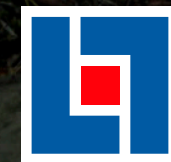


A photograph of three young children playing soccer in a lush garden. The child in the foreground is a girl with long brown hair, wearing a light grey puffer jacket and blue jeans, holding a soccer ball. Two other children are visible behind her, also in similar attire. The scene is brightly lit by sunlight filtering through the trees, creating a warm and vibrant atmosphere. The background shows a red brick wall and dense green foliage.

2025

Årsredovisning

LF Västerbotten



Allt för din trygghet

Vi finns där du finns. LF Västerbotten är ett lokalt och kundägt bank- och försäkringsbolag med Västerbotten som enda marknad. Lokalt och nära ordnar vi med det mesta som har med din trygghet att göra. Inte bara skydd för din familj och dina ägodelar, och inte bara det som har med pengar att göra, utan både och. Vi har kontor i Umeå, Skellefteå och Lycksele och våra drygt 250 medarbetare arbetar dagligen med att tillgodose våra kunders behov av trygghet.

Som kund hos oss är du också delägare. Vi ägs nämligen av våra kunder, inte av vinstdrivna ägarintressen med krav på avkastning. Tillsammans hjälps vi åt när någon av oss drabbas av skada. Den premie du betalar in ger dig inte bara ett ekonomiskt skydd – du hjälper också andra. Det kallas ömsesidig bolagsform och handlar om att äga tillsammans. Det innebär att du som är kund hos oss har inflytande i bolaget genom fullmäktige som består av valda representanter för försäkringstagarna. Fullmäktige väljer i sin tur styrelsen som tillsätter vd.

Vårt engagemang i det lokala samhället skapar värden för både samarbetspartner och för samhället i stort. Vi återinvesterar i föreningar och organisationer som genom sin verksamhet bidrar till att skapa ett tryggare Västerbotten. Det är samhällshjärta för oss.

OM LÄNSFÖRSÄKRINGSGRUPPEN





Länsförsäkringar består av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna, och kundägandets principer utmärker även bankverksamheten. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring och fastighetsförmedling.

Utgångspunkten är den lokala närvaron och förankringen – erfarenheten visar att lokal beslutskraft, kombinerad med gemensam förvaltning och affärsutveckling, skapar ett mervärde för kunderna. Grundläggande är också en långsiktig omsorg om kundernas trygghet: Det finns inga externa aktieägare och kundernas behov och krav är därför det primära uppdraget. Länsförsäkringsgruppen¹⁾ har 4,5 miljoner kunder och 10 200 medarbetare.

¹⁾ Inklusivt Agria, som bidrar med 0,5 miljoner kunder och cirka 600 medarbetare.



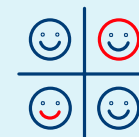
LÄNSFÖRSÄKRINGAR ERBJUDER

-  **Sakförsäkring**
-  **Banktjänster**
-  **Liv- och pensionsförsäkring**
-  **Fastighetsförmedling**

TILL

4

MILJONER KUNDER



GENOM

23

LOKALA
LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG



INNEHÅLL

Inledning

2025 i korthet	3
Vd har ordet	4
Samverkan	5

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	9
Finansiella rapporter	12
Noter till de finansiella rapporterna	19
Revisionsberättelse	37

Bolagsstyrning

Styrelse	40
Företagsledning	41
Fullmäktige	42

Övrig information

Ordlista	43
----------------	----

ÅRSSTÄMMA 2026

Ordinarie årsstämma för verksamhetsåret 2025 genomförs på Elite Hotel Mimer, fredagen den 24 april, klockan 13:00.

Redovisningen är framtagen av LF Västerbotten i mars 2026. Styrelsen är fotograferad av Malin Grönborg.

2025 i korthet

VÄSENTLIGA HÄNDELSE



Gemensamma och strategiska dokument

Federationens gemensamma och strategiska dokument, Marknads- och IT-strategin samt Varumärkesstrategin, har reviderats under året. Dokumenten har ett tioårsperspektiv och sätter tydlig riktning mot federationens målbild för 2033. Strategierna vägleder federationen framåt, både gällande utveckling och i den dagliga operativa verksamheten.



Ny strategi och målbild 2030

Bolaget har satt en ny strategi och målbild för 2030 som beskriver vår ambition att bidra till en växande och hållbar utveckling i länet och att vara med och skapa en trygg miljö för våra kunder och generationer framåt. Genom samverkan och dialog bygger vi relationer med både kunder, partner och det omgivande samhället.

Vi ska:

- Driva en effektiv, lönsam och växande affär.
- Öka vår digitala tillgänglighet och datadrivna verksamhet.
- Samverka, ingå partnerskap och positionera oss – ett samhällshjärta i länet.

Vår vision tydliggör LF Västerbottens målbild och ambition: Vi är en ledande kraft för ett tryggt och livskraftigt Västerbotten.



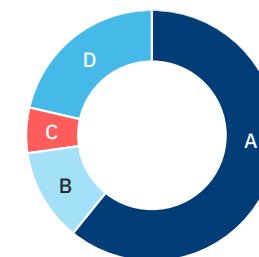
Årets resultat i försäkringsrörelsen

Årets resultat i försäkringsrörelsen har i stor utsträckning påverkats av reservförändringar i våra skadereposter. I trafikaffären har reserverna sänkts med 68 Mkr, vilket påverkat resultatet positivt med samma belopp. Huvudförklaringen till reservsänkningen är nya trender inom personskador. Egendomsreserverna har sänkts till följd av ett gynnsammare skaderesultat än väntat. Det påverkar resultatet för Hem, Villa och Fritidshus, Lantbruk och företagsaffären, samt vår fastighetsaffär positivt med cirka 40 Mkr.

Ny kvotlösning

Bolaget har under året beslutat att delta i den nya kvotlösningen för internationell återförsäkring. Det innebär att LF Västerbotten deltar i det internationella återförsäkringsskyddet som LFAB erbjuder med sin ägarandel i LFAB (3,72 procent). I och med detta deltar LF Västerbotten även i Retropoolen från och med 1 januari 2026.

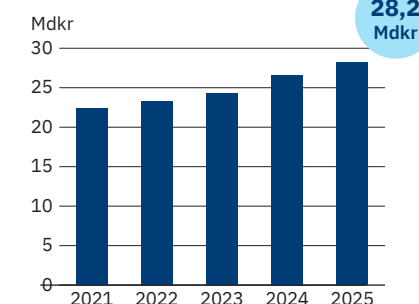
MARKNADSANDEL PERSONBIL 2025



60,9%

● A. LF Västerbotten	60,9%
● B. Folksam	11,9%
● C. TryggHansa	6,0%
● D. Övriga	21,2%

AFFÄRSVOLYM BANK 2025



+6,0%

NYCKELTAL 2025

KONCERNEN

Resultat före skatt, Mkr	517,4
Balansomslutning, Mkr	8 433,4
Konsolideringsgrad, %	500
Antal anställda ¹⁾	242

FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

Skadeprocent f e r, %	68,4
Driftskostnadsprocent f e r,%	18,6
Totalkostnadsprocent, %	87,0
Antal kunder	155 311

¹⁾ Omräknat till heltid.

