringsgruppen och andra externa företag. Samtliga utlagda tjänster omfattas av svensk lagstiftning och av den svenska Finansinspektionens tillsyn.

## B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

## C. Riskprofil

Länsförsäkringar Östgöta bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag. Riskprofilen för bolaget utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs inom Östergötlands län och riktar sig mot privatpersoner såväl som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.

Länsförsäkringar Östgötas affärsmål och strategier följer ett visst mått av risktagande. Bolagets övergripande riskstrategi är en viktig beståndsdel i bolagets riskhanteringssystem. Riskstrategin är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning vilken, givet bolagets affärsstrategi, syftar till att styra bolagets risktagande så att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Bolagets verksamhet innebär exponering mot risker som varken kan undvikas eller ska minimeras. Däremot ska riskerna styras medvetet och bolaget ska sträva efter att inga onödiga risker tas eller på något sätt uppmuntras. Bolagets riskkaptit skiljer sig åt mellan olika riskkategorier och uttrycker övergripande synen på risktagandet.

En viktig utgångspunkt i riskstyrningen är bolagets förmåga och möjlighet till risktagande, vilket till övervägande delen styrs av balansräkningens sammansättning och bolagets solvens. Riskstyrningen uttrycks genom olika typer av begränsningsmått som anger vilken riskexponering som är tillåten inom olika typer av riskkategorier. Uppstår det ett läge där förmågan till risktagande förändras kan detta få en påverkan på risktagandet genom att lämpliga justeringar och anpassningar görs i relevanta styrdokument.

I detta avsnitt beskrivs bolagets riskprofil och metoder för att styra och kontrollera risken. Inledningsvis presenteras övergripande principer för riskstyrning, därefter följer en mer detaljerad beskrivning och analys av respektive riskkategori. Riskkategorierna som beskrivs i detta avsnitt är: teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk samt övriga risker.

Bolaget använder standardmodellen för riskmätning av bolagets riskprofil.<sup>1</sup> Utöver den kvantitativa riskmätningen genomförs löpande kvalitativa bedömningar av risker. I diagrammen nedan beskrivs bolagets risksammansättning beräknat utifrån standardmodellen.

---

<sup>1</sup> Av tillsynsmyndigheten föreskriven modell, där den totala risken beräknas som den största förlust som bolaget kan förväntas drabbas av ett enskilt år under en 200-årsperiod. I modellen ingår att mäta följande riskkategorier: skade- och livförsäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

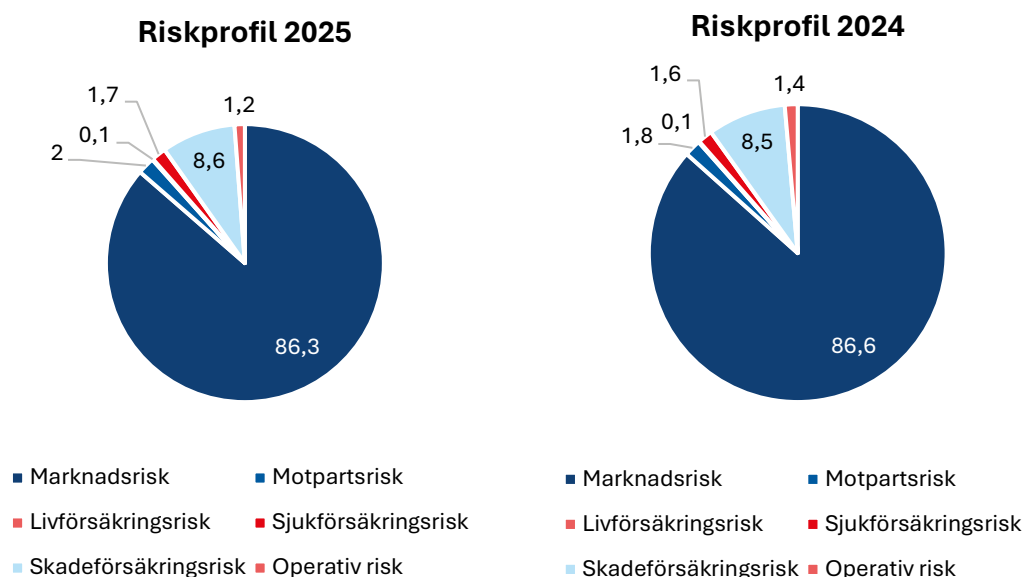


Diagram C (1): Bolagets riskprofil enligt standardmodellens beräkningsmetodik (SCR).

De två största riskkategorierna för bolaget är marknads- och skadeförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskkategorier. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) enligt standardmodellen per 2025-12-31 är 5 056 775 tkr och har ökat med 13 procent under året, vilket till övervägande delen beror på värdeuppgång i bolagets placeringsportfölj som leder till en ökad marknadsrisk.

## C.1 Teckningsrisk

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

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

### C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärsgränar som framgår av bilaga 8, rapportmall S.28.01, vilken redovisar bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken består av den livfallsrisk (långlevnadsrisk) som

uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av bolagets risker.

Bolaget bedöms ha en diversifierad försäkringsportfölj utifrån kundgrupper, produktsammansättning inklusive införsäkrade risker, bransch- och verksamhetstyper samt beståndsvolym. Trots den diversifierade försäkringsaffären finns det risker som innebär en osäkerhet i resultatutvecklingen över tid. En riskfaktor är skadekostnadsinflation som bland annat drivs av ökade material- och lönekostnader inom ett flertal försäkringsområden. Klimat- och naturskadehändelser och dess påverkan på affärsmodellen är ett fokusområde givet dess förväntade påverkan i framtiden. Ökade sociala spänningar och brottslighet i samhället innebär en generellt ökad risknivå, till exempel i form av sprängningar, bränder och vandalisering.

De försäkringstekniska avsättningarna i skadeförsäkringsrörelsen domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkring, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation, förändringar i medicinsk praxis och risk för förändringar i socialförsäkringssystemet. Bolagets trafikförsäkringsportfölj, inklusive skadelivräntor, representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör 65,8 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 61 procent föregående år.<sup>2</sup>

Bolaget använder standardmodellen för att kvantifiera teckningsrisk. Risken definieras som den förväntade förlusten som kan inträffa i försäkringsverksamheten en gång var 200:e år. Per årsskiftet var kapitalkravet för försäkringsrisken 1 008 903 tkr, att jämföra med 889 356 tkr motsvarande period 2024<sup>3</sup>. Väsentliga riskfaktorer är skadevolatilitet, stormrisk, riskbedömning vid prissättning, inflation i skadeersättningar, förändringar i medicinsk praxis samt längre livslängd än modellantaganden.

#### *Väsentliga förändringar under perioden*

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Inga väsentliga förändringar av nivåer på självbehåll i återförsäkringsprogrammet har gjorts och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i betydande omfattning.

### **C.1.2 Riskkoncentration**

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket således innebär en viss form av geografisk koncentration. Bolagets försäkringsportfölj bedöms vara diversifierad avseende storlek, kundgrupper, branscher och försäkringsobjekt. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher eller enskilda kunder. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i länsförsäkringsbolagens återförsäkringslösning.

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 (Östergötland) medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir

---

<sup>2</sup> Ersättningsreserv per försäkringsgren, brutto

<sup>3</sup> Totalt kapitalkrav (SCR) för försäkringsrisk

skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga 2, rapport S.05.01.

### C.1.3 Riskreduceringstekniker

De viktigaste verktygen och metoderna för att styra premierisken (införsäkringsrisken) är bolagets återförsäkringsprogram, diversifiering i försäkringsportföljen, fungerande styrning och processer vid teckning av försäkringar samt löpande uppföljningar på portfölj- och kundnivå. Bolaget har interna riktlinjer samt befogenhets- och riskurvalsregler för att styra riskurval och likforma riskbedömningen inom bolaget.

Riskurvalsreglerna revideras minst en gång per år. Ett viktigt moment i den löpande riskbedömningen är besiktning av nya och befintliga risker. Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden (limiter).

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

Reservrisken hanteras genom olika aktuariella antaganden, metoder baserade på historiska skadefall (skadedata) och exponeringsdata för affärsverksamheten. Bolagets process för reservsättning av kända skadekostnader är en viktig komponent för ett kontrollerat risktagande. Det sker löpande uppföljningar inom skadeverksamheten som syftar till att kvalitetssäkra och förbättra reservsättningsprocessen.

