

SFCR 2025 Länsförsäkringar Bergslagen

Datum	Version	Beskrivning	Författare
2025-12-31	1.0		Svante Linder, Frida Thorsell, Håkan Liljestrand, Anna Söderlund



Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Länsförsäkringar Bergslagen är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Bolaget erbjuder sakförsäkringar och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster.

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

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

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

Företagsstyrningssystemet

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

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

Riskprofil

Risker utgör en väsentlig del av bolagets verksamhet och affärsmodell. För att hantera riskerna finns tydligt definierade strategier och ansvarsområden. Bolagets riskstrategi är en integrerad del i bolagets verksamhetsstyrning och utgår ifrån bolagets affärsstrategi. Strategin syftar till att styra bolagets risktagande så

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	3 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

att en bra avvägning mellan risktagande och förutsättningar för avkastning uppnås. Bolaget arbetar löpande med att kartlägga och utvärdera riskerna som bolaget är exponerat för. Riskexponeringen är indelad utifrån marknadsrisk, sakförsäkringsrisk, motpartsrisk, livförsäkringsrisk, likviditetsrisk, operativ risk och affärsrisker. Riskexponeringen sammanställs, beräknas och blir ett uttryck för bolagets riskprofil.

Bolagets största riskexponering utgörs av marknadsrisken vilken utgör ca 82 % (83 %) av riskprofilen. Näst största risk är skadeförsäkringsrisken som utgör 12% (11%). Inom marknadsrisk utgörs den största riskexponeringen av aktierisk.

Under året har bolagets placeringstillgångar ökat med ca 472 mkr, vilket till stor del beror på den starka börsutveckling som varit under 2025. Detta har även medfört att kapitalkravet för marknadsrisk ökat med 10% under året. Aktierisken har ökat med 12%, ökningen beror även på att den symmetriska justeringen av aktierisk gått från +2,9% till +7,9%.

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

Värdering för solvensändamål

Den finansiella redovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Inom Solvens 2-regelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens 2-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 191 786 tkr (277 087 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 med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapitalstatus har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav till 8 583 tkr (8 127 tkr) och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 8 583 tkr (8 127 tkr). SCR uppgick till 4 452 tkr (4 175 tkr) och MCR uppgick till 1 113 tkr (1 044 tkr) vilket innebar en solvenskvot om 193 (195) procent 2025. Kapitalbasen i LF Bergslagen 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 förändringar under rapporteringsperioden

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	4 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Bolaget har under verksamhetsåret tillsatt en ny VD, Pierre Schuster. Bolaget har även under året utsett två nya styrelseledamöter

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

Materiella förändringar sedan 2025-12-31

Inga materiella förändringar har skett efter rapporteringsperiodens slut.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Innehåll

Sammanfattning.....	2
Innehåll.....	5
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	11
B. Företagsstyrningssystemet.....	12
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	12
B.2 Lämplighetskrav.....	16
B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning.....	16
B.4 Internkontrollsystem.....	24
B.5 Internrevisionsfunktion.....	25
B.6 Aktuariefunktion.....	26
B.7 Uppdragsavtal.....	26
B.8 Företagsstyrningssystemets lämplighet.....	27
B.9 Övrig information.....	27
C. Riskprofil.....	27
C.1 Teckningsrisk.....	28
C.2 Marknadsrisk.....	31
C.3 Kreditrisk.....	37
C.4 Likviditetsrisk.....	38
C.5 Operativ risk.....	40
C.6 Övriga materiella risker.....	42
C.7 Övrig information.....	45
D. Värdering för solvensändamål.....	46
D.1 Tillgångar.....	47
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	52
D.3 Andra skulder.....	59
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	62

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

D.5	Övrig information.....	63
E.	Finansiering	64
E.1	Kapitalbas.....	64
E.2	Solvens- och minimikapitalkrav.....	65
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	67
E.4	Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller	67
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	67
E.6	Övrig information.....	67

Bilaga QRT rapporter

QRT rapport: S.02.01.02 Balansräkning

QRT rapport: S.05.01.02 Premier, ersättning och kostnader per affärgren

QRT rapport: S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

QRT rapport: S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

QRT rapport: S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

QRT rapport: S.23.01.01 Kapitalbas

QRT rapport: S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

QRT rapport: S.28.01.01 Minimikapitalkrav

A. Verksamhet och resultat

A.1.1

A.1 Verksamhet

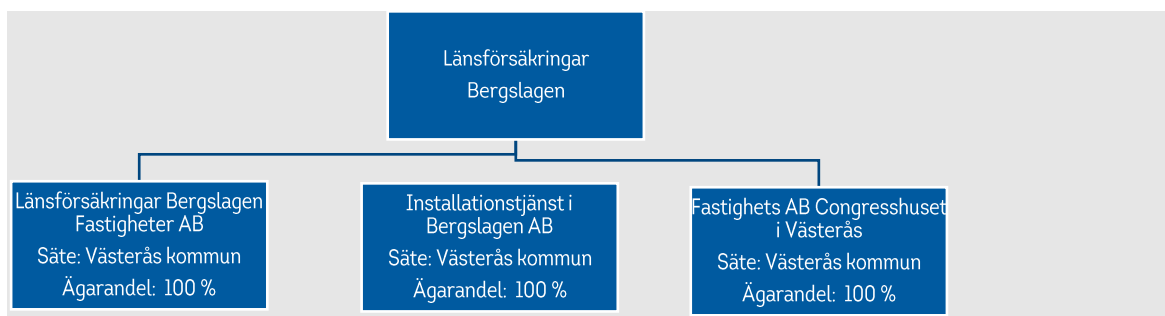
Om Länsförsäkringar Bergslagen

A.1.1.1 Ägarstyrning och operativ organisation

Länsförsäkringar Bergslagen (bolaget) är ett ömsesidigt försäkringsbolag. Det innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna. Ägarnas inflytande utövas på bolagsstämman av 55 fullmäktigeledamöter, valda av försäkringstagarna. Bolagsstämman utser bolagets styrelse som består av 8 ledamöter. Utöver dessa ingår två personalrepresentanter i styrelsen. Bolagets verksamhetsområde består av kommuner inom Västmanlands och Örebro län samt Heby kommun. Länsförsäkringar Bergslagen är ett av 23 ömsesidigt ägda länsförsäkringsbolag, vilka samverkar genom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB). Länsförsäkringar Bergslagen har tre helägda dotterbolag.

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans



Figur A1: Länsförsäkringar Bergslagens dotterbolag och anknutna företag 31 december 2025

Extern revisor och finansiell tillsyn

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, <http://www.fi.se>. Bolagets revisor är KPMG med Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, <http://www.kpmg.se>.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Bolaget är enbart verksamt i Sverige. Året har kännetecknats av god lönsamhet inom sakförsäkringsrörelsen.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring uppgick i koncernen till 183,9 Mkr (124,6). Det är framför allt högre premieintäkter och förbättrat resultat i mottagen försäkring som bidrar till det högre resultatet. Annars var skadekostnaderna höga även 2025, drivet av svårt väglag under första kvartalet och ett antal större bränder under sommaren. Premieintäkt före avgiven återförsäkring uppgick till 1 657,5 Mkr (1 576,5) vilket är 81,0 mer än året innan.

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring blev 90,6 Mkr högre och uppgick till 1 602,4 Mkr (1 511,8). Skadekostnaden f.e.r. uppgick till 1 242,0 Mkr (1 218,9). Skadekostnadsprocenten f.e.r uppgick till 77,5 % (80,6). Driftskostnader f.e.r. i koncernens försäkringsrörelse uppgick till 270,2 Mkr (260,7). Driftskostnadsprocenten f.e.r. uppgick till 16,9 % (17,2). Bolaget hade vid utgången av 2025 totalt 358 324 sakförsäkringskunder, vilket är en minskning med 1,6 %.

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

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	109 443	-188 099	-78 655	99 770	-115 383	-15 613
Ansvarsförsäkring för motorfordon	159 955	-146 085	130 870	157 943	-124 099	33 843
Övrig motorfordonsförsäkring	527 949	-492 449	35 500	474 978	-489 092	-14 114
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	816 679	-739 233	77 445	796 489	-826 102	-29 613
Assistansförsäkring	2 141	-2 600	-459	1 706	-2 391	-685
Sjukåterförsäkring	832	1 302	2 134	1 724	-53	1 671
Olycksfallsåterförsäkring	8 052	4 391	12 443	7 996	40 435	48 431

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Egendomsåterförsäkring	32 342	-18 242	14 100	35 801	-18 052	17 749
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser		11 323	11 323		-7 582	-7 582
Livåterförsäkring	61	2 340	2 401	61	-1 962	-1 901
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen			97 259			95 623
Övriga tekniska intäkter och kostnader			3 484			-3 193
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen			183 877			124 616

Tabell A2(1): Försäkringsresultat per affärsgren 31 december 2025

A.3 Investeringsresultat

Året präglades fortsatt starka finansiella marknaderna där framför allt världens börser hade stora uppgångar. Samtidigt stärktes kronan kraftigt vilket innebar att uppgången inte blev fullt så stor i svenska kronor. Den noterade aktieportföljen avslutade året på plus 3,2% plus. Tillsammans med övriga tillgångar som också steg i värde innebar det att det totala resultatet i finansförvaltningen blev 472,3 mkr, motsvarande en avkastning i totala portföljen på 4,3 procent.

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	0	572	0	0	0
Företagsobligationer	0	660	0	0	-173
Aktier	50 531	0	0	253 285	7 196
Investeringsfonder	20 550	0	0	136 778	-22 658
Strukturerade produkter	0	0	0	0	0

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	0	0	0	0	0
Likvida medel och andra insättningar	0	0	0	-63	0
Hypotekslån och andra lån	0	5 084	0	0	0
Fastigheter	0	0	0	-500	0
Övriga investeringar	0	0	0	0	-149
Summa	71 081	6 315	0	389 500	-15 784

Investeringsresultat per tillgångskategori 2024 (tkr)	Utdelning	Ränta	Hyra	Orealiserat resultat	Realiserat resultat
Statsobligationer	0	953	0	-158	0
Företagsobligationer	0	7 631	0	-42	4 453
Aktier	50 251	0	0	194 614	43 559
Investeringsfonder	11 871	0	0	579 558	91 864
Strukturerade produkter	0	0	0	0	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	0	0	0	0	0
Likvida medel och andra insättningar	0	0	0	22	0
Hypotekslån och andra lån	0	6 481	0	0	0
Fastigheter	0	0	0	-3 000	0
Övriga investeringar	0	0	0	0	0
Summa	62 121	15 064	0	770 994	139 875

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

A.3.2 Vinster och förluster som påverkar eget kapital

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget	Övrigt eget kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Ingående balans 240101	104 623	5 258 034	264 389	5 627 046
Vinstdisposition		264 389	-264 389	0
Årets resultat			603 767	603 767
Utgående balans 241231	104 623	5 522 423	603 767	6 230 812
Ingående balans 250101	104 623	5 522 423	603 767	6 230 812
Vinstdisposition		603 767	-603 767	0
Årets resultat			443 264	443 264
Utgående balans 251231	104 623	6 126 190	443 264	6 674 077

Tabell A3(2): Vinst och förluster som påverkar eget kapital per 31 december 2024 och 2025.