Stabilitet och trygghet i en osäker omvärld

VD HAR ORDET

I en tid präglad av osäkerhet är behovet av trygghet större än någonsin. Med 170 års lokal närvaro och ett starkt gemensamt ansvarstagande står LF Västerbotten för stabilitet och långsiktighet. Hos oss är det tryggt att vara kund, nu och i framtiden. Genom engagerade och kompetenta medarbetare sätter vi alltid kunden i fokus och skapar förutsättningar för trygghet – i dag och för kommande generationer.

Vår ömsesidiga bolagsform gör det möjligt för oss att arbeta långsiktigt och uthålligt för våra kunder, som samtidigt är våra ägare. Genom att konsekvent sätta kundnytta i centrum och investera i både digitalisering och kundnära tjänster rustar vi oss för framtidens utmaningar och möjligheter.

Vi fortsätter också att satsa på hållbara lösningar och har särskilt fokus på att utveckla vårt skadeförebyggande arbete, för att kunna ge kunder och västerbottningar ännu mer kunskap om hur skador kan undvikas. Vårt samhälls-engagemang skapar stolthet och nytta – både hos kunder och medarbetare. Genom samverkan och partnerskap bidrar vi till ett starkare och mer hållbart Västerbotten, där trygghet och utveckling går hand i hand.

Årets resultat

Året inleddes med stor osäkerhet, präglad av fortsatt instabilitet på börsen och i omvärlden, vilket påverkade såväl konsumenter som företagare. Efter de senaste årens höga inflation har utvecklingen rört sig mot mer normala nivåer, även om osäkerheten fortsatt har varit påtaglig. Trots detta har vi levererat ett starkt resultat, grundat i en riskmedveten och långsiktig affär samt nära och förtroendefulla kundrelationer.

Affärsvolymerna inom bank har utvecklats väl under året, där tillväxten inom bolån och sparande varit särskilt positiv. Sammantaget redovisar vi ett starkt resultat i vår lokala bankaffär. Inom försäkringsaffären har samtliga affärgrenar – privat, företag och lantbruk – haft en positiv tillväxt, och vi är fortsatt marknadsledande. Starkast tillväxt

ser vi inom privatmarknad, framför allt inom personförsäkring, boendeförsäkringar och personbil.

Vår skadeavdelning har tagit emot något färre skadeanmälningar under året, och det har också varit ett relativt lugnt år sett till naturskador. Men under årets sista dagar drabbades stora delar av norrlandskusten av stormarna Johannes och Anna, vilket framför allt drabbade våra kunder i södra länsdelen.

Året inleddes positivt på de finansiella marknaderna, men införandet av amerikanska tullar ledde till kraftiga börsfall globalt. Vår kapitalförvaltning har, efter en turbulent vår, återhämtat sig under hösten. En väl diversifierad portfölj samt stabil fastighets- och ränteförvaltning har sammantaget bidragit till ett positivt totalresultat.

Närheten till våra kunder

Vi vet att våra kunders behov förändras i takt med en omvärld i snabb utveckling. Ny teknik skapar stora möjligheter för oss att utvecklas, bli mer effektiva och erbjuda smartare och mer relevanta tjänster. I den utvecklingen vill vi vara drivande. Samtidigt utgör vår lokala närvaro kärnan i vårt bolag. Vi ska finnas nära – med personlig vägledning och lokal kunskap. Därför kombinerar vi digitala lösningar med fysisk närvaro, för att möta våra kunders behov i dag och i framtiden.

Våra kompetenta och engagerade medarbetare

Våra medarbetare är vår största tillgång och står alltid i fokus. De är stolta ambassadörer för vårt varumärke och spelar en avgörande roll i att vi varje dag levererar på vårt kundlöfte.



” **Tillsammans, och med stort samhällshjärta, fortsätter vi att skapa ett livskraftigt och tryggt Västerbotten.**

Catharina Gehrke
Vd LF Västerbotten

Med hög kompetens, stort engagemang och ett genuint kundfokus möter de våra kunders förändrade behov. Genom nyfikenhet, flexibilitet och vilja att utvecklas tar de sig an både dagens utmaningar och morgondagens möjligheter.

I 170 år har LF Västerbotten byggts av människor som tagit ansvar, visat omtanke och skapat trygghet i länet. Våra medarbetare förvaltar detta arv genom sitt arbete i dag och för det vidare till nästa generation – så att både framtida medarbetare och kunder kan känna samma tillit och trygghet. Jag känner en stor stolthet över deras insatser och det värde de skapar för våra kunder och för LF Västerbotten som helhet.

En ledande kraft

Under året har bolaget satt en ny strategi och målbild för 2030, som beskriver vår ambition att bidra till en växande och hållbar utveckling i länet och att skapa en trygg miljö för våra kunder och kommande generationer. Vår nya vision tydliggör LF Västerbottens målbild och ambition: Vi är en ledande kraft för ett tryggt och livskraftigt Västerbotten. För oss innebär det att vi vill bidra till en växande och hållbar utveckling i länet, att vara med och skapa en trygg miljö för våra kunder och generationer framåt. Med ambitionen att inspirera och leda andra tar vi en aktiv och drivande roll i samhället, och genom samverkan och dialog bygger vi relationer med både kunder, partner och det omgivande samhället.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare för ert engagemang, och till styrelsen, våra fullmäktigeledamöter och kunder för det förtroende vi får. Tillsammans, och med stort samhällshjärta, fortsätter vi att skapa ett livskraftigt och tryggt Västerbotten!

Umeå i mars 2026

Catharina Gehrke
Vd LF Västerbotten

Samverkan som stärker LF Västerbotten

SAMVERKAN

LF Västerbotten äger Länsförsäkringar AB tillsammans med de övriga 22 länsförsäkringsbolagen. Inom bank, försäkring och pension finns påtagliga stordriftsfördelar och länsförsäkringsbolagen har valt att samla gemensamma resurser i Länsförsäkringar AB. För våra kunder är vi alltid nära och lokala – LF Västerbotten har kundkontakterna här i länet, medan Länsförsäkringar AB driver affärsverksamhet samt service- och utvecklingsarbete inom bland annat liv- och fondförsäkring, bank, fondförvaltning, IT, återförsäkring, djurförsäkring och personriskförsäkring. Länsförsäkringar ABs uppgift är att ge förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader.