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 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 genom att ett antagande i taget har ändrats medan övriga antaganden hållits konstanta, enligt nedanstående tabell. Beräkningarna baseras på en förenklad modell för beräkning av solvenskapitalkravet.

Känslighetsanalys, teckningsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
20% ökning i skadekostnader	-185 509	-57 035	-1
20% minskning av premier vid bibehållen affär	-11 770	-10 391	0

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalyser försäkringsverksamheten

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, i räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardmodellens metodik och de är aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread-, koncentrations- och matchningsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisker.

Den övergripande riskkaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med akksamhetsprincipen. I Placeringspolicyn fastställs bland annat riskkaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att akksamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Grundläggande principer är vägledande för en akksamhet i kapitalförvaltningen:

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

### C.2.1 Riskexponering

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskkaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i Placeringspolicyn avseende befogenheter, limiter och andra typer av begränsningsregler vilka möjliggör väsentliga förändringar i riskprofil och

risktagande. Bolagets förvaltningsmodell eftersträvar diversifiering och en riskprofil i linje med benchmark.

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

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

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats i väsentlighet under 2025. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2025 är 5,3 procent. För detaljer om placeringsportföljen, se tabell nedan.

Kapitalöversikt	2025		2024	
	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)	Marknadsvärde (tkr)	Andel av portfölj (%)
<b>Penningmarknad och obligationer</b>	3 071 869	21,8	2 853 038	21,2
<b>Likvida medel</b>	207 061	1,5	214 890	1,7
<b>Svenska aktieportföljen</b>	1 417 013	10,1	1 269 205	9,4
<b>Utländska aktieportföljen</b>	3 115 865	22,1	3 131 309	23,2
<b>Länsförsäkringar AB</b>	2 799 259	19,9	2 650 457	19,6
<b>Övriga onoterade innehav</b>	211 138	1,5	187 984	1,4
<b>Direktägda fastigheter</b>	1 722 000	12,2	1 707 800	12,7
<b>Fastighetsbolag</b>	1 538 773	10,9	1 478 088	11,0
	<b>14 082 977</b>	<b>100</b>	<b>13 492 771</b>	<b>100</b>

Tabell C.2 (1): Bolagets placeringstillgångar

Ovanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen enligt IFRS och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

### 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 ökat under 2025, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

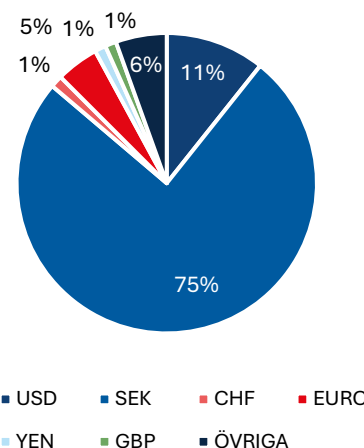


Diagram C.2 (2) Marknadsvärde per typ av valuta per 2025-12-31

### 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. De fem största innehaven utgör 17,8 procent av den totala aktieportföljen respektive 4,8 procent av totala placeringsportföljen. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 4 532 877 tkr. Under 2025 har värdet på noterade aktieinnehavet ökat med 132 364 tkr (3,0 procent), vilket övervägande förklaras av en positiv utveckling på svenska aktiemarknaden.

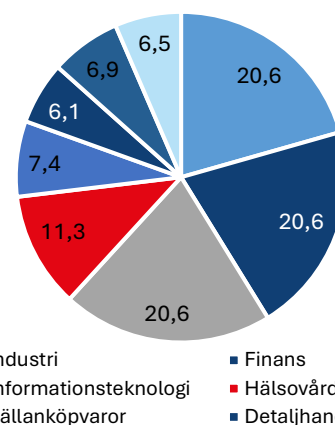


Diagram C.2 (3) Branschsammansättning noterade aktieportföljer per 2025-12-31

### Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största delen av direktägda fastigheter i Linköping, främst hyreshus för boende. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 3 260 773 tkr, en positiv utveckling med 74 885 tkr (2,4 procent) under 2025, vilket förklaras av värdeuppskrivningar.

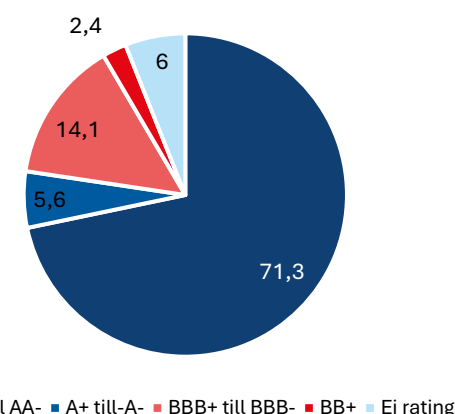


Diagram C.2(4) Ratingsammansättning ränteportföljen per 2025-12-31

### Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 2,6 år per 2025-12-31, att jämföra med 2,3 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. Spreadrisk har förändrats marginellt under året. Information om exponering, koncentration, riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.3 Kreditrisk.

Marknadsrisken, utifrån kapitalkravsberäkning, redovisas i diagram C2(5) och aktierisken motsvarar cirka 76 procent av totala riskprofilen. Utvecklingen av riskprofilen har är relativt oförändrad jämfört med 2024-12-31.

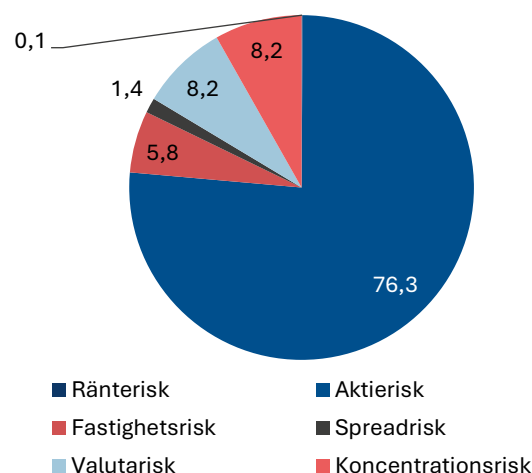


Diagram C.2(5) Riskprofilsammansättning per 2025-12-31

### C.2.2 Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet. Matchningsrisken är oförändrad under året, vilket förklaras av en stabil riskutveckling i ränteportföljen i kombination med relativt oförändrade kassaflöden i reservsättningen för inträffade skador.

### C.2.3 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.

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

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgjorde enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet. Per 2025-12-31 utgör de fem största aktieinnehaven i den noterade aktieportföljen 4,8 procent av det totala marknadsvärdet i placeringsportföljen.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringsportföljen som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige utifrån att 79,6 procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsportföljen, som är koncentrerad till Östergötland och Stockholm, en relativt stor andel av placeringsportföljen och motsvarar per 2025-12-31 23,2 procent av de totala placeringstillgångarna. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar är ändamålsenliga investeringar för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden.

De kommersiella fastigheterna med inriktning mot Stockholmsområdet ägs indirekt via aktier i fastighetsbolaget Humlegården. De direktägda fastigheterna är främst lokaliserade i Linköpings centrala delar, vilket bedöms reducera risknivån. Huvudinriktningen är hyresrätter till privatperson, vilket bedöms begränsa risktagandet.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i innehavet utgör 19,9 procent, per 2024-12-31 var motsvarande andel 19,6 procent.

#### C.2.4 Riskreduceringstekniker

Bolagets Placeringspolicy är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisk. I Placeringspolicyen fastställs bland annat beslutsmandat, risktoleransnivåerna 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 väldiversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. 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 aktier och räntebärande tillgångar i utländsk valuta.

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

Bolaget fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsvärden i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera totala risknivån i placeringsportföljen. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en balanserad risknivå.

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

#### C.2.5 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil innebär känslighet mot olika typer av marknadsförändringar. I nedanstående tabell redovisas resultatet 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)	Resultat-påverkan	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapital	Påverkan på solvenskvot (procentenheter)
Kursnedgång noterade aktier 20 %	-743 632	-744 630	-418 757	+3
Värdenedgång 20 % fastighetsportfölj	-273 454	-589 017	-247 881	-2
Ökad kreditspread 2 procentenheter (BBB och lägre rating)	-16 794	-28 321	-10 906	-
Valutakursnedgång utländska aktier 20 %	-511 629	-515 988	-295 456	+2

Tabell C.2 (5) Känslighetsanalys per 2025-12-31

## C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser 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 spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisk.