A.3.1 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, och djurförsäkringar samt bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har bolaget ansvaret för kundrelationerna och erhåller ersättning för detta. Bolaget erbjuder även trygghetslösningar (Alf) via det helägda dotterbolaget Installationstjänst i Bergslagen AB. De övriga verksamheterna gav ett negativt resultat på -53 Mkr under året.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2025			2024		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	112 121	-159 899	-47 778	173 667	-157 289	16 378
Förmedlad livförsäkringsaffär	44 820	-46 397	-1 577	56 427	-45 736	10 691
Förmedlad övrigt	14 833	-18 287	-3 454	14 313	-12 659	1 655
Summa	171 774	-224 584	-52 809	244 408	-215 684	28 724

Tabell A4(1): Inkomster och utgifter från övrig verksamhet per 31 december 2024 och 2025.

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 40 625 677 tkr, en ökning med 1 650 529 tkr jämfört med föregående år. Det motsvarar

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	12 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

en ökning om 4 procent. Antalet kunder i bankverksamheten ökade med 2 procent till 71 100. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var -47 778 tkr.

Även livverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat till 18 752 592 tkr, en ökning med 749 428 tkr jämfört med föregående år. Det motsvarar en ökning om 4 procent. Antalet kunder i livverksamheten ökade med 1 procent till 60 000. Resultatet i den förmedlade livverksamheten var -1 577 tkr.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning men också att nå fastställda uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

Företagsstyrningssystemet delas in i följande områden:

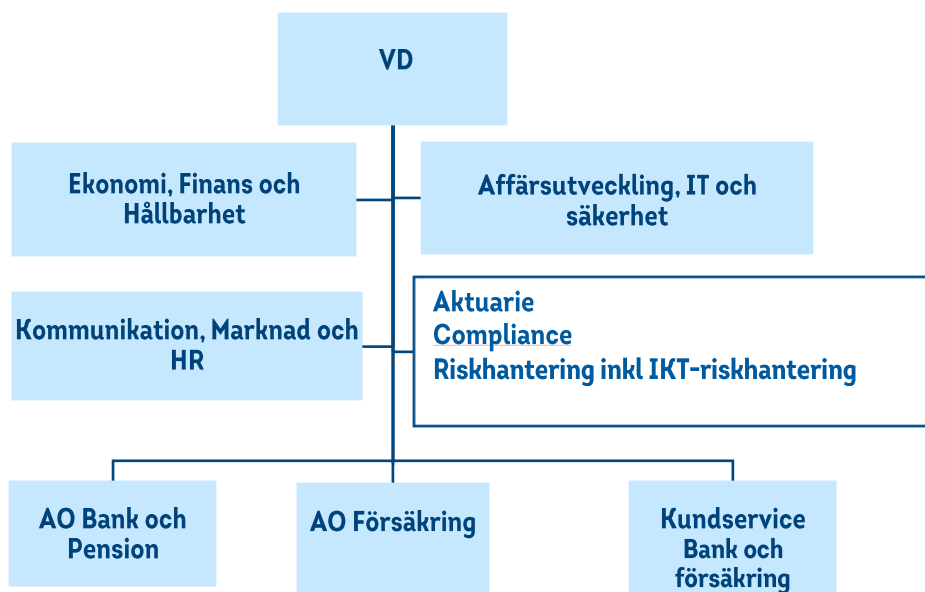
1. Uppdrag, vision, mål, värderingar och strategier
2. Organisationsstruktur
3. Riskbaserad verksamhetsstyrning och intern styrning och kontroll.

B.1.1 Strukturen hos förvaltnings- och ledningsorganen

Bolagets operativa organisation är utformad för att säkerställa beslutsordning och ansvarsfördelning i verksamheten mellan befattningar och funktioner.

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans



Styrelse och VD

Styrelsen, som är vald vid årsstämman, ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och bereder och fattar beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur som rör bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer bland annat övergripande mål för verksamheten och strategier för att nå målen.

I detta innefattas bland annat att:

- utvärdera bolagets operativa ledning
- se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot fastställda mål
- utvärdera hur bolagets system för intern kontroll fungerar
- se till att extern information präglas av öppenhet och saktlighet samt hög av relevans för de målgrupper den riktar sig till
- upprätta, fastställa, revidera och följa styrdokument, bland annat försäkringstekniska-, placerings- och etiska riktlinjer.
- identifiera och hantera eventuella intressekonflikter som kan uppstå mellan bolagets intressenter och styrelsen
- säkra att bolaget tillämpar externa regler för lämplighetskrav
- bolagets företagsstyrningssystem inklusive riskhanteringssystem är ändamålsenligt och årligen utvärderas
- att fastställa rutiner för och årligen upprätta bolagets egen risk- och solvensbedömning
- fastställa riktlinjer för och besluta om uppdragsavtal/utlagd verksamhet

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	14 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Styrelsen ansvarar för bolagets företagsstyrnings- och riskhanteringssystem som helhet och VD ansvarar för att systemet implementeras och efterlevs i den operativa verksamheten enligt styrelsens beslut och föreskrifter. Bolaget har fyra centrala funktioner (aktuarie- regelefterlevnad-, riskhantering- och internrevisionsfunktionerna). Aktuariefunktionen rapporterar minst årligen till styrelsen. Regelefterlevnads- och riskhanteringsfunktionerna rapporterar kvartalsvis till styrelsen medan internrevisionsfunktionen rapporterar årligen och i samband med revisioner. Bolagets chefer ansvarar för att bedriva arbetet enligt de styrande dokument, processer och arbetsinstruktioner som fastställts samt att säkerställa efterlevnaden av dessa. Genom detta ansvarar chefer för den interna styrningen och kontrollen och riskhanteringen inom sina respektive verksamhetsområden.

Utskott som stödjer styrelsen

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

Revisionsutskottet bereder och behandlar finansiell rapportering samt övervakar 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 nationella legala krav och förordningar från Europaparlamentet. Revisionsutskottet bestod 2025 av tre av styrelsens ledamöter. Styrelsens ordförande får inte vara ordförande i utskottet.

Risk- och kapitalutskottet ansvarar för att bereda frågor avseende riskhantering och kapitalförvaltning samt andra, därmed sammanhängande, frågor som styrelsen väljer att låta utskottet utreda och bereda. Utskottet behandlar riskhanteringsfunktionens riskrapporter i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och omfattning. Därutöver bidrar utskottet till upprättande av bolagets egen risk- och solvensbedömning, bland annat genom att diskutera resultatet av genomförda scenarier och stresstester. Utskottet bereder förslag till riskkapit och risktolerans samt övervakar bland annat att aktuell risknivå i kapitalförvaltningen är inom ramen för den, av styrelsen, beslutade risknivån. RRU ska, på delegation från styrelsen, vara rådgivande för bolagets kapitalförvaltning genom att till styrelsen föreslå ändringar i placeringsinriktning och placeringspolicy. Risk- och kapitalutskottet bestod 2025 av fyra ledamöter.

Ersättningsutskottet bereder frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen inför behandling och beslut av styrelsen och årsstämman. Utskottet bereder också styrdokument med fokus på ersättningsfrågor. Utskottet har två ledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande.

Centrala funktioner

Bolagets centrala funktioner består av funktionerna för internrevision, regelefterlevnad, riskhantering och aktuarie.

- Internrevisionsfunktionen är en funktion som är direkt underställd styrelsen för oberoende granskning. För detaljer se avsnitt B.5. *Internrevisionsfunktion*, nedan.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	15 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

- Regelefterlevnadsfunktionens övergripande uppdrag är att följa upp att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk samt ge råd och stöd till VD och styrelse i regelefterlevnadsfrågor. För detaljer, se avsnitt B.4. *Internkontrollsystem*, nedan.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande uppdrag är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av dessa samt ge råd och stöd till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se avsnitt B.3.1. *Beskrivning av riskhanteringssystemet*, nedan.
- Aktuariefunktionen samordnar arbetet med och svarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen bidrar till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet och ge bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen yttrar sig över riktlinje för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. Aktuariefunktionen beskrivs mer detaljerat i avsnitt B.6. *Aktuariefunktion*, nedan.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Inga materiella förändringar under året.

B.1.3 Ersättningsprinciper

För att säkerställa att bolagets ersättningar till anställda följer bolagets övergripande mål har styrelsen antagit ett styrdokument som anger hur principerna för ersättningar fastställs, ska tillämpas och följas upp samt definiera roller i organisationen som kan påverka bolagets risknivå. Vidare beskrivs hur ersättningsystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning. Ersättningarna främjar långsiktighet och uppmuntrar inte till överdrivet risktagande. Ersättningarna får inte hota bolagets förmåga att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Vidare är ersättningsystemet för anställda som arbetar med försäkringsdistribution uppbyggt på ett sätt som inte motverkar bolagets förmåga att uppfylla de externa kraven knutna till försäkringsdistribution.

Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Bolaget att på ett långsiktigt och tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna, dvs kunderna. Ersättningsmodellen stimulerar till goda prestationer och bidrar till att göra bolaget till en attraktiv arbetsgivare som konkurrerar om rätt kompetens på marknaden.

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

Basen i ersättningsmodellen utgörs av fast ersättning, d.v.s. fast kontant månadslön. Bolaget tillämpar även resultatbaserad merersättning. Denna ersättning utgår inte till VD, företagsledning, ansvarig för kapitalförvaltning eller ansvariga för de centrala funktionerna. Kriterier för merersättning varierar mellan åren. En förutsättning är att bolaget redovisar ett positivt resultat före bokslutsdispositioner och skatt för det räkenskapsår ersättningen avser.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	16 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Tjänstepension eller förtidspension ska i huvudsak utgå från det vid varje tidpunkt gällande pensionsavtalet för försäkringsbranschen.

Inga materiella transaktioner har skett under rapporteringsperioden, med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget och ledamöter av styrelsen eller företagsledningen.

B.2 Lämplighetskrav

För att säkerställa att Bolagets anställda och förtroendevalda har den kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet som krävs för att bedriva verksamheten genomförs regelbundet och vid behov lämplighetsprövningar. Prövningarna avser kompetens och erfarenhet samt gott anseende hos styrelse, VD, företagsledning, ansvariga personer inom bolagets centrala funktioner och för personer verksamma inom försäkringsdistribution.

Bolaget har dessutom identifierat ansvarig för kapitalförvaltning och säkerhetsansvarig som viktiga och därför i behov av lämplighetsprövning. Med ansvariga för funktionen avses den eller de personer som svarar för funktionen eller är ersättare för en sådan, det vill säga den person som anses vara den mest centrala företrädaren för den aktuella funktionen. Personen ska vid varje tidpunkt ha den kompetens och erfarenhet som krävs för verksamhetsområdet samt ha gott anseende och god integritet. Vid utvärdering av lämplighet tas hänsyn till kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet. Om någon av dessa funktioner eller ansvar läggs ut till annan part genomförs lämplighetsprövning av ansvarig inom den utlagda verksamheten.

När det gäller styrelsen ska lämplighetsprövningen säkerställa styrelsens samlade kompetens och förståelse för marknad, strategi och affärsmodell, riskhanteringssystem och intern styrning och kontroll, finansiell och försäkringsteknisk analys samt regelverk och krav. Valberedningen utser årligen lämplighetsprövning eller vid oförutsedda händelser som kan påverka efterlevnad av kraven, exempelvis vid misstanke om brottslighet. De år som ändringar sker i styrelsen görs också en samlad prövning av styrelsen och resultatet av denna delges Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystemet inkl. egen risk- och solvensbedömning

Syftet med Bolagets riskbaserade företagsstyrning är att stödja verksamheten och dess måluppfyllnad genom att på ett effektivt sätt hantera och ta hänsyn till risk.