Aktieinnehav i Länsförsäkringar AB

LF Västerbotten äger 3,72 procent av aktiekapitalet i Länsförsäkringar AB.

Styrkan i varumärket

Styrkan i Länsförsäkringars varumärke är resultatet av ett konsekvent och långsiktigt varumärkes- och värderingsarbete. Varumärket är ett sätt att leva och uppträda i kontakt med kunderna och med det lokala samhället i övrigt. Länsförsäkringars varumärke är fortsatt mycket starkt i relation till konkurrenternas inom branschen för bank, försäkring och pension. I Swedish Brand Award 2025 varumärkesundersökning hamnar Länsförsäkringar i topp inom försäkring. Länsförsäkringar har under många år legat högt upp när Svenskt Kvalitetsindex redovisar hur nöjda kunderna är med sin bank, sitt försäkringsbolag och sin fastighetsförmedling – den senaste mätningen för 2025 visade högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring för företagskunder och näst högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring, pension, bolån, privatlån och bank för privatkunder samt tjänstepension för företagskunder.

Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar Fondliv är Länsförsäkringars fondförsäkringsbolag och dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Bolaget erbjuder pensionsparande främst inom tjänstepension i form av fond- och garantiförvaltning. Länsförsäkringar Fondlivs produkter distribueras via länsförsäkringsbolagen, franchise och oberoende försäkringsförmedlare. Ett attraktivt fondutbud av hög kvalitet som ger kunderna god långsiktig avkastning på sitt pensionskapital är en central del av Länsförsäkringars erbjudande. Länsförsäkringar arbetar för att hela verksamheten ska präglas av ett aktivt hållbarhetsarbete. 99,3 procent av kundernas kapital är placerat i fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål enligt klassificeringen i EUs förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Länsförsäkringar Fondlivs förvaltade kapital uppgick till 293 Mdkr per 31 december 2025.

Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning sedan 2011, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder i tre bestånd; Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Kunder har möjlighet att byta befintliga försäkringar i Gamla Trad och Nya Världen till Nya Trad. Länsförsäkringar Livs förvaltade kapital uppgick till 105 Mdkr per 31 december 2025.



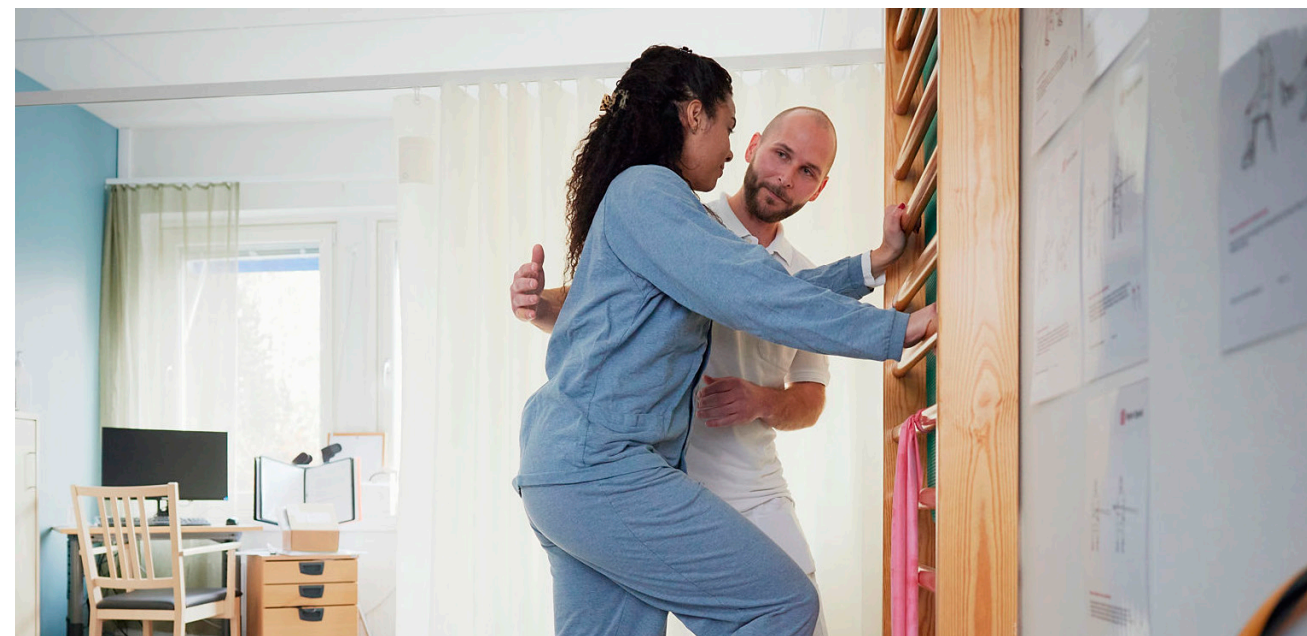
Bankverksamhet

Länsförsäkringar Bank grundades 1996 och är idag Sveriges femte största retailbank. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och marknadspositionen fortsätter att stärkas kontinuerligt. Strategin är att erbjuda banktjänster till Länsförsäkringars kunder och utgår från vårt starka varumärke och den lokala förankringen. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna och fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar.

Under 2025 förvärvade Länsförsäkringar Bank den digitala sparplattformen SAVR. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbudandet och erbjuda en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.

Djur- och grödaförsäkring

Agria Djurförsäkring är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring och är ett av Europas största djurförsäkringsbolag med en marknadsledande position i Sverige och Norge. Med stöd av kärnvärden som kunnig, generös, nyfiken, passionerad och ansvarsfull har Agria byggt ett starkt varumärke i Sverige. Agria har en tydlig ambition om fortsatt tillväxt i Europa. Nu pågår arbetet med att öka kännedomen om Agrias varumärke i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland och Irland med samma framgångsrika koncept. En viktig del av Agrias affärsmodell är nära samarbeten med djurägarorganisationer.



Personriskförsäkring

Länsförsäkringar AB bedriver produkt- och affärsutveckling inom det växande sjukvårds- och grupp-försäkringsområdet, mot såväl företags- som privatsegmentet. Bland erbjudandena finns produkter som liv-, sjuk-, olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring, samt bolåneskyddet Bo kvar.

Länsförsäkringar är en av Sveriges ledande aktörer inom personriskförsäkring med missionen att skapa ett friskare Sverige genom att bidra till en hållbar livsstil, ett hållbart arbetsliv och ett hållbart samhälle.