### C.3.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot kredit- och motpartsrisk dels genom placeringar i finansiella instrument och likvida medel, dels genom deltagandet i återförsäkringsprogrammet. För att beräkna motparts-, spread- samt koncentrationsrisk använder bolaget standardmodellen. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar av försäkringspremien vanligtvis leder till annullering av försäkringsavtalen.

#### Kreditrisk relaterad till placeringstillgångar

Kreditrisk inom kapitalförvaltningen delas in i spreadrisk och motpartsrisk. Risken i finansiella instrument prissätts i kreditspreaden mellan riskfri ränta och riskfyllda obligationer. Bolaget investerar till övervägande del i finansiella instrument där motparten har hög kreditrating. Riskkapiten inom kapitalförvaltningen är relativt låg och möjligheten till risktagande styrs av limiter och begränsningsregler utifrån att tillgångarna ingår i förmånsrättsregistret. Bolagets ränteportfölj kännetecknas av investeringar i obligationer med hög kreditkvalitet. Under uppföljningsperioden har det skett marginella förändringar i riskprofilen. Andelen ränteinstrument med ratinggrupp (IG) är 94 procent per 2025-12-31, varav 76 procent har rating AAA—A+.

Motpartsrisk uppstår när bolaget placerar överskottslikviditet. Risken begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel. Utöver denna begränsning har respektive bank en fastställd limit som syftar till att ytterligare reducera risken. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

#### Kreditrisk i återförsäkringsverksamheten

Bolaget ingår i ett gemensamt återförsäkringsprogram inom länsförsäkringsgruppen. Det innebär en riskexponering eftersom bolagets skadekostnader över självbehåll ska delas mellan bolagen i återförsäkringsprogrammet. Fordran som uppstår innebär en motpartsrisk. Per 2025-12-31 har deltagarna i återförsäkringsprogrammet en stark ekonomisk ställning vilket reducerar risknivån. Utöver det interna återförsäkringsprogrammet köper bolaget externt återförsäkringsskydd. Motpartsrisken uppstår i

återförsäkringsfordran och i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Riskexponeringen begränsas genom krav på kreditratingnivå i programmet. Inga förändringar har skett som påverkat riskexponeringen i väsentlig omfattning under det senaste året.

### C.3.2 Riskkoncentration

#### Koncentration i återförsäkringsverksamhet

Bolagets återförsäkringsprogram är väldiversifierat och kreditrating alternativt solvensnivåer ligger på en tillfredsställande nivå.

#### Koncentration i placeringstillgångar

Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringsportföljen. De enskilt största emittenterna i ränteportföljen utgör en relativt låg andel av de totala placeringstillgångarna och består till övervägande del av säkerställda obligationer. Bolagets enskilt största riskexponering i placeringar är mot Länsförsäkringar AB. Bolaget har valt Länsförsäkringar Bank för inlåningsmedel, vilket kan betraktas som en koncentrationsrisk. Banken har dock en stabil ekonomisk situation och det finns en möjlighet att minska exponeringen om behov uppstår.

### C.3.3 Riskreduceringstekniker

Kredit- och motpartsrisiker i kapitalförvaltningen hanteras genom limiter och andra begränsningsregler i bolagets placeringsriktlinjer, vilka fastställs av styrelsen. Motpartsrisiken, avseende de som hanterar bolagets likvida medel, begränsas genom att endast banker med kreditrating BBB+ eller högre tillåts hantera bolagets likvida medel samt en limit per motpart. För att reducera motpartsrisiken i finansiella instrument placerar bolaget övervägande i säkerhetsställda obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

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

### C.3.4 Riskkänslighet

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär viss exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar. Bolagets riskkänslighet vid förändring i ökad riskpremie mellan riskfria och riskfyllda ränteplaceringar redovisas i avsnitt C.2.5.

## C.4 Likviditetsrisk

Bolaget måste vid var tidpunkt kunna fullgöra sina förpliktelser mot försäkringstagarna, det vill säga betala ut skadeersättningar. Likviditetsrisk definieras som risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att åtaganden enbart kan fullgöras genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

### C.4.1 Riskexponering

Bolagets affärsmodell innebär att premier i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och att stora skadeutbetalningar ofta är kända innan de förfaller. Negativa kassaflöden kan dock uppstå beroende på att flera stora skadeutbetalningar sker under en sammanhängande tidsperiod.

Länsförsäkringar Östgötas 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 ränteplasseringar 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 att bolaget har en hög andel icke likvida tillgångar.

Likviditetsrisk följs löpande upp inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar. Per 2025-12-31 har bolaget möjlighet att avyttra 6 890 000 tkr inom 1–2 handelsdagar. Den förväntade likviditetskostnaden vid en försäljning av tillgångar på 200 000 tkr är 27 tkr i ett normalt marknadsläge.

#### Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinsten som ingår i framtida premier uppgår per 2025-12-31 till 78 037 tkr.

#### Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

### C.4.1 Riskkoncentration

Bolaget gör bedömningen att betydande riskkoncentrationer inte föreligger. Bedömningen grundar sig på att det inte föreligger ett beroende av premier från enskilda kunder, att katastrofhändelser sker slumpmässigt och att bolaget har marknadsnoterade placeringstillgångar som bedöms kunna avyttras omedelbart utan direkt påverkan på prissättningen.

Bolagets marknadsnoterade placeringstillgångar bedöms ha hög likviditet, det vill säga omsättningen är i normalfallet hög. Bolaget är inte beroende av ett fåtal instrument vid en eventuellt påtvingad försäljning, vilket skapar en frihet och lågt beroende och därmed en lägre risknivå. Bolagets affärsmodell innebär att premier inbetalas innan skadeutbetalningar sker, vilket är en fördel utifrån kassaflödesperspektivet. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod har bolaget en hög motståndskraft givet tillgången till likvida placeringstillgångar.

### C.4.2 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av bolagets placeringsstrategi. I placeringspolicyn har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. Investeringar som görs i noterade aktier och ränteplasseringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. I Placeringspolicyn finns även en fastställd limit för likvida medel.

### C.4.3 Riskkänslighet

Bolaget följer löpande utvecklingen av likviditet och kassaflöden i affärsverksamheten. Under de senaste åren har kassaflödet från affärsverksamheten utvecklats gynnsamt, vilket är fördelaktigt för likviditetens utveckling. Uppstår en händelse som på kort sikt påverkar likviditeten, till exempel stora skadeutbetalningar, hanteras detta genom att avyttra marknadsnoterade tillgångar. I ett scenario där bolaget behöver avyttra placeringstillgångar motsvarande 200 000 tkr innebär detta en skattad likviditetskostnad på 27 tkr i ett normalt marknadsläge respektive 136 266 tkr i ett stressat marknadsläge<sup>4</sup>.

## C.5 Operativ risk

Länsförsäkringar Östgöta definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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

### C.5.1 Riskexponering

Inom det operativa risklandskapet är IT- och cyberhot det område som innebär störst risk för bolaget. Under året har driftstörningar och incidenter i affärs- och verksamhetskritiska system varit relativt stabilt på en övergripande nivå. Driftstörningarna har främst inträffat i IT-system och applikationer inom affärsområdet kund- och kanalstöd. Bolaget ser allvarligt på denna typ av störningar givet att det innebär både affärs- och varumärkesrisk och det pågår löpande aktiviteter för att förbättra driftstabilitet. Under året har även lagt resurser på att utveckla styrning inom IT-området utifrån ökade regulatoriska krav som förväntas öka förmågan att uppnå en hög digital motståndskraft.

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 bedrägeririsker ökat.

Operativa risker identifieras årligen eller vid behov utifrån bolagets affärskritiska processer. Inträffade incidenter hanteras och rapporteras löpande. 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 riskhanteringsfunktionen, 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.