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

För att säkerställa att risker beaktas, genomförs riskbedömningar införo viktiga beslut.

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet Riskhantering

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	17 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
	System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass
		Publik

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Då Bolaget är ett ömsesidigt (kundägt) bolag är kunden utgångspunkt i bolagets övergripande riskhanteringsstrategi. Bolaget ska ha betryggande kapacitet som möjliggör att bolaget kan uppfylla åtaganden och fortsätta leverera enligt fastställd målbild. Bolaget ska vara aktsamt om kundernas, tillika ägarnas pengar. En rimlig avkastning ska eftersträvas utan oönskat risktagande.

Bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges bolagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad för lämnande av utlåtande innan beslut

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

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

Riskstrategi

Bolaget klassificerar och hanterar riskerna utifrån önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	18 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

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

Dokumentnamn Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	Version 1.0	Sidnummer 19 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum 2025-12-31
	System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass Publik

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inklusive katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och bolagets regelverk. Återförsäkringsskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk, såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader.
Nödvändiga risker	Hålls på önskad risknivå genom
Marknadsrisk i form av valutarisk	Begränsa placeringar i utländsk valuta.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras	Tillämpa durationsmatchning
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträvar diversifiering av försäkringsportföljen.
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Underbygga strategiska beslut genom löpande uppföljning samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av bolagets principer om likviditetshantering.
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Motparter ska ha en god rating (i enlighet med riskpolicy)
Icke önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer, omvärldsbevakning och uppföljning för att undvika åtgärder som kan innebära försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker i form av personrisk, säkerhetsrisk, IT-risker samt legala och regelbrottsrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.
Övriga risker i form av framväxande risker och klimatrisker.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras så långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå.

Författare (även faktaansvarig)
 Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
 Ekonomi och finans

Bolagets övergripande risktolerans

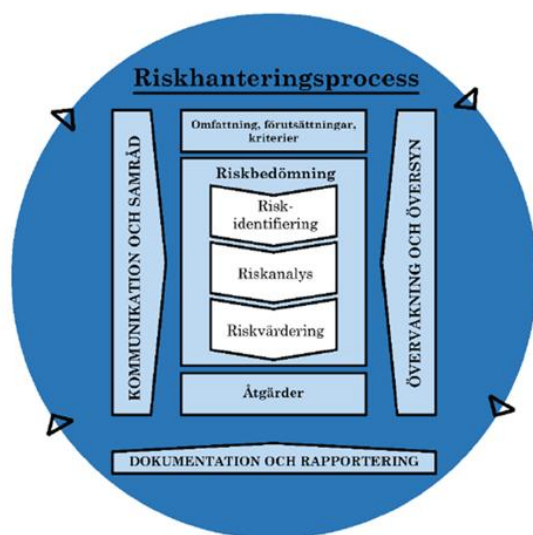
Styrelsen beslutar årligen Bolagets övergripande risktolerans. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får understiga. Den övergripande risktoleransen beslutades i december 2025 till en solvenskvot om lägst 160 procent.

Riskhanteringsprocessen

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

Bolagets riskhanteringsprocess illustreras nedan.



Figur B.3 (1) Riskhanteringsprocessen

Kommunikation och samråd är viktigt för en effektiv process och sker i alla steg av processen för att öka medvetenhet om och förståelse för risker samt säkerställa att riskerna bedöms och hanteras. Riskhanteringsfunktionen övervakar bolagets övergripande riskprofil och riskhanteringssystemet.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	21 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Övervakning och efterlevnad

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

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

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

Tre försvarslinjer

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

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

Riskhanteringsfunktionen

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

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

Riskhanteringsfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen bereder styrelsens utvärdering av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och delger resultatet till styrelsen årligen. Utöver detta rapporterar riskhanteringsfunktionen löpande till styrelsen samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse¹

¹ Händelse som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	23 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Utöver riskrapporten ansvarar riskhanteringsfunktionen för att redovisa resultatet av bolagets ERSA². Detta syftar till att ge styrelse, och företagsledning ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

Utifrån bolagets riskprofil, risktolerans och affärsplan analyserar bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten under affärsplanens planeringsperiod. Vid beräkning av det egna solvenskapitalkravet utreds också vilka antaganden som använts i den för bolaget gällande och tillämpade 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 senast genomförda analyser visar att bolaget är väl rustat att möta dess risker. Även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget vara tillräckligt kapitaliserat för att kunna hantera utvecklingen.

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

² Egen risk- och solvensbedömning

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	24 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

B.3.3 Intern modell

Bolaget använder inte någon egen intern modell. Beräkningar sker utifrån standardformeln.

B.4 Internkontrollsystem

Bolagets internkontrollsystem är utformat för att säkerställa att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- effektivitet och ändamålsenlighet.
- tillförlitlig finansiell rapportering
- efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk.

För att uppnå verksamhetens syfte och mål och säkerställa en effektiv och ändamålsenlig internkontroll och regelefterlevnad, fördelas -som nämnts tidigare - ansvaret på följande sätt:

- Verksamhetens operativa enheter hanterar sina risker och ser till att följa de regler som gäller för respektive verksamhet genom ett väl utvecklat system för egenkontroller och nyckelkontroller.
- Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad ansvarar inför VD att stödja och följa upp bolagets riskhantering respektive regelefterlevnad.
- Internrevisionen ansvarar inför styrelsen för att granska hela bolagets system för intern styrning och kontroll.

B.4.1 Incidentrapportering

Bolagets anställda dokumenterar inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker men också att avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets Riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem i anslutning till inträffande till relevant mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarigare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras av riskhanteringsfunktionen till VD och styrelse. Riskhanteringsfunktionen avger även årligen en sammanfattande rapport till VD och styrelse.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa att bolaget följer gällande regelverk finns en regelefterlevnadsfunktion i bolaget, en riktlinje och en instruktion för funktionen. Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt underställd VD och har därigenom en självständig och oberoende ställning gentemot den affärsdrivande verksamheten.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	25 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Målet för funktionen för regelefterlevnad är att utföra uppdraget så att affärsverksamheten kan säkerställa att arbetet bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. Funktionen för regelefterlevnad har både en rådgivande, stödjande och granskande roll.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- I ett tidigt skede bistå verksamheten vid framtagande av interna regler.
- Ge råd och stöd till styrelse, verksamheten samt övriga funktioner i regelefterlevnadsrelaterade frågor.
- Identifiera, dokumentera och värdera regelefterlevnadsrisker som kan uppstå i bolagets dagliga verksamhet eller vid utveckling av produkter, förändring av verksamheten, processer eller kundrelationer.
- Utbildning av styrelse, ledning och medarbetare i regelefterlevnadsrelaterade frågor såsom lagar, förordningar, myndighetsriktlinjer.
- Bevakning av den löpande affärsverksamheten genom granskningar och uppföljning av fastställda rutiner
- Löpande rapportering om regelefterlevnad i verksamheten.
- Utformning och genomförande av företagsövergripande kontroller i syfte att bidra till att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar regelbundet till VD avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årlig fastställd granskningsplan, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning av regelverk samt praxis och bedömning av regelefterlevnadsrisker. Om allvarigare brister upptäcks informerar funktionen omedelbart VD.

Regelefterlevnadsfunktionen avger skriftliga rapporter till styrelsen minst fyra gånger per år. Rapporteringen innehåller bland annat:

- Brister avseende regelefterlevnad, inklusive gradering av identifierade risker
- Omvärldsbevakning: nya och förändrade regelverk, samt praxisbeslut

Rapporteringen för kvartal 1 innehåller dessutom en samlad utvärdering av föregående års regelefterlevnadsaktiviteter. Om allvariga brister avseende regelefterlevnad upptäcks rapporteras detta omgående till styrelsen och/eller direkt till dess ordförande.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende objektiv säkrings- och rådgivningsfunktion med uppgift att tillföra värde och förbättra och skydda verksamheten. Internrevision granskar, utvärderar och rapporterar resultatet av sina granskningar till revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision observerat.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	26 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under VD, fristående från övrig verksamhet. VD utser ansvarig för aktuariefunktionen. Ansvarig för aktuariefunktionen lämnar rapporter till VD och styrelse.

Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- samordna och svara för kvaliteten i beräkningar av försäkringstekniska avsättningar
- yttra sig om lämpligheten av återförsäkringslösningarna
- yttra sig om den styrdokument 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

Bolaget kan uppdra åt annan juridisk person att utföra bolagets försäkringsrörelse eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat länsförsäkringsbolag eller till andra företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar Bolaget för den utlagda verksamheten och övervakar att leverantörer uppfyller sina åtaganden. Bolagets styrelse har fastställt en riktlinje för väsentlig utlagd verksamhet som reglerar hur sådan verksamhet ska hanteras. Av riktlinjen framgår bland annat:

- Vilken verksamhet som får läggas ut.
- Krav på beställarkompetens.
- Krav på lämplighetsprövning.
- Krav på avtalsinnehåll.
- Krav på styrning, uppföljning, rapportering och efterlevnad.
- Beslutsordning samt hur utvärdering av leverantör ska göras.

Styrelsen har fastställt vilken typ av verksamhet som är lämplig att uppdra åt annan att utföra. Bedömningen görs med utgångspunkt från verksamhetens betydelse för bolaget och de risker som är förenade med uppdraget med hänsyn till bolagets totala utlagda verksamhet och riktlinjer. Omfattningen och lämpligheten av den utlagda verksamheten utvärderas årligen av bolaget och rapporteras av VD till styrelsen.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	27 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

B.8 Företagsstyrningssystemets lämplighet

Företagsövergripande kontroller genomförs årligen som en del i att säkerställa att företagsstyrningssystemet och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Resultatet rapporteras till företagsledningen och styrelsen.

Bolagets företagsstyrningssystem och riskhanteringssystem utvärderas i sin helhet årligen av styrelsen. Utvärderingen har fokus på lämpligheten och effektiviteten i de processer, system och kontroller som finns inom bolaget för att hantera och kontrollera bolagets riskexponering. Företagsstyrningssystemet har för 2025 bedömts vara lämpligt med tanke på arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i bolagets verksamhet.

B.9 Övrig information

Inga materiella förändringar under perioden.