Länsförsäkringar försäkrar mer än vart tredje företag i Sverige och kan erbjuda en sjukvårdsförsäkring som ger företagen och deras medarbetare tillgång till ett antal förebyggande hälsotjänster och personligt samtalsstöd. Genom LF Hälsotjänster bedriver Länsförsäkringar vårdförmedling i sjukvårdsförsäkringen i egen regi, vilket förbättrar kunderbudandet då Länsförsäkringar har bättre möjlighet att styra tillgänglighet, utveckling och kostnader för en mycket viktig del av sjukvårdsförsäkringen. Bolåneskyddet är ett viktigt sätt att bidra till våra kunders ekonomiska trygghet.

Stabil återförsäkring till lägre kostnad

Alla försäkringsbolag har behov av att skydda sin verksamhet mot kostnader för stora enskilda skador och naturkatastrofer. Oftast vänder sig ett försäkringsbolag till speciella återförsäkringsbolag på den internationella marknaden för att försäkra en del av sina risker. Inom Länsförsäkringar har bolagen en naturlig möjlighet att dela riskerna mellan sig.

LF Västerbotten betalar årligen in en återförsäkringspremie till Länsförsäkringar AB. Premien baseras bland annat på exponering och skadehistorik, men också på hur stort så kallat självbehåll bolaget väljer. Självbehållet kan jämföras med den självrisk som privatpersoner och företag betalar inom skadeförsäkring. Genom gemensam upphandling och intern återförsäkring behålls den största delen av återförsäkringspremien inom Länsförsäkringar och kostnader för externa återförsäkrare blir mindre och stabilare, något som gynnar LF Västerbottens kunder.

LF Forskningsstiftelse

LF Forskningsstiftelse grundades av Länsförsäkringar och är en del av vårt samhällsengagemang. Genom stiftelsen stödjer vi forskning som ligger nära människors vardagstrygghet. Forskningsanslag ges till projekt på en kvalificerad vetenskaplig nivå med relevans för Länsförsäkringar och kunderna. Alla resultat görs allmänt tillgängliga och på så vis bidrar Länsförsäkringar till en kunskapsbaserad trygghetsutveckling av samhället.

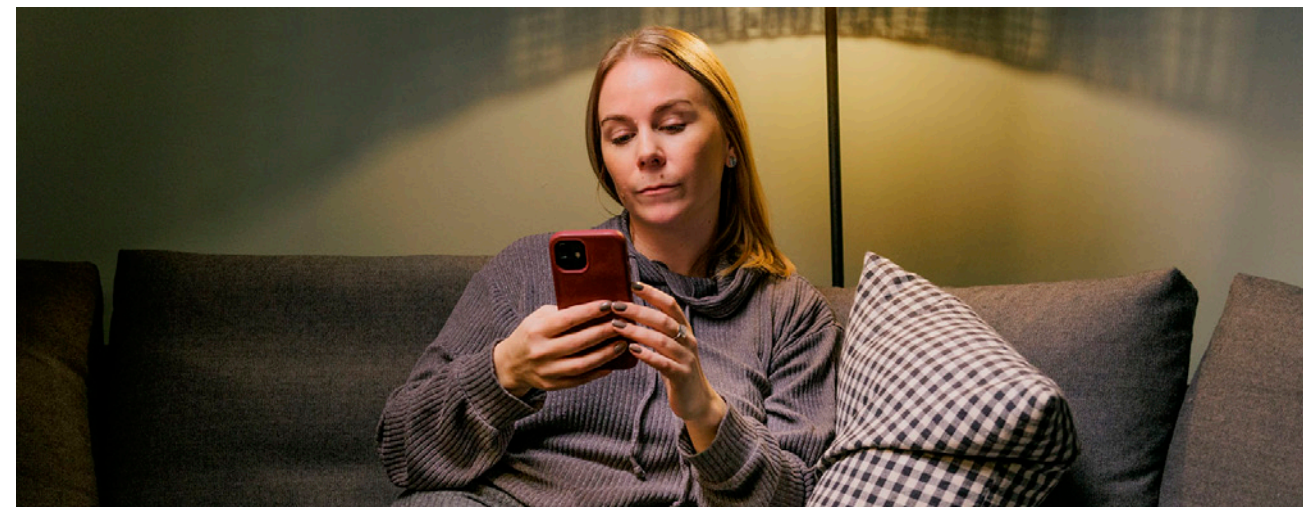


Övrig samverkan

Förutom den samverkan som sker genom Länsförsäkringar AB direktäger de 23 länsförsäkringsbolagen, tillsammans med berörda bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen, LF Fastighetsförmedling och LF Mäklarservice. I dessa bolag deltar LF Västerbotten med ägarandelarna 5,6 respektive 4,2 procent. LF Fastighetsförmedling utgör en viktig säljkanal för LF Västerbotten och LF Mäklarservice samordnar erbjudandet gentemot försäkringsförmedlarna. Dessutom äger de 23 länsförsäkringsbolagen tillsammans med Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag, fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. LF Västerbottens ägarandel är 1,38 procent.

Gemensam utveckling

En av Länsförsäkringar ABs uppgifter är att driva Länsförsäkringars gemensamma utvecklingsarbete i syfte att stärka länsförsäkringsbolagens konkurrenskraft och att öka kundvärdet. Utvecklingsarbetet utgår alltid från kundbehov och Länsförsäkringars gemensamma strategier med fokus på kundmötesplatser, produkter, tjänster och funktioner.



Utveckling av kundmötesplatser

Länsförsäkringar lägger stor vikt på att kundmötesplatserna ska vara tillgängliga för alla kunder. Under 2025 gjordes omfattande tillgänglighetsanpassningar i Länsförsäkringars app och webbsida, LF.se. I appen gjordes ett flertal förbättringar av visningsläget där kunden nu kan ändra till mörkt läge, större text eller liggande läge av inloggningssidan. Dessutom är det nu enklare för kunden att använda hjälpmedel.

På LF.se gjordes tillgänglighetsanpassningar för att kunden lättare ska kunna navigera på webbsidan, välja specifikt länsförsäkringsbolag och teckna olycksfalls- och sjukvårdsförsäkring.

Under 2025 fick startsidan för LF.se en tydligare och flexiblere design och är bättre anpassad för att användas i mobiltelefoner. Dessutom är det nu enklare för de enskilda länsförsäkringsbolagen att göra lokala anpassningar för sina kunder.

Arbetet med förbättrad säkerhet, stabilitet och prestanda av Länsförsäkringars app och LF.se sker kontinuerligt. Länsförsäkringar lägger stor vikt på kundupplevelser – Länsförsäkringars app uppskattas av kunderna som ger den genomgående höga betyg i appbutikerna Google Play och App Store.