---

<sup>4</sup> Antagande: halverad handelsvolym samt dubbelt så hög volatilitet och spread i kurs jämfört med normalt marknadsläge

### C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget konstaterar det säkerhetspolitiska läget kan innebära ökad grad av protektionism och handelshinder mellan stater och därmed mellan bolag. Det existerar ett stort beroende till amerikanska bolag inom informationsteknik, telekom och finans. I ett scenario där handelsbegränsningar av tjänster och produkter inträffar är det sannolikt att anta att detta skulle innebära omfattande konsekvenser för både samhälle, företag och kunder. Således konstateras att det existerar en form av riskkoncentration för IKT- och Informationssäkerhetsrisk primärt drivet av det säkerhetspolitiska läget i kombination med irrationellt beslutsfattande hos makthavare.

### C.5.3 Riskreduceringstekniker

Bolaget arbetar systematiskt med hantering av operativa risker. På övergripande nivå fastställer styrelsen en toleransnivå som ytterst sätter ramarna för hanteringen av risken. Om risken överstiger beslutade toleransnivåer ska riskreducerande åtgärd vidtas. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar i hög grad till följd av riskernas olikartade karaktär.

Föreskrivna generella åtgärder enligt bolagets ramverk för riskhantering och intern styrning och kontroll är följande:

- styrande dokument inklusive ansvars- och rollfördelning
- företagsövergripande kontroll
- riskbaserad kontrollmiljö
- utbildningsaktiviteter
- processgenomgångar.

Bolaget har en process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system och 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.

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

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

Bolagets kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat. Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot – interna eller externa avsiktliga eller oavsiktliga.

#### C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför inte känslighetsanalyser för operativa risker. De operativa risker som innebär störst påverkan och känslighet för verksamheten är IT- och systemrisk, det vill säga avbrott eller störningar i affärskritiska system. Bolaget genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt en framtagen plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt 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

#### C.6.1 Riskexponering

##### Affärsrisk

Affärs- och strategirisker behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. 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.

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 försämrade försäljning och lägre intjäning och kan därmed i det senare skedet inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

Hantering av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Risker som bedömts allvarliga ska åtgärdas och rapporteras till styrelsen. Företagsledningen har fördelat ansvaret mellan sig för löpande bevakning av strategisk risk, intjänings- och ryktesrisk. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas löpande i företagsledningen.

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

Bolaget är exponerat mot ett antal riskfaktorer som påverkar affärsrisken. Dessa beskrivs i respektive delavsnitt. Enskilt störst inverkan på resultatutvecklingen på kort sikt är negativ börsutveckling, nedskrivning av aktieinnehavet i Länsförsäkringar AB samt ökade skadekostnader för skador under självbehåll.

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. Risk för reducering av provisionsintäkter finns bland annat till följd av kreditförluster upp till 80 procent i den förmedlade bankaffären och kan uppgå till 100 procent av kreditförlusten om bolaget har överskridit befogenheterna. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter tills kreditförlusten är reglerad. För att reducera risken för

kreditförluster och maximera provisionen ska så stor andel av krediterna som möjligt ha en hög kreditvärdighet, det vill säga ligga i låga PD-klasser.

Ryktesrisken 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 genom att bolaget på ett tydligt sätt beskriver vad som förväntas av medarbetare i relationen med kunder och andra intressenter. I bolagets styrdokument regleras ett antal områden som till exempel personuppgiftshantering, sekretess, kundskydd, hantering av intressekonflikter, uppförande och otillåtna förmåner och ersättningar.

#### Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker är risker som är hänförliga till klimat och miljö, affärsetik – korruption, finansiell brottslighet och mänskliga rättigheter – arbetsvillkor och sociala förhållanden och som, direkt eller indirekt, påverkar eller kan påverka bolaget negativt. Bolaget har identifierat följande materiella hållbarhetsrisker:

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.
- Anseenderisk och affärsrisk om bolaget samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption och mänskliga rättigheter.
- Risk för att skaderegleringen inte håller den resurseffektivitet som eftersträvas, det vill säga främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för negativ avkastning på placeringsportföljen om bolaget har exponering mot bolag som faller kraftigt i värde som en följd av klimatförändringar eller andra hållbarhetsrelaterade risker.
- Anseenderisk om hanteringen av kapitalförvaltningen inte ligger i linje med hållbarhetsprofilen.
- Risk för ökad ohälsa hos medarbetare.
- Korruptionsrisk i egen verksamhet.

#### Framväxande risker

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

- Cyberhotsrisk och IT-systemrisk inklusive risker hänförliga till utveckling och tillämpning av AI-teknologi.
- Klimatomställningskonflikter och de risker det innebär.
- Geopolitiska risker.

## Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

### C.6.2 Riskkoncentration

Inga väsentliga koncentrationer har identifierats.

### C.6.3 Riskreduceringstekniker

#### Affärsrisk

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

Länsförsäkringar Östgöta är beroende av att ha kundernas och andra aktörers förtroende. Vikten av att vårda och skydda varumärket är därför av stor betydelse. Bolagets styrdokument inom det etiska området är därför centrala i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos våra kunder och andra intressenter.

Bolaget bevakar löpande händelser och utveckling på sociala medier och i tidningar. Chefen för Marknad och Kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget. Grundprincipen är att alla ärenden ska hanteras så nära berörd kund eller annan intressent som möjligt.

#### Hållbarhetsrisk

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål där fokus lagts på de mål där bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad. 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 uppdateras även återförsäkringsprogrammet regelbundet för att löpande säkerställa lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

#### Framväxande risker

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

Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i bolagets årliga egen risk- och solvensbedömning, ERSA.

## C.6.4 Riskkänslighet

### Affärsrisk

Affärsrisker inklusive strategiska risker hanteras inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Analys visar att nedgångar i aktiemarknaden inklusive nedskrivning av Länsförsäkringar AB-aktien leder till störst resultatpåverkan.

### Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker hanteras också inom ramen för bolagets ERSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. För att värdera bolagets risker som är förknippat med klimatförändringar tillämpas ett betydligt längre tidsperspektiv, upp till 80 år framåt i tiden, vilket är betydligt längre än vad bolaget tillämpar för att värdera andra risker.

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

### Framväxande risker

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

## C.7 Övrig information

Bolaget har inte någon övrig information att delge.

## 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. För den finansiella redovisningen tillämpar bolaget värdering enligt så kallad lagbegränsad IFRS.

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 (tkr)	Finansiell redovisning	Omvärdering	Solvens 2-värde 2025	Solvens 2-värde 2024
Förutbetalda anskaffningskostnader	38 299	-38 299	0	0

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	13 103		13 103	9 379
Fastighet (annat än för eget bruk)	1 722 000		1 722 000	1 707 800
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	1 523 074		1 523 074	1 452 707
Aktier – börsnoterade	3 818 324		3 818 324	3 730 718
Aktier – icke börsnoterade	2 818 622		2 818 622	2 672 777
Obligationer	3 071 869		3 071 869	2 853 038
Investeringsfonder	906 329		906 329	835 460
Lån och hypotekslån	15 698		15 698	25 265
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	298 562	-79 483	219 079	222 529
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 541		1 541	864
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	639 691	-635 509	4 182	4 167
Återförsäkringsfordringar	5 039	-5 039	0	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	205 986		205 986	222 172
Kontanter och andra likvida medel	207 061		207 061	214 890
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	47 555		47 555	17 891
<b>Totala tillgångar</b>	<b>15 332 753</b>	<b>-758 330</b>	<b>14 574 423</b>	<b>13 969 656</b>
<b>Skulder (tkr)</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Omvärdering</b>	<b>Solvens 2-värde 2025</b>	<b>Solvens 2-värde 2024</b>
Försäkringstekniska avsättningar	3 507 534	-1 036 097	2 471 437	2 501 652
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	256 000		256 000	209 928
Uppskjutna skatteskulder	1 100 076	186 520	1 286 596	1 244 649
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	297 399	-297 399	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	87 307		87 307	75 012
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	68 520		68 520	64 694
<b>Totalt skulder</b>	<b>5 316 836</b>	<b>-1 146 976</b>	<b>4 169 860</b>	<b>4 095 935</b>
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	10 015 917	388 646	10 404 563	9 873 721

Tabell D (1): Tillgångar och skulder samt belopp med vilket tillgångar överskrider skulder per 2025-12-31.