C. Riskprofil

Länsförsäkringar Bergslagens riskprofil karaktäriseras av följande:

- Ömsesidigt bolag, vilket innebär att kunderna är bolagets ägare.
- Tillståndspliktig verksamhet inom skadeförsäkring. Riskerna är väl balanserade och återförsäkras i relativt hög utsträckning med relativt låga självbehåll.
- Geografisk koncentration till Västmanland, Örebro län och Heby kommun.
- Verksamheten riktar sig huvudsakligen till privatpersoner och små- och medelstora företag, och har få engagemang som innebär risk mot stora företag.
- Återförsäkringslösningar hanteras av det med övriga länsförsäkringsbolag gemensamt ägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB (LFAB).
- Marknadsrisk är en betydande del av den totala risken
- God diversifierad placeringsportfölj som bibehålls genom uppföljning av tillåtna avvikelsetervall för tillåtna tillgångsslag inom bolagets normalportfölj
- Koncentration i LFAB-aktien och dotterbolag
- En betydande del av tillgångarna är relativt illikvida (onoterade LFAB aktier, direktägda fastigheter och dotterbolag)
- Bedriver förmedlad affär, åt Länsförsäkringar AB (LFAB), Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Bank och Wasa Kredit.
- Utlåningen i den förmedlade bankverksamheten avser till största delen hushåll och till en mindre del lantbrukare och små företag.
- Tydliga interna system för bevakning av riskrelaterade händelser samt en intern miljö och en riktlinje för ersättningar som främjar riskmedvetenhet bidrar till rätt nivå av risktagande.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	28 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

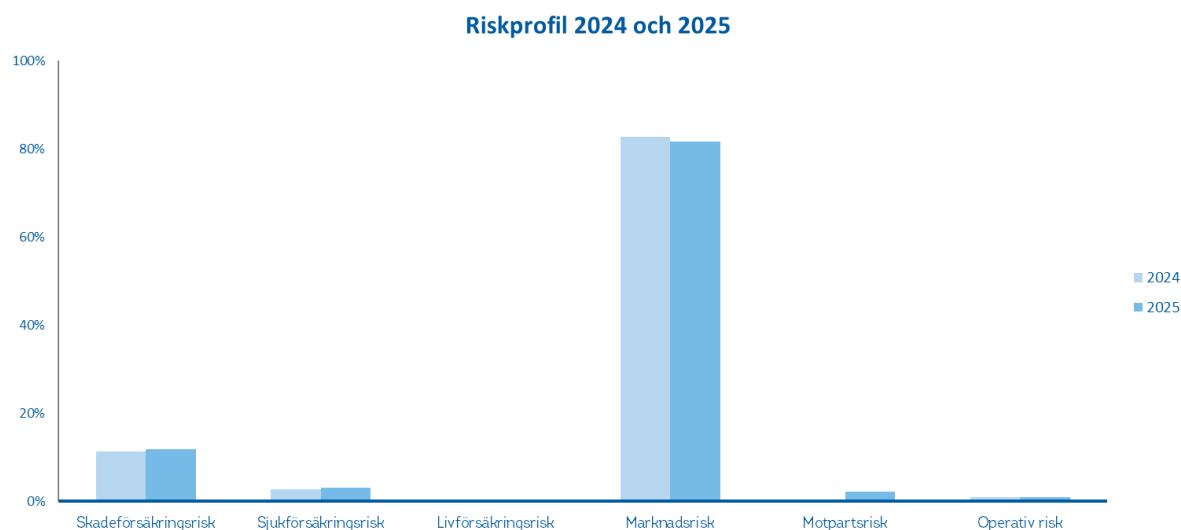
Enhet

Ekonomi och finans

Utöver den övergripande risktoleransen beslutar bolagets styrelse även om bolagets kapitalmål. Kapitalmållets syfte är att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för att kunna möta ett negativt scenario utan att riskera att understiga beslutad risktolerans. Risktolerans per riskkategori uttryckt som limiter och begränsningar för olika risker, har fastställts i styrdokument.

Riskexponering

I nedanstående diagram beskrivs bolagets riskexponering uttryckt i typ av risk och andel av kapitalkrav för 2024-12-31 och 2025-12-31. Ingen hänsyn har tagits till diversifieringseffekter i sammanställningen.



Figur C1 (1): Fördelning av Länsförsäkringar Bergslagens grundläggande kapitalkrav och operativ risk per 2024-12-31 och 2025-12-31

I stort har fördelningen mellan riskerna varit oförändrad sedan föregående år. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens 2-regelverkets standardformel är 4 452 tkr per 2025-12-31 och har ökat med 6,6 procent under året vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i finansiella tillgångarna, högre nivå på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk.

C.1 Teckningsrisk

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

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	29 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

C.1.1 Riskexponering

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

From 2026 har bolaget tecknat mottagen internationell katastrofriskåterförsäkring. Kontraktet är 3 årigt och innebär en riskexponering mot utländska natur- och katastrofskador i utlandet. Maximal nedsiderisk är begränsas till en skadeprocent om 200 per år.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Självbehållsnivåer i återförsäkringsprogrammet är oförändrade och försäkringsaffärens sammansättning har inte förändrats i någon betydande omfattning.

C.1.2 Riskkoncentration

Bolaget har i uppdrag att tillhandahålla företags- och privatkunder försäkringslösningar på en lokal marknad, vilket innebär en viss geografisk koncentration. I den uppföljning av försäkringsbeståndet som sker finns inte några indikationer på att bolaget exponeras mot betydande riskkoncentrationer avseende exempelvis branscher. Koncentrationsrisker till enskilda kunder och risker hanteras genom deltagandet i Länsförsäkringsbolagens gemensamma återförsäkringslösning. För att säkerställa att Länsförsäkringar Bergslagen, och i förlängningen alla länsförsäkringsbolag, köper rätt mängd återförsäkring ska Estimated Maximum Loss (EML) bedömas för större enskilda försäkringsåtaganden eller kumuler.

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

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgrenar finns i bilaga, rapport S.05.01.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

För att reducera försäkringsrisken finns det olika metoder att tillgå och det viktigaste verktyget är val av självbehåll. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. Återförsäkring sker via deltagande i återförsäkringsprogram inom kapaciteten för respektive sektion/pool. Bolagets återförsäkringsskydd tecknas enligt konsortialavtal mellan länsförsäkringsbolagen och LFAB. Återförsäkringsprogrammen ger automatiskt skydd över valda självbehåll upp till kapacitetsbeloppen. Bolagets självbehåll fastställs inför varje kalenderår. För EML över kapaciteten sker avtäckning genom fakultativ återförsäkring vilket innebär att specifika risker som faller utanför kapaciteten återförsäkras separat. Länsförsäkringar Bergslagen hade ingen sådan försäkring per 2025-12-31.

Inom den operativa verksamheten utvärderas löpande skadeutfall, prissättning och kunders beteendemönster. Åtgärder för att reducera riskexponering på kollektiv och individuell nivå är bland annat villkorsanpassningar, självrisk och förändring av premienivåer och skadeförebyggande aktiviteter. Besiktningsverksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som bolaget exponeras mot.

Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras årligen till bolagets styrelse. I samband med varje förnyelse av återförsäkringsskyddet utvärderas huruvida skyddet är tillräckligt eller inte. Analysen baseras dels på kommersiella katastrofmodeller, dels på internt utvecklade statistiska modeller baserade på historiska skador.

C.1.4 Riskkänslighet

Inom ramen för den årliga ERSA-processen utförs stresstester som visar känsligheten för avgränsade extrema utfall av enskilda parametrar. Rapportering av tillvägagångssätt och resultat av den kompletta ERSA-processen sker internt och till Finansinspektionen. Scenarioanalysen (25-årsrisk) bygger på att risker materialiseras som påverkar premieintäkter, skadekostnader negativt. Mer detaljerad beskrivning av basscenariot respektive det alternativa scenariot återfinns i ERSA-rapport 2025 Utöver scenarioanalyserna genomförs olika stresstester som också beskrivs i ERSA-rapporten. Stresstesterna i ERSA-rapporten vad gäller försäkringsrisker genomförs med utgångspunkt i basscenariot och med övriga parametrar oförändrade under prognosperioden 2026 - 2028. Scenarier och stresstesterna visar att bolaget har en stabil solvenskvot även då premieintäkter och skadekostnader utvecklas negativt.

Utveckling 25 års scenario	2025	2026	2027	2028
Solvenskvot	194%	235%	236%	209%

Solvenskvoten ligger över styrelsen målnivå samt toleransnivå under hela perioden. Kvoten ligger även långt över det legala kravet.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	31 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Bolagets kapitalförvaltning innebär exponering mot olika typer av marknadsrisk. I följande avsnitt beskrivs bolagets riskexponeringar, styrning och kontroll av risker samt eventuella händelser som påverkat bolagets riskprofil under 2025. Bolagets marknadsrisker beräknas utifrån standardformelns metodik och delas in i aktie-, valuta-, ränte-, fastighets-, spread- och koncentrationsrisk. Den största komponenten inom marknadsrisk är aktierisk.

Den övergripande risktoleransen för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat 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 väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Placeringarna ska även vara ansvarsfulla och bolaget har jobbat aktivt under året med att följa upp och ta fram ytterligare mål för en hållbar kapitalförvaltning.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

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

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 4 101 200 tkr till 4 495 326 tkr under 2025. Ökningen beror framför allt på positiv utveckling i placeringsportföljen och effekter av den s.k. aktiedämparen.

Bolaget har inte förändrat de övergripande förutsättningarna och styrningen inom kapitalförvaltningen under året. Placeringsstrategier och riskaptit har inte förändrats. Det har inte skett förändringar i placeringsriktlinjerna avseende befogenheter, limiter eller andra typer av begränsningsregler vilka skulle möjliggöra väsentliga

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	32 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

Bolaget har en väldiversifierad placeringsportfölj vilket reducerar risknivån. Placeringsstillgångarna består av räntebärande tillgångar, aktier och fastighetsrelaterade tillgångar. Bolaget använder inte derivat. Kapitalförvaltningens strategier och beslutsfattande bygger på långsiktighet och riskspridning.

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

Bolagets aktieexponering består av aktieinnehavet i LFAB, aktiefonder, aktier och onoterade innehav. Aktiekursrisken är bolagets enskilt största marknadsrisk och står för en stor del av kapitalkravet för marknadsrisk. Bolaget har en del av portföljen placerad i fastigheter vilket innebär att bolaget även är exponerat mot fastighetsrisk. Bolaget är exponerat mot utländska valuta genom att ha innehav i utländska aktie- och räntefonder.

Länsförsäkringar Bergslagen är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan, där den diskonterade skulden ger en andel av risken. På tillgångssidan är ränteexponeringen främst koncentrerad till räntefonder.

Genom innehav i obligationer med kreditrisk och andra räntebärande papper samt övriga lån exponeras bolaget mot risken för att förändrade kreditspreadar påverkar bolaget negativt. Exponeringen finns såväl direkt som indirekt via de räntefonder bolaget investerat i.

Per 2025-12-31 fördelade sig tillgångarna i bolagets tillgångsportfölj enligt diagram nedan.