Under 2025 blev det möjligt för Länsförsäkringars kunder att ge sitt godkännande till att dela uppgifter med Länsförsäkringars fastighetsförmedling, bank och försäkringsbolag för mer relevanta kundmöten, bättre anpassade erbjudanden och en mer sammanhållen upplevelse. Dessutom är det nu enklare för kunden att ange ett kontonummer för exempelvis utbetalningar eller autogiro i appen eller på Mina sidor, då kontonumret kan hämtas direkt från kundens bank med hjälp av BankID. Länsförsäkringar började även skicka digitala dokument för signering till kunden under 2025, vilket kommer utökas under 2026.

Länsförsäkringars digitala tjänster för företagskunder förbättrades under 2025 genom enklare anslutning, förbättrad navigering samt tillgång till fler digitala dokument i det inloggade kundmötet.

Under 2025 fortsatte arbetet inom anti-penningtvättområdet. Till exempel kan Länsförsäkringar tillgängliggöra mer officiell information om företag i sina system, vilket höjer kvaliteten på olika bedömningar.

Länsförsäkringar ser stora möjligheter att med AI skapa bättre tjänster och öka tryggheten för kunderna. Under 2025 arbetade Länsförsäkringar med flera AI-projekt exempelvis för att förbättra kundmötet och skadehanteringen.

Finansiella rapporter

Femårsöversikt, Koncernen	12	Not 10 Kapitalavkastning, kostnader	27	Not 26 Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	32
Resultaträkning, Koncernen	13	Not 11 Årets nettoresultat per kategori av finansiella instrument	27	Not 27 Avsättning för oreglerade skador	32
Resultaträkning, Moderbolaget	14	Not 12 Övriga intäkter och kostnader	28	Not 28 Avsättning för återbäring och rabatter	33
Resultatanalys, Moderbolaget	15	Not 13 Skatter, redovisat i resultaträkningen	28	Not 29 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	33
Rapport över finansiell ställning, Koncernen	16	Not 14 Byggnader och mark	28	Not 30 Avsättning för skatter	33
Balansräkning, Moderbolaget	17	Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag	29	Not 31 Övriga skulder	33
Rapport över förändringar i eget kapital	18	Not 16 Lån till koncernföretag	29	Not 32 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33
Not 1 Grunderna för upprättande av de finansiella rapporterna	19	Not 17 Aktier och andelar i intresseföretag	30	Not 33 Arvode och kostnadsersättningar till revisorer	33
Not 2 Uppllysning om risker och riskhantering	22	Not 18 Aktier och andelar	30	Not 34 Närstående	33
Not 3 Premieintäkt	26	Not 19 Obligationer och räntebärande värdepapper	30	Not 35 Tilläggsupplysningar angående försäkringsrörelsen för moderbolaget	34
Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	26	Not 20 Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder	31	Not 36 Ersättningar och antal anställda	34
Not 5 Utbetalda försäkringsersättningar	26	Not 21 Fordringar i direkt försäkring	32	Not 37 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	35
Not 6 Funktionsindelade driftskostnader	26	Not 22 Materiella tillgångar	32	Not 38 Räntesats för diskontering av försäkringstekniska avsättningar	35
Not 7 Övriga tekniska kostnader	26	Not 23 Upplupna ränte- och hyresintäkter	32	Not 39 Förslag till vinstdisposition	35
Not 8 Kapitalavkastning, intäkter	27	Not 24 Förutbetalda anskaffningskostnader	32		
Not 9 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar	27	Not 25 Periodiseringsfond	32		

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Västerbotten (med organisationsnummer 594001-3161) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för 2025, bolagets etthundrasjuttioförsta verksamhetsår.

Verksamhetsbeskrivning

LF Västerbotten har sitt verksamhetsområde i Västerbottens län. Vi erbjuder ekonomisk trygghet för privatpersoner, företag och lantbruk. Detta gör vi genom att erbjuda kunderna heltäckande försäkringsskydd i form av sak- och personförsäkringar samt spar- och låneprodukter.

För merparten av sakförsäkringsprodukterna har bolaget egen koncession. Övriga produkter förmedlas till Länsförsäkringar AB (som ägs av länsförsäkringsbolagen) och dess dotterbolag (Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Grupplivförsäkring AB, Länsförsäkringar Fondlivs försäkring AB, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB samt Agria Djurförsäkring).

Verksamheten innefattar också delaktighet i olika gemensamma återförsäkringsaffärer inom länsförsäkringsgruppen.

Total affärsvolym

Den totala volymen för ovanstående affärer fördelar sig enligt nedanstående:

Koncernen, Mkr	2025	2024
Sakförsäkring, premieinkomst		
Direkt egen affär	1 187	1 106
Mottagen återförsäkring	46	43
Livförsäkring		
Livförsäkring, premieinkomst	321	362
Livförsäkring, förvaltad kapital	7 925	7 518
Finansiella tjänster		
Bank (inlåning 31/12)	7 124	6 892
Bank (utlåning 31/12)	15 818	14 973
Spara ¹⁾ (marknadsvärde 31/1)	5 232	4 714

¹⁾ Fonder, ISK och IPS.

Organisation och struktur

LF Västerbotten ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen.

Bolaget är självständigt och bolagsformen är ömsesidig, vilket betyder att ägarna utgörs av bolagets sakförsäkringstagare. Dessa har inflytande på verksamheten och väljer de fullmäktigeledamöter som ska företräda dem på bolagsstämman via ett digitalt röstningsförfarande. Fullmäktige utser åtta ledamöter till bolagets styrelse, där även två personalrepresentanter ingår. Antalet anställda, löner, ersättningar och sociala kostnader framgår av notupplysning i slutet av årsredovisningen. LF Västerbotten äger tillsammans med de övriga länsförsäkringsbolagen Länsförsäkringar AB med dotterbolag, samt det fristående bolaget Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB.

LF Västerbotten har även fyra helägda dotterbolag; Länskraven Fastigheter i Umeå AB, Fastighetsbolaget Fabriken AB, Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB samt Länstrygghet i Västerbotten AB.

Resultat och ekonomisk ställning

Koncernens resultat före skatt uppgick till 517,4 (682,8) Mkr och årets resultat till 429,8 (393,5) Mkr. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 201,7 (76,4) Mkr. Av femårsöversikten längre fram i årsredovisningen framgår resultat, ekonomisk ställning och nyckeltal.

Bank och Pension

Vår bank- och pensionsaffär har under året utvecklats positivt, både avseende volymer och resultat, även om räntenettet är lägre än föregående år. Bolåneräntorna har varit relativt stabila under året, samtidigt som det fortsatt höga kostnadsläget består. Vi kan konstatera att hushållen i relativt stor utsträckning fortsatt behöver använda sparade

medel för att få vardagen att gå ihop, samtidigt som vi ser en svagt positiv trend i sparutrymme.