## D.1 Tillgångar

### D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

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

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	<p>Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) ingår i posten andra tillgångar.</p> <p>Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. Då dessa villkor inte uppfylls, i och med att posten förutbetalda anskaffningskostnader inte är avskiljbar och inte heller kan säljas separat, värderas posten till noll i solvensbalansräkningen.</p>	<p>I den finansiella redovisningen aktiveras de försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden.</p>
<i>Immateriella tillgångar</i>	<p>Immateriella tillgångar ingår i posten andra tillgångar.</p> <p>Immateriella tillgångar värderas till marknadsvärde om de är avskiljbara och kan säljas separat samt om värderingen baseras på noterade marknadspriser på aktiva marknader för samma eller liknande tillgångar. De immateriella tillgångar som bolaget redovisar i den finansiella redovisningen bedöms inte uppfylla kravet att vara möjliga att sälja, med en värdering som kan hänföras till noterade marknadspriser på aktiva marknader. Detta innebär att posten inte har något värde i solvensbalansräkningen.</p>	<p>I den finansiella redovisningen värderas immateriella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod, vilken omprövas varje år.</p>
<i>Uppskjuten skattefordran</i>	<p>Uppskjutna skattefordringar har beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Den omvärdering som sker mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen medför även en beräkning av uppskjuten skattefordran för tillämpliga poster. Posten uppskjuten skattefordran redovisas netto mot beräknad uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen men den del som utgör fordringar redovisas i tabell D1 (3). Se tabell D1 (3) och D1 (4) nedan.</p>	<p>Skillnaderna mellan IFRS och Solvens 2 hänför sig till uppskjuten skatt på omvärderingsbeloppen samt att uppskjuten skattefordran har redovisats netto mot uppskjuten skatteskuld i Solvens 2. Värderingsmässigt (undantaget omvärderingsbeloppen enligt Solvens 2) är det ingen skillnad mellan den finansiella redovisningen och Solvens 2.</p>

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Nedskrivningsbehov prövas årligen.	Inga materiella skillnader.
<i>Fastigheter (annat än för eget bruk)</i>	Fastigheter värderas till verkligt värde.	Inga materiella skillnader.
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	<p>Bolagets aktieinnehav i LFant AB, Supersejff AB. LF Trygghetstjänster AB och Skadedjursbekämpning i Väst AB värderas till verkligt värde baserat på aktiernas substansvärde.</p> <p>Aktier i dotterbolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är Länsförsäkringar Östgötas andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2.</p> <p>Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB och övriga intresseföretag 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 kapitalplacerings-tillgångar 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. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade egna kapital.</p>
<i>Aktier – börsnoterade</i>	Noterade aktier värderas till aktiens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.	Inga materiella skillnader.

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Aktier – icke börsnoterade</i>	För onoterade aktier används värderingstekniker som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Huvudprincipen är att onoterade aktier värderas till senaste betalkurs 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 några aktier använder Länsförsäkringar Östgöta redovisade substansvärden från de aktuella aktiebolagen. Se även avsnitt D4 Alternativa värderingsmetoder.	Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB och övriga intresseföretag klassificeras i den finansiella redovisningen som Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag.
<i>Obligationer</i> <i>Investeringsfonder</i>	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 används en värderingsteknik som i så hög utsträckning som möjligt bygger på marknadsuppgifter medan företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. För sådana värderingar används väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från utgivaren av instrumentet.	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.
<i>Lån och hypotekslån</i>	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.
<i>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</i>	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.	Se D.2 Försäkringstekniska avsättningar.
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i> <i>Kontanter och andra likvida medel</i> <i>Fordringar (kundfordringar, inte försäkringsfordringar)</i>	Värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.	Inga materiella skillnader.

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

#### Uppskjuten skattefordran

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

#### Tillgångar kopplade till leasingavtal

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

#### Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

### D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar

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

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

- Traditionella trianguleringstekniker, så kallade Development Factor Methods (DFM) som utgår från historisk skadeutveckling avseende utbetalda skador, känd skadekostnad samt antal skador.
- Bornhuetter-Ferguson (B-F) som är en sammanvägning av DFM och erfarenhetsbaserad uppskattning av skadekostnaden och som vanligen används för närtida skadeperioder.
- Cape Cod som är snarlik B-F, där uppskattning av skadekostnaden görs baserad på 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 3 respektive 4 nedan.

Affärsgren (tkr)	Premie- avsättning	Oreglerade skador	Risk- marginal	Försäkringstekniska avsättningar
<b>Direktförsäkring</b>				
Försäkring avseende inkomstskydd	33 539	454 863	71 791	560 193
Ansvarsförsäkring för motorfordon	42 708	320 994	17 787	381 489
Övrig motorfordonsförsäkring	98 467	114 279	6 473	219 218
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	247 999	437 566	14 417	699 982
<b>Proportionell skadeåterförsäkring</b>				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	40 369	1 774	42 142
Övrig motorfordonsförsäkring	32 291	-142	1 152	33 301
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	553	3 937	89	4 579
Assistansförsäkring	658	-137	62	583
<b>Icke-proportionell skadeåterförsäkring</b>				
Sjukåterförsäkring	-51	7 803	2 224	9 976
Olycksfallsåterförsäkring	-3 719	117 438	37 638	151 357
Egendomsåterförsäkring	-22 886	31 294	10 463	18 870
<b>Livförsäkring och livåterförsäkring</b>				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	0	230 556	8 008	238 564
Livåterförsäkring	0	107 044	4 137	111 180
<b>Summa</b>	<b>429 559</b>	<b>1 865 864</b>	<b>176 013</b>	<b>2 471 436</b>

Tabell D.2 (1): Försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31.

**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-Ferguson-modellen. Istället 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.

**D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen**

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 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.

<b>Omvärdering FTA, oreglerade försäkringsfall (tkr)</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Marginal redovisning</b>	<b>Solvens 2 Justeringar</b>	<b>Riskmarginal Solvens 2</b>	<b>Solvens 2-balansräkning</b>
<b>Direkt skadeförsäkring</b>					
Försäkring avseende inkomstskydd	825 834	-203 813	-133 619	71 791	560 193
Ansvarsförsäkring för motorfordon	593 035	-92 984	-136 349	17 787	381 489
Övrig motorfordonsförsäkring	420 758	-2 299	-205 713	6 473	219 218
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	867 057	-11 056	-170 436	14 416	699 981
<b>Proportionell skadeåterförsäkring</b>					
Ansvarsförsäkring för motorfordon	71 063	-19 568	-11 126	1 774	42 142
Övrig motorfordonsförsäkring	26 294	-735	6 590	1 152	33 301
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	5 095	-120	-485	90	4 580
Assistansförsäkring	2 405	648	-2 532	62	583
<b>Icke-proportionell skadeåterförsäkring</b>					
Sjukåterförsäkring	13 207	-4 036	-1 420	2 224	9 976
Olycksfalls-återförsäkring	241 924	-86 845	-41 360	37 638	151 357
Egendoms-återförsäkring	69 501	-18 088	-43 005	10 463	18 870

<b>Livförsäkring och livåterförsäkring</b>					
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	253 611	-23 056	0	8 008	238 564
Livåterförsäkring	117 748	-10 704	0	4 137	111 180
<b>Totalt</b>	<b>3 507 533</b>	<b>-472 656</b>	<b>-739 455</b>	<b>176 013</b>	<b>2 471 436</b>

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

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

#### Återförsäkrars andel av bästa skattning

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

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

Bästa skattning (tkr)	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	488 402	2 362	486 040
Ansvarsförsäkring för motorfordon	363 702	167 105	196 597
Övrig motorfordons-försäkring	212 746	205	212 541
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	685 565	49 407	636 158
<b>Totalt</b>	<b>1 750 415</b>	<b>219 079</b>	<b>1 531 336</b>

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

#### Osäkerhet i samband med beräkning

Den bästa skattningen är av sin natur förenade 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 vi inte vet hur dyra de kommer att bli. 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.

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

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

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

Osäkerheten i förväntad vinst som ingår i framtida premier är precis som för premieavsättningen främst en följd av osäkerheten i de antaganden som används för att

skatta framtida skadekostnader, driftskostnader och andelen annullerade försäkringsavtal.