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

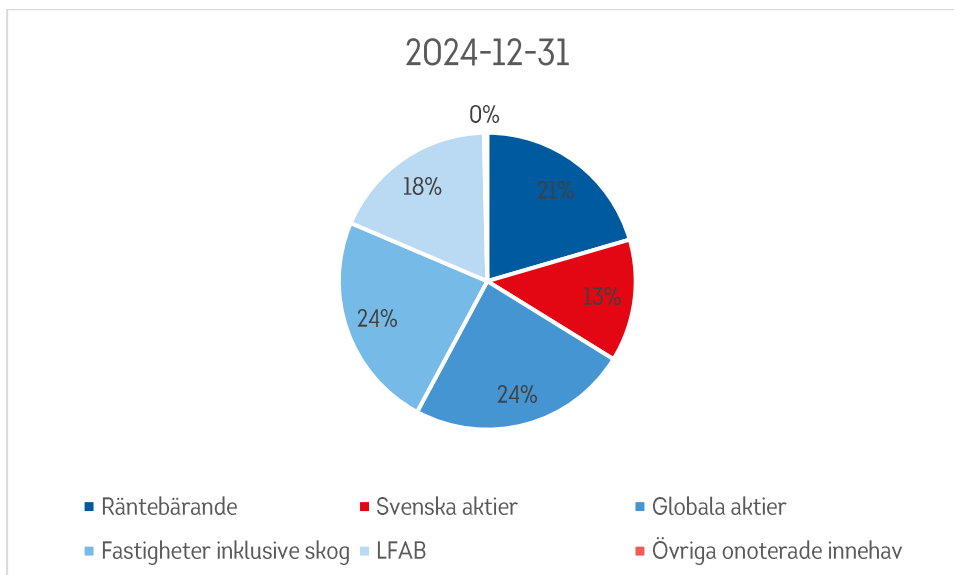
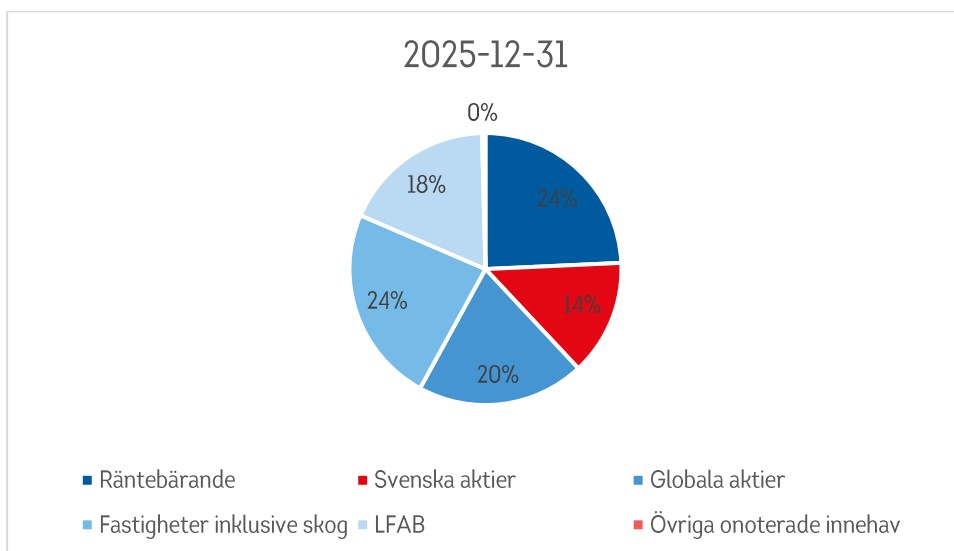


Diagram C2.1 (1) Procentuell fördelning marknadstillgångar

Under året har bolagets placeringstillgångar ökat med 472 miljoner, vilket till stor del beror på den starka börsutveckling som varit under 2025. Detta har även medfört att kapitalkravet för marknadsrisk ökat med 9,6% under året. Ökningen beror även på att den symmetriska justeringen av aktierisk gått från +2,9% till +7,9%.

Kapitalkravet för marknadsrisk fördelas enligt nedan diagram utan hänsyn till diversifieringseffekter. Det totala kapitalkravet för marknadsrisk uppgår till 4 495 326 mkr varav diversifiering uppgår till - 1 260 113 tkr.

Författare (även faktaansvarig)
 Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
 Ekonomi och finans

Marknadsrisk andel av kapitalkrav

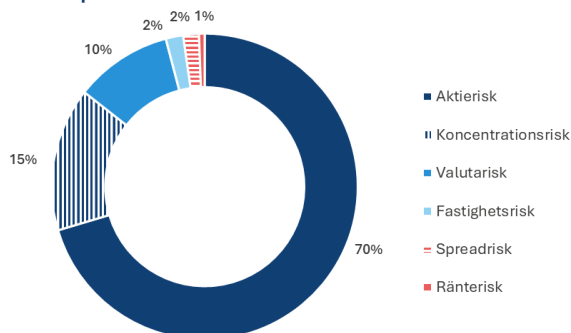


Diagram C2.1 (2) Andel av marknadsriskunderkategorier i procent exkl diversifieringseffekter

Väsentliga förändringar under perioden

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

C.2.2 Riskkoncentration

Med koncentrationsrisk avses risken att bolagets riskexponering inte är tillräckligt diversifierad vilket leder till att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. En grundläggande princip inom kapitalförvaltningen är att eftersträva diversifiering i placeringstillgångarna. Detta uppnås bland annat genom att investera i olika tillgångsklasser, olika sektorer och länder samt undvika för stora exponeringar mot enskilda emittenter alternativt aktieinnehav.

Koncentrationsrisken inom marknadsrisken är i relation till övriga marknadsrisker väsentlig genom innehaven i dotterbolaget Länsförsäkringar Fastigheter AB (innehav i Humlegården, Lansa och HT Skogar), samt intressebolaget LFAB-aktien

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i innehavet utgör drygt 18,1 procent (motsvarande andel 2024-

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	35 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

12-31 var 18,2 procent). Bolagets investering i Länsförsäkringar Fastigheter AB utgör 20 procent (motsvarande andel 2024-12-31 var 20 procent).

Totalt kapitalkrav för koncentrationsrisk inom kapitalplaceringarna uppgick till 874 459 tkr per 2025-12-31 (831 708tkr per 2024-12-31).

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Länsförsäkringar Bergslagens placeringsverksamhet bedrivs i ägarnas, det vill säga kundernas intresse, genom att säkerställa att bolaget vid var tid kan uppfylla bolagets åtaganden mot försäkringstagarna.

Efterlevnad av aktsamhetsprincipen inom placeringsverksamheten

Länsförsäkringar Bergslagens kapitalförvaltning styrs av bolagets Policy för kapitalförvaltningen och av bolagets Placeringsriktlinjer. Syftet med dessa är bland annat att säkerställa aktsamhet i kapitalförvaltningen, vilket bland annat innebär att placeringar endast görs i tillgångar vars risker bolaget anser sig kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier och fastigheter. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer. Tillgångarna ska vara väl diversifierade på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent eller grupp av företag eller av ett geografiskt område undviks samt alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet. Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning om bolaget har den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om placeringen sätter försäkringstagarnas bästa i fokus.

Bolaget säkerställer att de tillgångar som täcker minimi- och solvenskapitalkravet (MCR respektive SCR) har rätt säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet genom ett tydligt placeringsramverk i form av placeringsriktlinjer. Den aktuella placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att dess totala marknadsrisk, kombinerat med bolagets övriga risker, ger en solvenskvot som rymmer inom det uppsatta målintervallet.

Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter avseende rating och valutafördelning. En nedre gräns är även uppsatt för hur stor del av FTA som ska täckas med räntebärande värdepapper. Vidare sker även en kontroll av durationen mellan ränteportföljen och bolagets skuld gentemot försäkringstagarna. Varje kvartal tas ett förmånsrättsregister fram som kontrollerar att bolagets tillgångar överstiger bolagets försäkringstekniska skulder.

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

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Bolaget har i sin kapitalförvaltning möjlighet att använda derivatinstrument. När derivatinstrument används i förvaltningen ska syftet vara antingen att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller för att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete.

Användande av derivatinstrument

Den grundläggande principen är att handel i derivatinstrument aldrig får ske i spekulativt syfte. De underliggande tillgångarna ska motsvaras av de tillgångsslag som bolaget normalt förfogar över. Utställande av säljoption är inte tillåtet och motparten ska vara någon av de svenska storbankerna. Derivatinstrument får även förekomma i aktie- och räntefonder om syftet med derivaten är att begränsa risk och/eller att följa index i förekommande fall. Eftersom användningen av derivat huvudsakligen sker i syfte att reducera riskerna i kapitalförvaltningen, och där bolaget redan äger den underliggande tillgången, överensstämmer hanteringen väl med akksamhetsprincipen.

C.2.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför löpande olika typer av känslighetsanalyser och stresstester (med antagandet allt annat lika) i syfte att bedöma riskkänsligheten i tillgångsportföljen. I samband med bolagets egen risk- och solvensbedömning undersöks påverkan av ett kraftigt börsfall där värdet på aktier går ner kraftigt. Börsfallet framgår i tabell C2 (4).

Tabell C2 (4): Stressnivå - påverkanegrad

Tillgångsslag	2026	2027	2028
Noterade aktier	-50%	-25%	6%
Onoterade aktier	-45%	-21,5%	6%
LFAB	-25%	-12,5%	5%
Fastigheter	-25%	-12,5%	8%
Företagsobligationer HY	-14%	-7%	3%
Företagsobligationer IG	-3%	-1,5	1%

En kraftig börsnedgång skulle resultera i ett underskott i kapitalförvaltningens resultat. År 2026 skulle underskottet uppgå till ca -4 000 Mkr och ca -1 400 Mkr 2027. År 2028 har nedgången vänt vilket resulterar i ett positivt resultat på ca 95 Mkr för finansrörelsen. Detta motsvarar en negativ totalavkastning i finansrörelsen på -56% år 2026, -24% år 2027 och för att sedan öka till +1,5% år 2028.

Kapitalkvoten skulle uppgå till 209% år 2026, 169% år 2027 och sedan öka till 174% år 2028. Utvecklingen är på eller något över styrelsens toleransnivå. Och långt över det legala kapitalkravet för perioden.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	37 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk omfattas av motpartsrisk. Motpartsrisken är risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran.

C.3.1 Riskexponering

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

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren enligt avtal också relativt liten. Riktlinjer anger vilken kreditkvalité som externa återförsäkringsgivare måste ha för att få användas för att begränsa risken.

Motpartsrisk i finansiella derivat hanteras genom angivna limiter för derivatexponeringar, bland annat med krav på motpartens rating, vilka beskrivs i bolagets placeringsriktlinjer. Derivatinstrument används i förvaltningen med syftet att reducera risker i den ordinarie kapitalförvaltningen eller att underlätta ett effektivt förvaltningsarbete. Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka bolag som får hantera bolagets likvida medel.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Likvida medel hos Länsförsäkringar Bank (ingår i LFAB-koncernen) utgör den största motpartsrisken i bolagets placeringsportfölj. För återförsäkring ligger merparten av motpartsrisken utspridd på de övriga länsförsäkringsbolagen. Samtliga bolag har en solvenskvot som överstiger legala krav med god marginal och det finns inte några indikationer på att de bolagen saknar förmåga att fullgöra sina åtaganden.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende bolagets likvida medel, begränsas genom att flera banker hanterar bolagets likvida medel.

För att begränsa motpartrisken förknippad med återförsäkring har länsförsäkringsgruppen ett särskilt regelverk för vilka externa återförsäkringsgivare som får användas. Minimikravet är att återförsäkringsgivare ska ha minst A-rating enligt Standard & Poor's eller motsvarande ratinginstitut när det gäller affär med lång avvecklingstid

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

och lägst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid sådan affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare

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

C.3.4 Riskkänslighet

Bolaget har valt att ta viss kreditrisk i räntebärande tillgångar inom givna limiter.

C.4 Likviditetsrisk

Risken för förluster till följd av att egna åtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris.

C.4.1 Riskexponering

För bolagets drift är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

Likviditetsbehovet bestäms per budgetår baserat på den bedömning som upprättas i samband med bolagets affärsplanering. Likviditeten i bolaget ska vara tillräcklig för att säkerställa att bolaget kan hantera även ett negativt scenario med påverkan på bolagets in- och utflöde av likvida medel.