I takt med att hushållen håller tillbaka konsumtionen har intresset för sparande ökat, liksom efterfrågan på rådgivning kopplat till vardagsekonomin. Under året förvärvade Länsförsäkringar Bank SAVR. Förvärvet förväntas stärka vårt sparerbjudande under 2026–2027 genom en modern plattform och utökade möjligheter till kvalificerat sparande.

Aktiviteten på bostadsmarknaden har stabiliserats, framför allt i Umeå, där köpare och säljare i högre grad har börjat mötas. I Skellefteå präglades bostadsmarknaden av Northvolts konkurs och en betydande osäkerhet under första halvåret och en bit in på hösten. Intresset för nyproduktion är fortsatt svalt för såväl småhus som flerbostadshus. Vårt starka helhetserbjudande med bank, försäkring och fastighetsförmedling, i kombination med erfarna och kompetenta rådgivare, innebär att vi är väl rustade att leverera både mervärde och trygghet till västerbottningarna.

Affärsvolymerna har utvecklats väl, där tillväxten inom bolån samt sparande inom pension och bank sticker ut särskilt positivt. Vi redovisar ett starkt resultat i den lokala bankaffären. Satsningen på företagsbank fortlöper och under året har vi fortsatt att stärka våra positioner i marknaden, där samarbetet med LF Finans är särskilt framträdande.

Den digitala utvecklingen fortsätter i snabb takt och trenden att utföra bankärenden digitalt är fortsatt stark. Vår app är kundernas förstahandsval. Kundernas betalningsförmåga är god inom samtliga segment – privat, företag och lantbruk – även om vi noterar enstaka signaler på en mer utmanande konjunktur. Antalet fallissemangsärenden är fortsatt lågt.

Tillväxten inom avtalspension är god och vi ser ett ökat intresse för att samla pensionen hos oss. Pensionsspa-

rande är en naturlig del av kundmötet och av stor betydelse för våra kunder i arbetet med att skapa en tydligare bild av sin framtida ekonomi.

Arbetet med att motverka penningtvätt är ständigt i fokus. Samtidigt är trenden avseende bedrägerier och bedrägeriförsök fortsatt ihållig. Genom förebyggande åtgärder har vi lyckats förhindra bedrägerier och begränsa skadornas omfattning, även om antalet försök är högt. Vi arbetar aktivt med att försvåra bedragarnas möjligheter genom både förebyggande arbete och utvecklade rutiner.

Kundnöjdheten bland våra bankkunder är fortsatt hög och behovet av rådgivning är stort, särskilt i tider av osäkerhet. Vi ser särskilt hög kundnöjdhet hos de kunder där banken har arbetat proaktivt, med en kombination av fysisk och digital rådgivning. Detta stärker vår övertygelse om att vårt arbetssätt ligger i linje med kundernas behov och förväntningar.

Försäkring

Samtliga affärsgränar – privat, företag och lantbruk – har under året haft en positiv tillväxt och vi bibehåller vår starka marknadsposition. Privatmarknaden har haft den starkaste utvecklingen, främst drivet av personförsäkring, boende och personbil. Vi ökar såväl antalet kunder som antalet försäkringar och våra marknadsandelar.

Försäkringsresultatet är starkt under året. Reservförändringar har bidragit till ett extra positivt resultat, samtidigt som den underliggande försäkringsaffären är sund. Vi arbetar kontinuerligt med effektivisering för att hålla nere driftskostnaderna och samtidigt stärka upplevelsen för både kunder och medarbetare.

Den största klimatnytta vi kan bidra med är att förebygga att skador uppstår. Vi fortsätter därför att arbeta aktivt med skadeförebyggande insatser för privat-, företags- och lant-

brukskunder. Under året har vi stärkt resurserna inom den skadeförebyggande verksamheten med särskilt fokus på företagskunder.

I slutet av året driftsatte vi vårt nya försäkringssystem Sirius. Inledningsvis används systemet för enklare företagsförsäkringar, med fler försäkringslösningar som successivt tillkommer. En tydlig fördel är att vi nu kan erbjuda digitala tjänster i betydligt större omfattning även till våra företagskunder.

Efterfrågan på digitala tjänster är fortsatt hög och vi prioriterar den fortsatta utvecklingen, samtidigt som det personliga kundmötet fortsatt är en central del av vårt erbjudande. Trots ökad konkurrens står sig vårt helhets-erbjudande väl, med prisvärda försäkringslösningar, lokal skadereglering, skadedjurshantering samt integrerade bank- och pensionstjänster. Kundnöjdheten är fortsatt hög och vi utvecklar verksamheten med kundernas trygghet i fokus.

Skadeutfall

Under året inkom 32 700 skadeanmälningar från våra kunder, vilket är en minskning med 1 300 ärenden jämfört med 2024. Minskningen förklaras främst av ett något lägre antal anmälda fordonsskador.

Antalet storskador överstigande 1 Mkr uppgick till 38, jämfört med 40 föregående år. Den sammanlagda skadekostnaden för dessa beräknas till cirka 90 Mkr, att jämföra med 120 Mkr år 2024 och 200 Mkr år 2023.

År 2025 har varit relativt lugnt avseende naturskador. Under årets sista dagar drabbades dock länet av stormarna Johannes och Anna, som inom loppet av en vecka orsakade omfattande skador, framför allt i den södra delen av länet. Cirka 300 skadeärenden har registrerats till följd av stormarna och den totala skadekostnaden beräknas uppgå till cirka 13Mkr.

Kapitalförvaltning

Året inleddes positivt på de finansiella marknaderna fram till införandet av amerikanska tullar, vilket ledde till kraftiga börsfall globalt. Därefter har marknaderna visat motståndskraft mot såväl tullretorik som geopolitiska händelser, med ökat fokus på lägre inflation, sänkta styrräntor och förväntningar om högre tillväxt. Kronans förstärkning mot dollarn

har dock haft en negativ effekt på exponeringen mot amerikanska aktier. En väl diversifierad portfölj, med exponering mot svenska aktier, övriga marknader samt en stabil fastighets- och ränteförvaltning, har sammantaget bidragit till ett positivt totalresultat.