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

### D.3 Andra skulder

#### D.3.1. Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
<i>Eventualförpliktelser</i>	En eventalförpliktelse redovisas i Solvens 2-balansräkningen om den är materiell. Värdet av en eventalförpliktelse är det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som krävs för att reglera en eventalförpliktelse under dess livstid, varvid riskfria räntesatser för relevanta durationer ska användas.	I den finansiella redovisningen tas ej eventalförpliktelser upp som en skuld i balansräkningen utan upplyses i stället om i not till årsredovisningen.
<i>Andra avsättningar än Försäkringstekniska avsättningar</i>	Övriga avsättningar omfattar avsättning till återbäring. Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<i>Uppskjutna skatteskulder</i>	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.

<b>Försäkringsskulder och skulder till förmedlare</b> <b>Återförsäkringsskulder</b>	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.
<b>Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)</b>	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
<b>Övriga skulder som inte visas någon annanstans</b>	Posten utgörs främst av lönerelaterade upplupna kostnader och förutbetalda hyror. För poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.	Inga materiella skillnader.

### Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2025 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 1 100 076 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 186 520 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 1 286 596 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2025 (tkr)	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens 2-justeringar skatteeffekt	Solvens 2-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Placeringsstillgångar	-1 097 460		-1 097 460	>> 1–5 år
Övriga temporära skillnader	-2 616	-	-2 616	>> 1 år
Omvärdering S2 obeskattade reserver		-68 036	-68 036	
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader	-	7 889	7 889	-
Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar netto	-	-213 436	-213 436	-
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder	-	70 689	70 689	-

Omvärdering S2 återförsäkringsfordringar/ skulder	-	16 374	16 374	-
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder netto</b>	<b>-1 100 076</b>	<b>-186 520</b>	<b>-1 286 596</b>	<b>-</b>

Tabell D.3 (1): Uppskjuten skatt netto 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. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas således ej i balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasegivare. Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 i 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 2025-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre effekt på belopp med vilket tillgångar överskrider skulder. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

### Skulder för anställningsförmåner

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

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

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 punkt 5, artikel 10 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

### Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Substansvärdet för aktien är det samma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen. På grund av hembudsförbehållet bedöms osäkerheten i värderingen som låg.

### Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB

I koncernen Länsförsäkringar Östgöta ingår per 2025-12-31 ett helägt dotterbolag, Östgöta Brandstodsbolag Fastighet AB, som äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Dessa aktier värderas i Solvens 2-balansräkningen enligt den justerade kapitalsandelsmetoden. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

### Övriga materiella onoterade innehav

Bolagets aktieinnehav i LFant AB, Supersej AB, LF Trygghetstjänster AB, Skadedjursbekämpning i Väst AB, Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Franchisesupport AB och Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB värderas till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Substansvärdet för aktien är det samma som bolagens redovisade egna kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat. Osäkerheten i värderingen bedöms som låg beaktat vald värderingsmetod.

Andelarna i Innovationskapital värderas i enlighet med International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines. Metoden har som målsättning att ge en uppskattning av det pris där två hypotetiska marknadsaktörer skulle enas om att utföra en transaktion. Huvudsakligen används priset vid den senaste transaktionen som underlag för bedömning av verkligt värde.

## D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till avsnitt D.3. Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att Länsförsäkringar Östgöta inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

## E. Finansiering

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

Kapitalplaneringen genomförs en gång per år och är integrerad med den treåriga affärsplaneringen och den årliga ERSA-processen. I processen bedöms storleken på

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

Kvantitativa toleransnivåer sätts för bolaget och uttrycks som en lägsta nivå som förhållandet mellan kapitalbas och solvenskvot. Kapitalhantering ska säkerställa en lägsta solvenskvot inom en av bolaget definierad lägsta risktolerans för att betraktas 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 försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

Kapitalbasen i bolaget består endast av primärkapitalnivå 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

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

Förklaringsposter eget kapital finansiell redovisning och kapitalbas (tkr)	2025	2024
Eget kapital enligt finansiell redovisning	10 015 917	9 479 488
Solvens 2-justering mot Eget Kapital	388 646	394 273
<i>Immateriella tillgångar</i>	0	0
<i>Omvärdering Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	-38 298	-21 190

<b>Andra tillgångar</b>	0	0
<b>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</b>	956 613	887 837
<b>Övrigt</b>	297 399	313 198
<b>Placeringsstillgångar</b>	0	0
<b>Fordringar exkl. uppskjuten skattefordran</b>	-640 548	-609 301
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>	-186 520	-176 271
<b>Summa Kapitalbas (Solvens 2)</b>	<b>10 404 563</b>	<b>9 873 721</b>

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

### 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 solvens- och minimikapitalkrav

Länsförsäkringar Östgöta använder standardformlen för beräkning av solvenskapitalkravet. Följande tabell visar solvenskapitalkravets storlek, totalt och uppdelat per riskmodul, samt minimikapitalkravets storlek. Bolaget använder inte någon förenkling i beräkning av solvenskapitalkrav, vilket under vissa villkor är tillåtet enligt den delegerade förordningen. Bolaget använder inte heller några företagsspecifika parametrar för beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsrisk.

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2025	2024
<b>Skadeförsäkringsrisk</b>	793 366	693 883
<b>Sjukförsäkringsrisk</b>	215 537	177 110
<b>Livförsäkringsrisk</b>	17 777	18 362
<b>Marknadsrisk</b>	5 220 453	4 630 472
<b>Motpartsrisk</b>	208 340	166 425
<b>Diversifiering</b>	-852 980	-730 458
<b>Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)</b>	<b>5 602 493</b>	<b>4 955 794</b>
<b>Operativ risk</b>	61 173	61 256
<b>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</b>	-606 892	-547 019
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>5 056 775</b>	<b>4 470 031</b>
<b>Minimikapitalkrav (MCR)</b>	<b>1 263 964</b>	<b>1 117 508</b>

Tabell E.2 (1): Solvenskrav och minimikapital

Det primära kapitalkravet (BSCR) har under året ökat med 13 procent (646 699 tkr) vilket övervägande beror på en ökning i skadeförsäkrings- och marknadsrisk. Förklaringar är primärt en ökning i kapitalkrav för stormrisk samt ökat kapitalkrav för aktierisk beroende

på positiv avkastnings- och värdeutveckling i bolagets noterade aktieportfölj samt värdeuppskrivning i LFAB-aktien.

### E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under året har solvenskapitalkravet ökat med 13 procent (586 744 tkr). Ökningen förklaras av förändringen i BSCR enligt ovan beskrivning. Motpartsrisken har ökat materiellt under perioden. Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter har ökat vilket beror en ökad möjlighet att göra skattemässiga avdrag vid en förlust motsvarande solvenskapitalkravet.

Länsförsäkringar Östgötas kapitalmått redovisas i tabell nedan och visar att bolaget är välkapitaliserat och med betryggande marginal uppfyller legala krav där miniminivå är 100 procent.

Kapitalmått (tkr)	2025	2024
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	10 404 563	9 873 721
Solvenskapitalkrav (SCR)	5 056 775	4 470 031
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	206	221
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	10 404 563	9 873 731
Minimikapitalkrav (MCR)	1 263 964	1 117 508
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	823	884

Tabell E.2 (2): Solvenskrav och minimikapital

### 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 inte någon intern modell. Beräkning sker utifrån standardformeln.