I och med att bolagets placeringstillgångar till viss del utgörs av jämförelsevis illikvida tillgångar i aktier i LFAB och dotterbolag ska bolaget regelbundet övervaka och säkerställa att tillräckligt stor del av portföljen kan omvandlas till likviditet i ett stressat marknadsscenario. Därför ska placeringstillgångar på marknader med god likviditet uppgå till en viss lägsta nivå vilket ges uttryck för i bolagets placeringsriktlinjer.

Likviditetrisk följs löpande inom ramen för ekonomisk uppföljning. Det förväntade kassaflödesmönstret och möjligheten att realisera placeringstillgångar innebär en låg riskexponering. Vid ett negativt scenario kan bolaget avyttra omsättningsbara tillgångar i form av fonder, obligationer och noterade aktier som möjliggör likviditet inom några dagar.

Tabellen nedan beskriver placeringsportföljen grupperad utifrån möjligheten att avyttra tillgångar per tidsintervall.

Tid	Andel	Värde Mkr
0-3 dagar	58%	6 601
>180 dagar	42%	4 783

Tabell C.4 (1): Likviditetskapacitet per 2025-12-31.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	39 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2025-12-31 till 77 (62) tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

Företagsledningen bedömer inte att bolaget är exponerat mot riskkoncentrationer kopplade till likviditet. Bolagets skadeutbetalningar sker normalt sett inte under en kort tidsperiod. Uppstår en katastrofriskhändelse som innebär stora likviditetsutflöden under en kort tidsperiod kan bolaget avyttra likvida räntetillgångar alternativt noterade aktietillgångar. En stor del av Länsförsäkringar Bergslagens kontanta medel är på konto i Länsförsäkringar Bank AB. Banken ägs av Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av de 23 länsförsäkringsbolagen.

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa bolagets likviditetsrisk beaktas den i utformningen av placeringsstrategin. I placeringsriktlinjerna har styrelsen fastställt att andelen likvida tillgångar i förhållande till de försäkringstekniska avsättningarna ska vara minst 100 procent. Bolaget ska även ha likvida medel som motsvarar en månads drifts- och skadeutbetalningar. Den likvida situationen följs upp via bolagets ekonomifunktion.

I det fall bolagets likviditetsbehov överstiger tillgängliga likvida medel kan följande aktiviteter initieras på kort och lång sikt i syfte att öka bolagets likviditet:

1. Bolaget avyttrar likvida tillgångar
2. Bolaget skiftar löpande illikvida tillgångar till mer likvida

C.4.4 Riskkänslighet

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

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

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	40 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.5 Operativ risk

Operativ risk definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Målet för Länsförsäkringar Bergslagens 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 överförs till annan part.

C.5.1 Riskexponering

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

Regelverksrisk avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs. Regelverksrisker bedöms utifrån sannolikheten för och konsekvensen av brist i regelefterlevnad. De största identifierade regelverksriskerna är att bryta mot försäkringsrörelsereglerna, dataskyddsförordningen och penningtvättsdirektivet.

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

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Två allvarliga IKT incidenter har inträffat och rapporterats till Finansinspektionen under 2025.

C.5.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat några materiella riskkoncentrationer inom operativa risker.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.5.3 Riskreduceringstekniker

Riskreducerande åtgärder vidtas om de utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar beroende på riskernas karaktär.

- Styrande dokument utgör en riskreducerande åtgärd då de reglerar verksamheten och anger bland annat hur riskerna ska hanteras och vilka limiter som verksamheten ska förhålla sig till.
- Företagsövergripande kontroller har som syfte att säkerställa att företagets företagsstyrningssystem och dess beståndsdelar existerar, är kompletta och efterlevs inom organisationen. Företagsövergripande kontroller genomförs årligen. Ansvarig för distribution, sammanställning och analys av frågorna är regelefterlevnadsfunktionen i samverkan med riskhanteringsfunktionen.
- Nyckelkontroller har två syften; dels att säkerställa att processens resultat är korrekt och komplett (riskreducerande) dels att dokumentera och samla denna information för rapportering (riskbevakande). Nyckelkontroller ska utformas av verksamheten i samråd med riskhanteringsfunktionen för att säkerställa att kontrollen utformas så att den effektivt reducerar aktuell risk.
- Utbildning av medarbetare som gör att en process eller aktivitet kan utföras med högre tillförlitlighet utgör en riskreducerande åtgärd.
- Förändringar i processer, arbetsinstruktioner eller egenkontroller kan i sig utgöra riskreducerande åtgärder.

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

Länsförsäkringar Bergslagens kontinuitetshantering handlar om att upprätta beredskaps- och kontinuitetsplaner för krishantering. Bolaget genomför övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer.

För utlagd verksamhet finns riktlinjer vars överordnade syfte är att reducera risker och uppnå en effektiv och ändamålsenlig intern styrning och kontroll.

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför övningar för att säkerställa att bolaget har en god förmåga att hantera krissituationer, detta inkluderar bl.a. brandövningar, avbrott inom IT, större personalbortfall, inrymning. Scenarieövningar tas fram årligen och anpassas till rådande riskbild. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.6 Övriga materiella risker

I övriga materiella risker ingår affärsrisker, hållbarhetsrisker samt framväxande risker. Bolaget definierar affärsrisk som risk för förluster till följd av strategiska beslut, sämre intjäning eller försämrat rykte. Hållbarhetsrisk är risken för negativ påverkan på bolaget eller till följd av att bolagets agerande som ger direkta eller indirekta negativa konsekvenser ur ekonomiskt, miljömässigt eller socialt perspektiv. Med framväxande risker avses nya eller förändrade företeelser, situationer eller trender som kan komma att väsentligen påverka bolagets finansiella situation, marknadsposition eller varumärke i negativ riktning inom bolagets affärsplaneringshorisont.

C.6.1 Riskexponering

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den årliga processen för affärsplanering. Analys av bolagets affärsrisker genomförs årligen i form av en riskworkshop med företagsledningen som även stäms av med styrelsen. Framträdande affärsrisker är bland annat 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 ett senare skede inte enkelt särskiljas från intjäningsrisk.

Hanteringen av affärsrisker sker genom en strukturerad identifiering och bedömning av potentiella händelser. Hantering av affärsrisker följs upp och utvärderas årligen i företagsledningen. Detta sker i form av genomgång av bolagets samtliga allvarliga identifierade affärsrisker och dess beslutade åtgärder samt status för genomförandet.

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

För den förmedlade affären från Länsförsäkringar AB, främst inom Bank, finns en intjäningsrisk i form av minskade provisionsintäkter. För att minimera risken för kreditförluster fokuserar bolaget på att kunderna har god återbetalningsförmåga.

Ryktetsrisken är en risk som är en funktion av många andra risker, i den bemärkelsen att många skilda slags händelser kan leda till ett försämrat anseende och försämrat varumärke om händelserna hanteras felaktigt. Ryktetsrisken hanteras dels genom bolagets och medarbetarnas grundläggande värderingar men framför allt av den organiserade bevakning av sociala och traditionella medier som dagligen genomförs. Chefer för Försäkring, Bank samt marknadsföring och kommunikation ansvarar för att de rykten som identifieras genom bevakningen hanteras på rätt sätt och nivå (person eller enhet) i bolaget. Ryktetsrisken hanteras dels genom att bolaget har en organiserad och strukturerad bevakning av sociala och traditionella medier, dels genom tydliga handlings- och beredskapsplaner för att hantera risken.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	43 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Hållbarhetsrisk

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

- Risk för ökade skadekostnader då den globala uppvärmningen leder till att extremväder som skyfall, översvämning, torka, storm och skogsbrand blir vanligare.
- Risk för ökade skadekostnader som ett resultat av ett hårdare samhällsklimat med ökad brottslighet och nya brottstrender.
- Anseenderisk och affärsrisk om vi samarbetar med leverantörer med ohållbart agerande vad gäller klimat, miljö, etik, korruption, och mänskliga rättigheter.
- Risk för att vår skadereglering inte håller den resurseffektivitet som vi eftersträvar dvs främjar återvinning och reparation före nyinvestering.
- Risk för försämrad avkastning på vår placeringsportfölj om vi har exponering mot bolag som faller kraftigt i värde som en följd av klimatförändringar eller andra hållbarhetsrelaterade risker, samt strukturellt lägre tillväxt. Anseenderisk om hanteringen av vår kapitalförvaltning inte ligger i linje med vår hållbarhetsprofil.
- Risk för ökad ohälsa hos medarbetare.
- Korruptionsrisk i egen verksamhet.

Framväxande risker

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

- Klimatförändringar - Ökande frekvens och allvarlighetsgrad i naturskador
- Teknologisk acceleration - AI och kvantteknologi
- Strukturell förändring i affärslandskapet och konkurrensen
- Geopolitisk osäkerhet
- Kriminalitet, bedrägeri
- Demografiska förändringar, hälsa och välfärd
- Hybridkrig och desinformation
- Talang- och kompetensrisk

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

Bolaget har inte identifierat några materiella riskkoncentrationer gällande övriga materiella risker.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	44 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
	System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass
		Publik

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.6.3 Riskreduceringstekniker

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

Länsförsäkringar Bergslagen är beroende av att ha kunders och andra intressenters förtroende. Vikten att vårda och skydda varumärket är därför av central betydelse. Bolagets styrdokument inom det etiska området är av central betydelse i bolagets strävan att agera korrekt och upprätthålla ett gott anseende och högt förtroende hos kunder och andra intressenter.

Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete att kartlägga exponering 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.

Framväxande risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i bolagets årliga ERSA.

C.6.4 Riskkänslighet

Affärs-, strategiska-, framväxande- och hållbarhetsrisker identifieras och hanteras inom ramen för bolagets affärsplanering och 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 eller nedskrivningar av onoterade innehav leder till störst resultatpåverkan.

För att värdera bolagets risker som är förknippat med klimatförändringar tillämpas ett betydligt längre tidsperspektiv, upp till 75 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.