Placeringar, Mkr	2025	%	2024	%
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 427,2	19,0	1 383,9	19,6
Aktier och andelar	5 292,3	70,5	4 965,7	70,3
Fastigheter	789,7	10,5	714,8	10,1
Summa	7 509,2	100	7 064,4	100

Väsentliga händelser

- Bolaget har satt en ny strategi och målbild för 2030 som beskriver vår ambition att bidra till en växande och hållbar utveckling i länet och att vara med och skapa en trygg miljö för våra kunder och generationer framåt. Genom samverkan och dialog bygger vi relationer med både kunder, partner och det omgivande samhället. Vi ska;
 - driva en effektiv, lönsam och växande affär,
 - öka vår digitala tillgänglighet och datadrivna verksamhet,
 - samverka, ingå partnerskap och positionera oss – ett samhällshjärta i länet.

Vår vision tydliggör LF Västerbottens målbild och ambition: Vi är en ledande kraft för ett tryggt och livskraftigt Västerbotten.

- Federationens gemensamma och strategiska dokument, Marknads- och IT-strategin samt Varumärkesstrategin, har reviderats under året. Dokumenten har ett tioårsperspektiv och sätter tydlig riktning mot federationens målbild för 2033. Strategierna vägleder federationen framåt, både gällande utveckling och i den dagliga operativa verksamheten.
- Årets resultat i försäkringsrörelsen har påverkats mycket av reservförändringar i våra skadereserver. I trafikaffären har reserverna sänkts med 68 Mkr vilket påverkat resultatet positivt med samma belopp. Huvudförklaringen till reservsänkningen är nya trender inom personskador. Egendomsreserverna har sänkts på grund av ett gynnsammare skaderesultat än väntat. Det påverkar resultatet för Hem, Villa och Fritidshus samt Lantbruk och företag och Fastighet positivt med cirka 40 Mkr.

- Bolagets fastighetsprojekt i fastigheterna Fabriken 5 & 6 har färdigställts under 2025, en del i vårt arbete att bidra till utvecklingen av Umeå och länet.
- Bolaget har under året beslutat att delta i den nya kvotlösningen för internationell återförsäkring. Det innebär att LF Västerbotten deltar i det internationella återförsäkringsskyddet som LFAB erbjuder med sin ägarandel i LFAB (3,72 procent). I och med detta deltar LF Västerbotten även i Retropoolen från och med 1 januari 2026

Händelser efter balansdagen

Den 28 februari 2026 genomförde USA och Israel ett gemensamt anfall mot Iran, som svarade med motattacker i flera länder runt Persiska viken. Detta har påverkat makroekonomin och stor osäkerhet råder i regionen vilket påverkar världens börser med stor volatilitet och stigande priser på olja. Påverkan för LF Västerbotten är främst att placerings-tillgångarna påverkas vid en negativ utveckling på de finansiella marknaderna. Bolaget följer löpande utvecklingen.

Utöver det har bolaget har inte fått kännedom om några väsentliga händelser efter balansdagen som påverkar det finansiella resultatet och den ekonomiska ställningen per 2025-12-31, eller som i övrigt bör upplysas om.

Risker i verksamheten

LF Västerbotten omfattas av regelverket Solvens II vars syfte är att ytterligare säkerställa att försäkringsbolagen har ett sunt risktagande i den löpande verksamheten. Solvens II och motsvarigheten inom bank – Basel III – kräver en stark konsolidering för försäkringsbolag och banker.

Försäkringsrisker

Bolagets riskportfölj i direkt affär bedöms vara väl balanserad. Skadeprocenten f e r har under den senaste femårsperioden varit stabil. Den mottagna affären innehåller i huvudsak svensk affär. För att reducera risktagandet har försäkringsriskerna under år 2025 också varit begränsade med hjälp av återförsäkring. Den högsta kostnad som kan ha belastat bolaget vid skada för en enskild risk eller vid en händelse, till exempel storm, har uppgått till 15 Mkr (3 Mkr för ansvar och rättsskydd samt 1,5 Mkr för motorfordon). Trafikaffären har ett separat återförsäkringsskydd där den högsta kostnad som kan ha belastat bolaget vid skada på

enskild risk eller händelse har uppgått till 4 Mkr.

Marknadsrisk

I vår kapitalförvaltning har vi identifierat marknadsrisk bestående av i huvudsak aktiekursrisk, valutarisk, motpartsrisk samt ränterisk. I not 2 lämnas en mer ingående redogörelse över bolagets risker och riskhantering.

Hållbarhet

För LF Västerbotten är hållbarhet en central och integrerad del av verksamheten. En trygg framtid i Västerbotten är för oss liktydigt med hållbar utveckling. Som bank- och försäkringsbolag bidrar vi genom att erbjuda ekonomiskt hållbara och trygga lösningar genom livets olika skeden.

Vårt lokala engagemang bidrar till en mer hållbar framtid, samtidigt som vi stärker tryggheten i vår region. Hållbarhetsarbetet omfattar ett gemensamt ansvarstagande inom flera områden som tillsammans bidrar till ett tryggare Västerbotten:

- vi hjälper våra kunder till ett skadefritt liv genom hållbar skadereglering
- vi stöttar våra kunder i hållbara investeringar och en trygg ekonomi
- vi bidrar till utvecklingen av ett rättvist och tryggt samhälle
- vi arbetar för ett hållbart arbetsliv samt ett jämställt och inkluderande samhälle.

Kapitalförvaltningen bedrivs inom ramen för Gemensam ansats och ett strukturerat arbete med ansvarsfulla investeringar. Vi arbetar i enlighet med FNs principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och verkar för att Global Compacts principer ska införlivas i verksamheten. Detta utgör grunden för arbetet med ansvarsfulla investeringar, både vid nya investeringar och i befintliga innehav.

Vi strävar efter att våra beslut och vårt agerande ska präglas av en tydlig medvetenhet om hållbarhetens betydelse och bidra till ett tryggare Västerbotten.

I det skadeförebyggande arbetet ger vi kunder och västerbottningar kunskap och stöd för att minska risken för skador. Genom information, skadeförebyggande hembesök, skadedjurssanering i egen regi samt förebyggande insatser riktade till företag och lantbruk bidrar vi till minskad

miljöpåverkan och ökad säkerhet.

Under 2025 etablerade vi ett samverkansprojekt med Umeå Energi för test av ny sensorteknik som förebygger vatten-, brand- och snötrycksskador. Tekniken används både vid nyproduktion och i befintliga fastigheter.

Tillsammans med 19 andra företag och organisationer bildades under hösten 2024 den ekonomiska föreningen ABC i Umeå med målet att utveckla cirkulära processer för byggmaterial. I samarbete med Umeå kommun öppnades i januari 2025 en cirkulär bygghandel, som hittills sålt nära 12 000 artiklar. Detta motsvarar en klimatbesparing om 112,1 ton CO₂e jämfört med nyproducerade varor. Initiativet möjliggör återbruk av byggmaterial från skadereparationer och ger samarbetspartner tillgång till återbrukat material vid återställande av försäkringsskador.