### E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av bolagets toleransnivåer av solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

### E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande 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.

**Bilaga 1**  
**S.02.01.01**  
**Balansräkning**

		<b>Solvens II - värde</b>	
			<b>C0010</b>
Tillgångar	Goodwill	<b>R0010</b>	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	<b>R0020</b>	----
	Immateriella tillgångar	<b>R0030</b>	
	Uppskjutna skattefordringar	<b>R0040</b>	
	Överskott av pensionsförmåner	<b>R0050</b>	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	<b>R0060</b>	13 103
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	<b>R0070</b>	13 860 218
	Fastighet (annat än för eget bruk)	<b>R0080</b>	1 722 000
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	<b>R0090</b>	1 523 074
	Aktier	<b>R0100</b>	6 636 946
	Aktier – börsnoterade	<b>R0110</b>	3 818 324
	Aktier – icke börsnoterade	<b>R0120</b>	2 818 622
	Obligationer	<b>R0130</b>	3 071 869
	Statsobligationer	<b>R0140</b>	311 851
	Företagsobligationer	<b>R0150</b>	2 760 018
	Strukturerade produkter	<b>R0160</b>	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	<b>R0170</b>	
	Investeringsfonder	<b>R0180</b>	906 329
	Derivat	<b>R0190</b>	
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	<b>R0200</b>	
	Övriga investeringar	<b>R0210</b>	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	<b>R0220</b>	
	Lån och hypotekslån	<b>R0230</b>	15 698
	Lån på försäkringsbrev	<b>R0240</b>	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	<b>R0250</b>	
	Andra lån och hypotekslån	<b>R0260</b>	15 698
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	<b>R0270</b>	219 079
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	<b>R0280</b>	219 079
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	<b>R0290</b>	216 717
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	<b>R0300</b>	2 362
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	<b>R0310</b>		
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	<b>R0320</b>		
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	<b>R0330</b>		
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	<b>R0340</b>		
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	<b>R0350</b>	1 541	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	<b>R0360</b>	4 182	
Återförsäkringsfordringar	<b>R0370</b>	0	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	<b>R0380</b>	245 250	
Egna aktier (direkt innehav)	<b>R0390</b>		
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	<b>R0400</b>		
Kontanter och andra likvida medel	<b>R0410</b>	207 061	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	<b>R0420</b>	8 290	
Summa tillgångar	<b>R0500</b>	14 574 422	

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	<b>R0510</b>	2 121 693
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	<b>R0520</b>	1 551 525
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0530</b>	
	Bästa skattning	<b>R0540</b>	1 461 670
	Riskmarginal	<b>R0550</b>	89 855
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	<b>R0560</b>	570 168
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0570</b>	
	Bästa skattning	<b>R0580</b>	496 154
	Riskmarginal	<b>R0590</b>	74 014
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0600</b>	349 744
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	<b>R0610</b>	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0620</b>	
	Bästa skattning	<b>R0630</b>	
	Riskmarginal	<b>R0640</b>	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0650</b>	349 744
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0660</b>	
	Bästa skattning	<b>R0670</b>	337 600
	Riskmarginal	<b>R0680</b>	12 144
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	<b>R0690</b>	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0700</b>	
	Bästa skattning	<b>R0710</b>	
	Riskmarginal	<b>R0720</b>	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	<b>R0730</b>	----
	Eventualförpliktelser	<b>R0740</b>	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	<b>R0750</b>	256 000
	Pensionsåtaganden	<b>R0760</b>	
	Depåer från återförsäkrare	<b>R0770</b>	
	Uppskjutna skatteskulder	<b>R0780</b>	1 286 596
	Derivat	<b>R0790</b>	
	Skulder till kreditinstitut	<b>R0800</b>	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	<b>R0810</b>		
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	<b>R0820</b>	0	
Återförsäkringsskulder	<b>R0830</b>		
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	<b>R0840</b>	87 307	
Efterställda skulder	<b>R0850</b>		
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	<b>R0860</b>		
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	<b>R0870</b>		
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	<b>R0880</b>	68 520	
Summa skulder	<b>R0900</b>	4 169 860	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R1000</b>	10 404 562	

## Bilaga 2

S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring)

			Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt	
			Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rätts-skydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst	Brutto – direkt försäkring	R0110		149 193		194 898	665 676		1 025 538										2 035 305
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				14 338		2 313				2 906							19 557
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130													1 127	8 456		39 267	48 850
	Återförsäkrarens andel	R0140		569		8 887	4 042		55 917			0		0	0	0		0	69 415
	Netto	R0200		148 624		186 011	675 972		971 934			2 906			1 127	8 456		39 267	2 034 297
Intjänade premier	Brutto – direkt försäkring	R0210		141 860		194 604	626 648		1 015 224										1 978 336
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220					8 850		2 185			1 831							12 866
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230													1 127	8 456		41 148	50 731
	Återförsäkrarens andel	R0240		569		8 887	4 042		55 917			0		0	0	0		0	69 415
	Netto	R0300		141 291		185 717	631 456		961 492			1 831			1 127	8 456		41 148	1 972 518
Inträffade skadekostnader	Brutto – direkt försäkring	R0310		216 814		140 465	464 041		502 814										1 324 134
	Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				-6 501	2 901		4 675			8 743							9 818
	Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330													119	-8 375		32 510	24 254
	Återförsäkrarens andel	R0340		-212		13 139	119		-480			0		0	0	0		0	12 566
	Netto	R0400		217 026		120 825	466 823		507 969			8 743			119	-8 375		32 510	1 345 640
Uppkomna kostnader	R0550		53 940		44 015	128 502		260 128				809		4			219	487 617	
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210																		
Totala kostnader	R1300																		487 617

## Bilaga 2

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Livförsäkringsförpliktelser

			Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt	
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring		Livåterförsäkring
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	Brutto	R1410						0		82	82
	Återförsäkrares andel	R1420						82			82
	Netto	R1500						-82		82	0
Intjänade premier	Brutto	R1510						0		82	82
	Återförsäkrares andel	R1520						82			82
	Netto	R1600						-82		82	0
Inträffade skadekostnader	Brutto	R1610						-6 696		-3 134	-9 830
	Återförsäkrares andel	R1620						0			0
	Netto	R1700						-6 696		-3 134	-9 830
Uppkomna kostnader	R1900										
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R2510	----	----	----	----	----	----	----	----	----	4 166
Totala kostnader	R2600	----	----	----	----	----	----	----	----	----	4 166
Totalt belopp för återköp	R2700										

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hörör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hörör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring							
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090	C0100				C0150	C0160	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		C0190	C0200	C0210
																			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010			---	---		---	---	0	0	0		---	---									
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020			---	---		---	---					---	---									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning								230 556	107 044	337 600												
	Bästa skattning, brutto	R0030																					
	Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080								0	0	0											
	Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090							230 556	107 044	337 600												
Riskmarginal	R0100			---	---		---	---	8 008	4 137	12 145		---	---									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200			---	---		---	---	238 564	111 181	349 745		---	---									

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse	
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	C0180		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet		R0050																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	33 539	42 708	130 758	248 551	658			-51	-3 719		-22 886	429 558		
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-61	-3 484	-146	-5 256	0			0	0		0	-8 947		
			Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	33 600	46 192	130 904	253 807	658			-51	-3 719		-22 886	438 505		
	Skadeavsättningar	Brutto	R0160	454 863	361 363	114 137	441 504				-137		7 803	117 438		31 294	1 528 265	
			Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	2 423	170 589	351	54 663	0			0	0			0	228 026	
			Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	452 440	190 774	113 786	386 841				-137		7 803	117 438		31 294	1 300 239
			Bästa skattning totalt – brutto	R0260	488 402	404 071	244 895	690 055	521			521		7 752	113 719		8 408	1 957 823
		Bästa skattning totalt – netto	R0270	486 040	236 966	244 690	640 648	521			521		7 752	113 719		8 408	1 738 744	
		Riskmarginal	R0280	71 791	19 561	7 625	14 506	62			2 224		37 638			10 463	163 870	
	Försäkringstekniska avsättningar – totalt		R0320	560 193	423 632	252 520	704 561	583			583		9 976	151 357		18 871	2 121 693	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt		R0330	2 362	167 105	205	49 407				0		0	0		0	219 079		
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt		R0340	557 831	256 527	252 315	655 154				583		9 976	151 357		18 871	1 902 614		

**Bilaga 5**

**S.19.01.21**

**Skadekostnader i skadeförsäkring**

**Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerat) – Utvecklingsår  
(absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet**

Skadeår/försäkringsår	<b>Z0020</b>	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	<b>R0100</b>	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	21 151
N-9	<b>R0160</b>	458 174	288 519	84 057	19 987	6 337	4 497	1 861	2 495	2 928	1 953	----
N-8	<b>R0170</b>	465 355	255 702	65 310	22 906	6 787	3 931	9 217	20 904	12 304	----	----
N-7	<b>R0180</b>	531 762	316 970	56 734	27 928	5 611	6 939	8 222	-2 845	----	----	----
N-6	<b>R0190</b>	553 659	385 557	63 959	27 530	13 272	7 934	5 038	----	----	----	----
N-5	<b>R0200</b>	526 438	246 403	95 778	43 548	14 289	13 403	----	----	----	----	----
N-4	<b>R0210</b>	535 837	322 911	91 017	44 770	53 958	----	----	----	----	----	----
N-3	<b>R0220</b>	613 967	374 507	98 444	32 240	----	----	----	----	----	----	----
N-2	<b>R0230</b>	671 776	406 637	92 892	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	<b>R0240</b>	762 209	431 005	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	<b>R0250</b>	706 262	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