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

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	45 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

C.7 Övrig information

Ingen materiell övrig information föreligger.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

D. Värdering för solvensändamål

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

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

Tillgångar 2025	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens 2-värde 2025	Solvens 2-värde 2024
Goodwill	0	0	0	0	0
Förutbetalda anskaffningskostnader	21 353	0	-21 353	0	0
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	1 556	0	0	1 556	1 502
Fastighet (annat än för eget bruk)	0	0	0	0	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	4 407 013	0	-2 064 937	2 342 076	2 161 530
Aktier - börsnoterade	440 918	0	0	440 918	387 938
Aktier - icke börsnoterade	38 100	0	2 064 937	2 103 038	1 999 625
Obligationer	0	0	0	0	102 659
Investeringsfonder	5 611 913	0	0	5 611 913	5 436 788
Derivat	0	0	0	0	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	0	0	0	0	0
Lån och hypotekslån	283 178	0	0	283 178	289 618
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	248 437	0	-68 205	180 232	247 742
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1 792	0	0	1 792	1 009
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	575 248	-148 135	-423 167	3 945	3 389
Återförsäkringsfordringar	2 468	0	-2 468	0	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	97 158	148 135	0	245 293	286 951

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Kontanter och andra likvida medel	525 670	0	0	525 670	301 593
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	143 643	0	-5 827	137 817	159 734
Totala tillgångar	12 398 449	0	-521 020	11 877 429	11 380 078

Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens 2-värde 2024	Solvens 2-värde 2023
Försäkringstekniska avsättningar	2 936 763	-5 468	-837 689	2 093 605	2 075 039
Eventualförpliktelser	0	0	200 000	200 000	200 000
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	7 258	5 468	0	12 726	14 273
Pensionsåtaganden	5 522	0	0	5 522	5 450
Uppskjutna skatteskulder	653 184	0	216 965	870 149	883 830
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	266 184	0	-265 395	789	892
Återförsäkringsskulder	-545	0	545	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	111 001	0	-23 998	87 003	46 588
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	24 801	0	0	24 801	26 816
Totalt skulder	4 004 168	0	-709 572	3 294 596	3 252 887
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	8 394 281	0	188 552	8 582 833	8 127 191

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värdningen i samband med solvensberäkningen

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Tillgångspost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	Fastigheter värderas till verkligt värde, baserat på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Maskiner och inventarier värderas till verkligt värde.	Maskiner och inventarier värderas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.
Fastigheter (annat än för eget bruk)	Fastigheter värderas till sitt marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	Aktier och andelar i anknutna bolag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden, vilket är LF Bergslagens andel av den positiva skillnaden mellan innehavets tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2. Bolagets innehav i Länsförsäkringar AB klassificeras i Solvens 2 som aktier – icke börsnoterade, se nedan.	Aktier och andelar i dotterföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB värderas i den finansiella redovisningen till verkligt värde på basis av aktiernas substansvärde. Eftersom aktierna innehas med hembudsförbehåll enligt vilket aktierna i första hand måste erbjudas de övriga ägarna till ett pris som motsvarar substansvärdet, så utgör substansvärdet aktiernas verkliga värde. Verkliga värdet likställs med LF Bergslagens andel av Länsförsäkringar AB-koncernens egna kapital.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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 X nedan.

Affärgren (tkr)	Premie- avsättning	Oreglerade skador	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direktförsäkring				
Försäkring avseende inkomstskydd	17 996	378 578	52 000	448 574
Ansvarsförsäkring för motorfordon	29 379	242 679	12 607	284 665
Övrig motorfordonsförsäkring	101 046	102 520	5 008	208 573
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	212 550	441 129	13 188	666 866
Proportionell skadeåterförsäkring				
Ansvarsförsäkring för motorfordon	0	30 136	1 263	31 399
Övrig motorfordonsförsäkring	32 238	778	969	33 986
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	15	68	2	84

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Assistansförsäkring	736	186	59	982
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
Sjukåterförsäkring	-122	11 990	3 374	15 241
Olycksfallsåterförsäkring	-3 488	101 347	30 634	128 493
Egendomsåterförsäkring	-15 703	28 474	7 638	20 408
Livförsäkring och livåterförsäkring				
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	0	165 352	5 983	171 335
Livåterförsäkring	0	79 910	3 088	82 998
Summa	374 648	1 583 144	135 812	2 093 604

Tabell D 2 (1): Försäkringstekniska avsättningar 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-Fergusson-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, vilket har ökat reservbehovet.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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.

Omvärdering FTA, (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Solvens 2 Justeringar	Riskmarginal Solvens 2	Solvens 2-balansräkning
Direkt skadeförsäkring					
Försäkring avseende inkomstskydd	657 239	-144 005	-116 660	52 000	448 574
Ansvarsförsäkring för motorfordon	468 509	-79 624	-116 828	12 607	284 665
Övrig motorfordonsförsäkring	360 998	-2 064	-155 368	5 008	208 573
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	801 462	-10 623	-137 161	13 188	666 866
Proportionell skadeåterförsäkring					
Ansvarsförsäkring för motorfordon	53 050	-14 608	-8 306	1 263	31 399
Övrig motorfordonsförsäkring	26 874	-1 082	7 223	969	33 986
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	100	-2	-16	2	84

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Assistansförsäkring	2 528	971	-2 576	59	982
Icke-proportionell skade- återförsäkring					
Sjukåterförsäkring	19 988	-4 753	-3 367	3 374	15 241
Olycksfalls-återförsäkring	211 304	-75 853	-37 592	30 634	128 493
Egendoms-återförsäkring	59 514	-14 106	-32 638	7 638	20 408
Livförsäkring och livåterförsäkring					
Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	181 887	-16 535	0	5 983	171 335
Livåterförsäkring	87 901	-7 991	0	3 088	82 998
Totalt	2 931 354	-370 273	-603 289	135 812	2 093 604

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

I solvensbalansräkningen beräknas premieavsättningen utifrån

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	57 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

Återförsäkrares andel av bästa skattning

Återförsäkrares 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 återförsäkrares andel per affärgren.

Bästa skattning (tkr)	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	396 575	24 954	371 621
Ansvarsförsäkring för motorfordon	272 058	109 518	162 540

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Övrig motorfordonsförsäkring	203 566	171	203 395
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	653 678	45 589	608 089
Totalt	1 525 876	180 232	1 345 644

Tabell D 2 (3): Bästa skattning brutto, ÅF andel och netto per affärsgren

Osäkerhet i samband med beräkning

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

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att skador rapporteras i efterhand och att 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.

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
Uppskjutna skatteskulder	<p>Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens 2-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens 2.</p> <p>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.</p> <p>Se tabell D3 (I) nedan.</p>	Uppskjutna skatter har i den finansiella redovisningen beräknats för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.
Derivat	Samma som för tillgångar i derivat.	Inga materiella skillnader.
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare Återförsäkringsskulder	<p>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.</p> <p>Posterna värderas enligt dess nominella värde vilket bedöms vara en rimlig uppskattning av marknadsvärdet.</p>	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga skulder.
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	Det nominella värdet bedöms vara en rimlig approximation till ett marknadsvärde.	Inga materiella skillnader.
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	Utgörs främst av förutbetalda premier samt lönerelaterade upplupna kostnader. De förutbetalda premierna beaktas i Solvens 2 i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar som del av framtida förväntade premier som ej förfallit till betalning, se även avsnitt D.2. För övriga poster inom övriga skulder anses deras nominella värde som en bra approximation	I den finansiella redovisningen inkluderas samtliga övriga skulder.

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Skuldpost	Beräkningsgrunder, metoder och huvudsakliga antaganden i Solvens 2	Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen
	till ett marknadsvärde på grund av deras korta duration.	

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 653 184 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens 2-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 216 966 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 870 149 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2024 (tkr)	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens 2-justeringar skatteeffekt	Solvens 2-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Placeringsstillgångar	-649 803	-	-649 803	>> 1-5 år
Övriga temporära skillnader	-3 380	-	-3 380	>> 1 år
Omvärdering S2 obeskattade reserver	-	-96 855	-96 855	-
Omvärdering S2 förutbetalda anskaffningskostnader	-	4 399	4 399	-

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Omvärdering S2 försäkringstekniska avsättningar netto	-	-172 564	-172 564	-
Omvärdering S2 försäkringsfordringar/skulder	-	48 055	48 055	-
Totalt uppskjutna skatteskulder netto	-653 184	-216 965	-870 149	-

Tabell D3: Länsförsäkringar Bergslagen uppskjuten skatt netto 2024

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Nedan följer en redovisning över de tillgångar som värderas med alternativa värderingsmetoder, det vill säga metoder som avviker från punkt 4, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/25.

D.4.1 Innehav av LFAB-aktier

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar AB har värderats 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 detsamma som Länsförsäkringar AB-koncernens redovisade justerade eget kapital. Det som påverkar förändringar i substansvärdet är således årets totalresultat i Länsförsäkringar AB-koncernen.

D.4.2 Länsförsäkringar Bergslagen Fastighets AB

Detta bolag äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Holding, fastighetsbolaget Lansa, skogsbolaget HT Skogar AB samt andelar i LF Secondary PE Investments S.A. Aktier i Länsförsäkringar Bergslagens Fastighets AB värderas i solvensbalansräkningen till substansvärde. Substansvärdet för både Humlegårdskoncernen och fastighetsaktiebolaget Lansa beräknas som bolagens egna kapital enligt den finansiella redovisningen plus övervärdet i fastigheter. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg. Substansvärde för LF Secondary PE Investments S.A. beräknas utifrån förvaltarnas senaste rapporterade NAV för respektive fond.

I övriga onoterade innehav gör Länsförsäkringar Bergslagen i vart och ett av fallen en bedömning av värdet och tar in underliggande värden i de innehav där så är möjligt.

D.4.3 Övriga materiella onoterade innehav

Bolagets aktieinnehav i Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Franchisesupport AB, LF Trygghetstjänster 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.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	63 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

D.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	64 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

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

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 tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens 2-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

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

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

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

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

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens 2 (tkr)	2025	2024
Balanserad vinst och årets resultat	6 674 077	6 228 201
Obeskattade reserver	1 720 205	1 707 205
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen	8 394 281	7 935 405
Solvens 2-omvärderingar	188 552	191 786
Förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar och goodwill (elimineringar)	-21 353	-19 682
Uppskjuten skatt	-216 965	-214 508
Försäkringstekniska avsättningar (netto)	769 484	784 474
Övriga omvärderingar	-342 614	-358 498
Summa Solvens 2-omvärderingar	188 552	191 786
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens 2)	8 582 833	8 127 191

Tabell E.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 Solvens- och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om Bergslagens solvens- och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, tkr	2025	2024
Skadeförsäkringsrisk	650 609	562 641

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	66 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)
Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet
Ekonomi och finans

Sjukförsäkringsrisk	170 048	134 360
Livförsäkringsrisk	13 733	14 742
Marknadsrisk	4 495 326	4 101 200
Motpartsrisk	119 980	88 924
Diversifiering	-663 247	-558 817
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	4 786 450	4 343 050
Operativ risk	52 480	51 908
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-386 142	-219 748
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 452 787	4 175 211
Minimikapitalkrav (MCR)	1 113 197	1 044 803

Tabell E2 (I): Solvenskapitalkravet per riskkategori

Uppskjutna skatteskulder uppgår 2025-12-31 till 870 tkr och har ökat med 14 tkr jämfört med 2024-12-31. Vid beräkning av SCR gör bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om 386 142 tkr per 2025-12-31, vilket motsvarar 8,7 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäckas de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en 200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart.

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

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Den starka börsutvecklingen under året medförde att solvenskapitalkravet (SCR) ökade med 6,6 % eller 278 mkr under rapporteringsperioden. Från 4 175 mkr till 4 453 mkr totalt. Utvecklingen medförde att den symmetriska justeringen som görs av aktiekursrisken ökade till 7,9% från 2,9% vilket ytterligare bidrog till att solvenskapitalkravet ökade. Marknadsrisken utgör huvuddelen (82 %) av bolagets primära kapitalkrav (BSCR) då ingen hänsyn tas till diversifieringseffekter.

Minimikapitalkravet (MCR) har även det ökat från 1 043 tkr till 1 113 tkr, vilket beror av ett ökat solvenskapitalkrav. Utifrån kriterierna för MCR beräkningarna har MCR utgjort 25% av SCR både under 2025 och 2024.

Bolaget har beräknat att ca 386 mkr kan användas för förlustabsorbering per 2025-12-31. Tillgänglig uppskjuten skatteskuld enligt solvens II balansräkningen var 870mkr.

Dokumentnamn	Version	Sidnummer
Rapport om solvens och finansiell ställning Länsförsäkringar Bergslagen	1.0	67 (67)
Avdelning/Grupp	Delsystem/Delprojekt	Datum
		2025-12-31
System/Projekt/Uppdrag	Informationsklass	
	Publik	

Författare (även faktaansvarig)

Anna Söderlund, Svante Linder, Frida Thorsell

Enhet

Ekonomi och finans

Kapitalmätt (tkr)	2025	2024
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	8 583	8 127
Solvenskapitalkrav (SCR)	4 453	4 175
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	193%	195%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	8 583	8 127
Minimikapitalkrav (MCR)	1 113	1 044
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	771%	779%

Tabell E2 (2): Bolagets kapitalmätt 2025 jämfört med 2024

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

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

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder 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 för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

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

SFCRQRT rapport: S.02.01.02
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31**S.02.01.01****Balansräkning****S.02.01.02.01****Balansräkning**

			Solvens II - värde
			C0010
Tillgångar	Goodwill	R0010	----
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	----
	Immateriella tillgångar	R0030	
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	125 411
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	10 497 945
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	2 342 076
	Aktier	R0100	2 543 956
	Aktier – börsnoterade	R0110	440 918
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	2 103 038
	Obligationer	R0130	
	Statsobligationer	R0140	
	Företagsobligationer	R0150	
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	5 611 913
	Derivat	R0190	
	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
	Lån och hypotekslån	R0230	283 694
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	283 694
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	180 233
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	180 233
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	155 279
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	24 954
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340		
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	1 792	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	3 945	
Återförsäkringsfordringar	R0370	0	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	248 297	

	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	525 670
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	10 442
	Summa tillgångar	R0500	11 877 429
Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 839 273
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	1 375 458
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	1 304 090
	Riskmarginal	R0550	71 368
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	463 815
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	408 442
	Riskmarginal	R0590	55 373
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	254 332
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	
	Riskmarginal	R0640	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	254 332
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	245 261
	Riskmarginal	R0680	9 071
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	----
	Eventualförpliktelser	R0740	200 000
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	12 726
	Pensionsåtaganden	R0760	5 522
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
	Uppskjutna skatteskulder	R0780	870 149
	Derivat	R0790	
	Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810		
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	789	
Återförsäkringsskulder	R0830	0	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	87 003	
Efterställda skulder	R0850		
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860		
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870		
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	24 801	
Summa skulder	R0900	3 294 595	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	8 582 834	

SFCR

QRT rapport: S.05.01.02
 Livförsäkringar Bergslagen
 2022-12-31

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

S.05.01.02.02

Livförsäkringsförplikt
 skador

			Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser					Livförsäkringsförpliktelser		Totalt		
			Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som hänsör från sjukförsäkringslagandem	Livräntor som hänsör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livförsäkring	C0300	
			C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Premienkomst	Brutto	R1410						0		61		61
	Aberförsäkrarens andel	R1420						61		0		61
	Netto	R1500						-61		61		0
Injånade premier	Brutto	R1510						0		61		61
	Aberförsäkrarens andel	R1520						61		0		61
	Netto	R1600						-61		61		0
Förärläggde skadeförsäkringsförpliktelser	Brutto	R1610						-11 435		-2 340		-13 775
	Aberförsäkrarens andel	R1620						0		0		0
	Netto	R1700						-11 435		-2 340		-13 775
Uppkomna kostnader	R1900						50				50	
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/inskäp	R2510											
Totala kostnader	R2600											
Totalt belopp för återköp	R2700											

SFCR

GRT Rapport S.12.01.02
 Livförsäkring Bergslagen
 2025-12-31

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

S.12.01.02.01

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtgärdanden än sjukförsäkringsåtgärdanden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeförsvåringsavtal som härrör från	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080				C0090	C0100	C0150				C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010																						
Totalt medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallsseminar associerat med återförsäkring som helhet	R0020																						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	R0030								165 352	79 910	245 262												
Bästa skattning																							
Bästa skattning, brutt	R0030								165 352	79 910	245 262												
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								165 352	79 910	245 262												
Riskmarginal	R0100								5 983	3 088	9 071												
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200								171 335	82 998	254 333												

SFCR

QRT rapport: S.19.01.21
 Länsförsäkringar Bergslagen
 2025-12-31

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.01

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

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	15 141
N-9	R0160	436 007	231 820	76 646	24 721	9 994	3 894	2 505	2 459	4 485	1 653	---
N-8	R0170	472 988	283 724	41 305	12 683	10 345	2 967	4 998	3 111	2 231	---	---
N-7	R0180	506 079	280 085	47 509	7 396	8 434	4 683	4 115	1 487	---	---	---
N-6	R0190	473 357	247 980	43 036	21 935	7 443	6 187	4 210	---	---	---	---
N-5	R0200	473 988	271 167	62 563	19 449	9 643	8 000	---	---	---	---	---
N-4	R0210	471 378	294 619	70 293	16 411	8 201	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	468 894	319 308	67 495	13 900	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	578 487	492 453	81 175	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	623 661	420 965	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	599 441	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

SFCR

QRT rapport: S.19.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.19.01.21**Skadekostnader i skadeförsäkring****S.19.01.21.02**

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	15 141	15 141
N-9	R0160	1 653	794 184
N-8	R0170	2 231	834 352
N-7	R0180	1 487	859 788
N-6	R0190	4 210	804 148
N-5	R0200	8 000	844 810
N-4	R0210	8 201	860 902
N-3	R0220	13 900	869 597
N-2	R0230	81 175	1 152 115
N-1	R0240	420 965	1 044 626
N	R0250	599 441	599 441
Totalt	R0260	1 156 404	8 679 104

SFCR

QRT rapport: S.19.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.19.01.21**Skadekostnader i skadeförsäkring****S.19.01.21.03**

Odiskonterade bästa skattning av skadeersättningar brutto – Utvecklingsår (absolut belopp). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	204 729
N-9	R0160	477 837	222 201	121 166	93 887	81 690	68 072	51 199	39 174	44 992	46 615	----
N-8	R0170	521 636	231 423	175 826	160 605	143 758	71 197	61 878	54 813	45 078	----	----
N-7	R0180	426 663	173 485	104 819	81 790	71 495	63 725	48 379	45 009	----	----	----
N-6	R0190	356 822	147 491	102 817	82 138	67 625	51 822	48 194	----	----	----	----
N-5	R0200	465 377	169 201	101 751	75 301	54 983	56 410	----	----	----	----	----
N-4	R0210	444 110	196 851	112 860	87 459	85 307	----	----	----	----	----	----
N-3	R0220	520 877	177 715	96 889	87 426	----	----	----	----	----	----	----
N-2	R0230	617 052	202 426	114 387	----	----	----	----	----	----	----	----
N-1	R0240	654 108	197 693	----	----	----	----	----	----	----	----	----
N	R0250	615 908	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

SFCR

QRT rapport: S.19.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring

S.19.01.21.04

Diskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat) – Innevarande år, summan av år (ackumulerat). Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	(1) 1 - Skadeår
-----------------------	--------------	-----------------

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	160 467
N-9	R0160	34 857
N-8	R0170	34 368
N-7	R0180	35 270
N-6	R0190	37 027
N-5	R0200	42 604
N-4	R0210	64 879
N-3	R0220	69 322
N-2	R0230	97 215
N-1	R0240	174 994
N	R0250	586 882
Totalt	R0260	1 337 885

SFCR

ORIT rapport: S 23.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S 23.01.01

Kapitalbas

S 23.01.01.01

Kapitalbas

		Kapitalbas				
		Totalt	Nivå 1 – utan hänförelser	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	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	---	---	---	---
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	---	---	---	---
	Garantkapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	---	---	---	---
	Efterstälda medlemskonton	R0050	---	---	---	---
	Överskottsmedel	R0070	---	---	---	---
	Prefrensaktier	R0090	---	---	---	---
	Överkursfond relaterad till prefrensaktier	R0110	---	---	---	---
	Avstämningreserv	R0130	8 582 833	8 582 833	---	---
	Efterstälda skulder	R0140	---	---	---	---
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	---	---	0
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	---	---	---	---
Kapitalbas från den minskade redovisningen som inte ska rätta i avstämningreserven 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	8 582 833	8 582 833	---	---	0
Tilläggskapital	Obetalat och ej infördrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	---	---	---	---
	Obetalat och ej infördrat garantikapital, obetalda och ej infördrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan tilläggas till basen	R0310	---	---	---	---
	Obetalda och ej infördrade prefrensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	---	---	---	---
	Ett rättligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterstälda skulder	R0330	---	---	---	---
	Bänkkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	---	---	---	---
	Andra bänkkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	---	---	---	---
	Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	---	---	---	---
	Framtida fordran 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	8 582 833	8 582 833	---	0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0610	8 582 833	8 582 833	---	---
	Totalt medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	8 582 833	8 582 833	---	0
	Totalt medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	8 582 833	8 582 833	---	---
Solvenskapitalkrav	R0580	4 452 787	---	---	---	---
Minimikapitalkrav	R0600	1 113 197	---	---	---	---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,9275	---	---	---	---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	7,7101	---	---	---	---

SFCR

QRT rapport: S.23.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.23.01.01**Kapitalbas****S.23.01.01.02****Avstämningsreserv**

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	8 582 833
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
	Andra primärkapitalposter	R0730	0
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	8 582 833
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	76 632
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	76 632

SFCR

QRT rapport: S.25.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.01

Primärt solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	4 495 326	
Motpartsrisk	R0020	119 980	----
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	13 733	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	170 048	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	650 609	
Diversifiering	R0060	-663 247	----
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	4 786 449	----

SFCRQRT rapport: S.25.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31**S.25.01.21****Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln****S.25.01.21.02****Beräkning av solvenskapitalkrav**

		Värde	
		C0100	
Operativ risk	R0130		52 480
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140		0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150		-386 142
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200		4 451 815
Kapitaltillägg redan infört	R0210		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214		
Solvenskapitalkrav	R0220		4 451 815
Ovrig information om solvenskapitalkrav av			
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440		

SFCR

QRT rapport: S.25.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.03

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)

		Företagsspecifika parametrar
		C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	

SFCR

QRT rapport: S.25.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.04

Metodik för beräkning av skattesats

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

SFCR

QRT rapport: S.25.01.21
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

S.25.01.21.05

Beräkning av förlustabsorberande kapital från uppskjuten skatt

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-386 142
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-386 142
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattenliga ekonomiska överskott	R0660	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt innevarande år	R0670	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt kommande år	R0680	
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690	-418 007

SFCR

QRT rapport: S.28.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.01

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		Minimikapitalkrav – komponenter
		C0010
MinimikapitalkravNLResultat	R0010	294 055

SFCR

QRT rapport: S.28.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.02**Bakgrundsinformation**

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	371 621	111 803
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	192 675	153 574
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	236 411	559 827
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	608 172	783 256
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	923	1 724
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	11 867	815
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	97 859	8 052
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	12 770	30 900

SFCR

QRT rapport: S.28.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.03

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040	
MinimikapitalkravL Resultat	R0200		5 150

SFCR

QRT rapport: S.28.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.04

Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

		Basta skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ansvarföretag)	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0	----
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	----
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	----
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	245 261	----
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	----	0

SFCR

QRT rapport: S.28.01.01
Länsförsäkringar Bergslagen
2025-12-31

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

S.28.01.01.05

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	299 205
Solvenskapitalkrav	R0310	4 452 787
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 003 754,15
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 113 196,75
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 113 196,75
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	1 113 196,75