**Bilaga 5****S.19.01.21****Skadekostnader i skadeförsäkring****Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet**

Skadeår/försäkringsår	<b>Z0020</b>	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		<b>C0170</b>	<b>C0180</b>
Föregående	<b>R0100</b>	21 151	21 151
N-9	<b>R0160</b>	1 953	870 808
N-8	<b>R0170</b>	12 304	862 416
N-7	<b>R0180</b>	-2 845	951 321
N-6	<b>R0190</b>	5 038	1 056 949
N-5	<b>R0200</b>	13 403	939 859
N-4	<b>R0210</b>	53 958	1 048 493
N-3	<b>R0220</b>	32 240	1 119 158
N-2	<b>R0230</b>	92 892	1 171 305
N-1	<b>R0240</b>	431 005	1 193 214
N	<b>R0250</b>	706 262	706 262
Totalt	<b>R0260</b>	1 367 361	9 940 936

**Bilaga 5**

**S.19.01.21**

**Skadekostnader i skadeförsäkring**

**Odiskonterade bästa skattning av skadeersättningar brutto - Utvecklingsår (absolut belopp).**

**Total skadeförsäkringsverksamhet**

Skadeår/försäkringsår	<b>Z0020</b>	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	<b>R0100</b>	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	353 946
N-9	<b>R0160</b>	548 479	257 451	105 988	80 741	73 301	67 057	49 851	40 805	32 565	30 335	----
N-8	<b>R0170</b>	457 543	211 010	130 427	101 109	88 455	64 479	56 981	41 889	35 812	----	----
N-7	<b>R0180</b>	502 352	193 813	127 861	93 441	77 621	65 221	54 306	44 593	----	----	----
N-6	<b>R0190</b>	531 668	192 348	140 189	101 352	74 389	59 425	50 177	----	----	----	----
N-5	<b>R0200</b>	511 032	252 962	148 535	98 300	74 361	79 894	----	----	----	----	----
N-4	<b>R0210</b>	569 159	272 609	177 148	123 492	81 461	----	----	----	----	----	----
N-3	<b>R0220</b>	683 971	270 557	144 464	103 089	----	----	----	----	----	----	----
N-2	<b>R0230</b>	686 073	237 460	153 871	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	<b>R0240</b>	670 202	226 020	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	<b>R0250</b>	622 146	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

**Bilaga 5****S.19.01.21****Skadekostnader i skadeförsäkring****Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) –  
Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet**

Skadeår/försäkringsår	<b>Z0020</b>	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		Årets slut (diskonterade data)
		<b>C0360</b>
Föregående	<b>R0100</b>	276 937
N-9	<b>R0160</b>	23 998
N-8	<b>R0170</b>	28 591
N-7	<b>R0180</b>	36 232
N-6	<b>R0190</b>	39 851
N-5	<b>R0200</b>	60 345
N-4	<b>R0210</b>	66 039
N-3	<b>R0220</b>	84 373
N-2	<b>R0230</b>	125 331
N-1	<b>R0240</b>	199 624
N	<b>R0250</b>	586 945
Totalt	<b>R0260</b>	1 528 266

Bilaga 6

S.23.01.01

Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010			----		----
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			----		----
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			----		----
	Efterställda medlemskonton	R0050		----			
	Överskottsmedel	R0070			----	----	----
	Preferensaktier	R0090		----			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		----			
	Avstämningsreserv	R0130	10 404 563	10 404 563	----	----	----
	Efterställda skulder	R0140		----			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160		----	----	----	
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220		----	----	----	----	
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	10 404 563	10 404 563			
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		----	----		----
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag som kan inlösas på begäran	R0310		----	----		----
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		----	----		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		----	----		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		----	----		----
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		----	----		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		----	----		----
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		----	----		
Annat tilläggskapital	R0390		----	----			
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		----	----		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	10 404 563	10 404 563			
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	10 404 563	10 404 563			----
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	10 404 563	10 404 563			
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	10 404 563	10 404 563			----
Solvenskapitalkrav		R0580	5 056 775	----	----	----	----
Minimikapitalkrav		R0600	1 264 194	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	2,0575	----	----	----	----
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	8,2302	----	----	----	----

**Bilaga 6****S.23.01.01****Kapitalbas****Avstämningsreserv**

Avstämningsreserv			<b>C0060</b>
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R0700</b>	10 404 563
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	<b>R0710</b>	
	Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	<b>R0720</b>	
	Andra primärkapitalposter	<b>R0730</b>	
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	<b>R0740</b>	
		<b>R0760</b>	10 404 563
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	<b>R0770</b>	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	<b>R0780</b>	78 037
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		<b>R0790</b>	78 037

**Bilaga 7**

**S.25.01.21**

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

**Primärt solvenskapitalkrav**

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklningar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	<b>R0010</b>	5 220 453	
Motpartsrisk	<b>R0020</b>	208 340	----
Teckningsrisk för livförsäkring	<b>R0030</b>	17 777	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	<b>R0040</b>	215 537	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	<b>R0050</b>	793 366	
Diversifiering	<b>R0060</b>	-852 980	----
Immateriell tillgångsrisk	<b>R0070</b>	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	<b>R0100</b>	5 602 493	----

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

**Beräkning av solvenskapitalkrav**

		Värde	
		C0100	
Operativ risk	<b>R0130</b>	61 173	
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	<b>R0140</b>	0	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	<b>R0150</b>	-606 892	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	<b>R0160</b>		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	<b>R0200</b>	5 056 775	
Kapitaltillägg redan infört	<b>R0210</b>		
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	<b>R0211</b>	
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	<b>R0212</b>	
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	<b>R0213</b>	
	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	<b>R0214</b>	
Solvenskapitalkrav	<b>R0220</b>	5 056 775	
Övrig information om solvenskapitalkrav	Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	<b>R0400</b>	
	Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	<b>R0410</b>	
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	<b>R0420</b>	
	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	<b>R0430</b>	
	Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	<b>R0440</b>	

**Bilaga 7**

**S.25.01.21**

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

**Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)**

		Företagsspecifika parametrar
		C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	<b>R0030</b>	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	<b>R0040</b>	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	<b>R0050</b>	

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

**Metodik för beräkning av skattesats**

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

**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

**Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt**

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	<b>R0640</b>	-606 892
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	<b>R0650</b>	-606 892
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	<b>R0660</b>	0
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	<b>R0670</b>	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	<b>R0680</b>	
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	<b>R0690</b>	-606 892

**Bilaga 8****S.28.01.01****Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		Minimikapitalkrav – komponenter
		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	<b>R0010</b>	348 770

**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller Bakgrundsinformation**

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0020</b>	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	<b>R0030</b>	486 040	148 688
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	<b>R0040</b>	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	<b>R0050</b>	236 965	186 047
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0060</b>	244 690	678 475
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0070</b>	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	<b>R0080</b>	640 648	977 036
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0090</b>	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0100</b>	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0110</b>	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	<b>R0120</b>	522	1 724
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	<b>R0130</b>	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	<b>R0140</b>	7 752	362
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	<b>R0150</b>	113 720	8 456
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	<b>R0160</b>	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	<b>R0170</b>	8 408	39 564

**Bilaga 8****S.28.01.01****Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	<b>R0200</b>	7 090

**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser**

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	<b>R0210</b>	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	<b>R0220</b>	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	<b>R0230</b>	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	<b>R0240</b>	337 600	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	<b>R0250</b>	----	0

**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	<b>R0300</b>	355 859
Solvenskapitalkrav	<b>R0310</b>	5 056 775
Högsta minimikapitalkrav	<b>R0320</b>	2 275 548,75
Lägsta minimikapitalkrav	<b>R0330</b>	1 264 193,75
Kombinerat minimikapitalkrav	<b>R0340</b>	1 264 193,75
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	<b>R0350</b>	43 700
Minimikapitalkrav	<b>R0400</b>	1 264 193,75