Vårt samhällsengagemang fortsätter att skapa nytta och stolthet hos både kunder och medarbetare. Genom samarbeten med organisationer som verkar för trygghet och inkludering bidrar vi till ett starkare och mer hållbart Västerbotten.

Vårt hållbarhetsarbete sammanfattas i bolagets hållbarhetsrapport för 2025, som finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Medarbetare

2025 har varit ett spännande och händelserikt år. Vår ambitionsnivå har höjts och medarbetarna är fortsatt i fokus. Att värna vår viktigaste resurs är en prioriterad uppgift i vårt arbete som arbetsgivare. Genom flera insatser har vi stärkt vår position som en attraktiv och hållbar arbetsgivare med målet att skapa stolta, trygga och affärsmässiga medarbetare.

Under året har vi fokuserat på strategiska kompetensförflyttningar, med särskild betoning på affärsmannaskap,

digital förmåga, förändringsbenägenhet och datadrivet beslutsfattande. Vårt ledarutvecklingsprogram har slutförts och stärkt cheferna i rollen som förändringsledare och kulturbärare. Samtidigt har grunden lagts för vårt ledarlöfte och nya värdeord inför 2026.

Medarbetarskapet har utvecklats genom ökad dialog kring medarbetarprofil, gemensamma arbetssätt samt tydligare mål- och utvecklingsplaner. Vi har fortsatt att främja självledarskap och en prestationsinriktad kultur, samtidigt som arbetet med talang- och successionsplanering har förstärkts. Nya kommunikationskanaler har bidragit till ökad kultur- och arbetsgivarstolthet.

Vi har även vidareutvecklat arbetet med lämplighets- och bakgrundskontroller för att säkerställa rätt kompetens på rätt plats. Inom federationen har vi förberett oss för kommande lönetransparensdirektiv genom kartläggning av processer och framtagande av handlingsplaner.

Genom nära samarbete med fackliga parter, en effektiv organisation och tydlig kommunikation har vi skapat trygghet och arbetsro i en verksamhet med hög förändringstakt. Inkludering och mångfald är fortsatt prioriterade områden och vi välkomnar olikheter som stärker både affären och arbetsmiljön.

På årets personalkonferens presenterades bolagets nya vision och strategi, präglad av framtidstro och utvecklingskraft. Medarbetarnas engagemang och vilja att bidra är en avgörande framgångsfaktor.

Vi är stolta över det vi har åstadkommit under året och ser fram emot att fortsätta utvecklas tillsammans – för att göra skillnad för medarbetare, kunder och samhället i stort.

Koncernen

Koncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Västerbotten (594001-3161) samt de helägda dotterbola-

gen Länsskruven Fastigheter i Umeå AB (556937-0843), Fastighetsbolaget Fabriken AB (556934-3956), Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB (559123-9271) samt Länstrygghet i Västerbotten AB (559437-5353).

Koncernredovisning är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernens fria kapital inklusive årets resultat uppgår till 4 134,5 (3 734,6) Mkr.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Årets resultat i moderbolaget	366 622 404 kr
Balanserat resultat	3 701 719 787 kr

Summa 4 068 342 191

Styrelsen och verkställande direktören föreslår bolagstämman besluta att:

Till Bolagets satsning till Samhällsansvar avsätta	8 000 000 kr
Till nästa år balanseras	4 060 342 191 kr

Summa 4 068 342 191 kr

Femårsöversikt, Koncernen

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTAT					
Premieintäkter f e r	1 141,2	1 059,3	1 006,0	979,5	939,6
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	56,2	71,5	81,6	14,3	31,7
Försäkringsersättningar f e r	-780,5	-841,1	-807,9	-780,9	-740,3
Driftskostnader f e r	-212,8	-208,5	-191,0	-164,4	-160,4
Övriga tekniska kostnader	-3,1	-3,8	-5,6	-7,8	-4,1
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen före återbäring och rabatter	201,0	77,4	83,1	40,7	66,5
Återbäring och rabatter	0,7	-1,0	-	-	-0,4
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	201,7	76,4	83,1	40,7	66,1
Finansrörelsens resultat	292,1	555,6	441,1	378,2	758,3
Övriga intäkter och kostnader	23,7	50,8	44,6	22,6	18,4
Resultat före dispositioner och skatt	517,4	682,8	568,9	-314,9	842,8
ÅRETS RESULTAT	429,8	395,5	457,3	-236,0	689,4

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar	7 514,9	7 070,0	6 513,0	5 979,7	6 218,6
Premieinkomst f e r (P)	1 179,3	1 100,4	1 031,1	998,3	962,6
Försäkringstekniska avsättningar f e r	1 993,8	2 003,5	2 032,6	2 096,8	1 971,4
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	5 123,5	4 696,6	4 309,4	3 862,6	4 090,3
Uppskjuten skatt	766,7	725,9	485,3	392,2	497,9
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Konsolideringskapital (K)	5 890,2	5 422,5	4 794,7	4 254,8	4 588,2
Konsolideringsgrad (K/P)	500%	493%	465%	426%	477%
Kapitalbas	5 705,5	5 268,0	4 996,9	4 590,9	4 614,1
Erforderlig solvensmarginal					
Solvenskapitalkrav	2 871,0	2 462,7	2 009,0	1 797,1	2 112,0
Minimikapitalkrav	717,8	615,7	502,0	449,3	528,0
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent f e r	68,4%	79,4%	80,3%	79,7%	78,8%
Driftskostnadsprocent f e r	18,6%	19,7%	19,0%	16,8%	17,1%
Totalkostnadsprocent f e r	87,0%	99,1%	99,3%	96,5%	95,9
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	1,5%	1,2%	1,4%	1,7%	0,8%
Totalavkastning	4,6%	9,2%	8,1%	-5,9%	13,0%

Resultaträkning, Koncernen

Tkr	Noter	2025	2024
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter f e r			
Premieinkomst	3	1 232 243	1 148 992
Premier för avgiven återförsäkring		-53 031	-48 738
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-37 962	-40 989
		1 141 250	1 059 265
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	56 175	71 476
Försäkringssättningar f e r			
Utbetalda försäkringssättningar			
Före avgiven återförsäkring	5	-867 605	-973 060
Återförsäkrares andel		40 240	61 609
Förändring i Avsättning för oreglerade skador f e r			
Före avgiven återförsäkring		74 422	143 664
Återförsäkrares andel		-27 534	-73 264
		-780 477	-841 051
Driftskostnader	6	-212 811	-208 521
Övriga tekniska kostnader	7	-3 142	-3 764
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter		200 995	77 405
Återbäring och rabatter		744	-1 038
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		201 738	76 367

Tkr	Noter	2025	2024
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		201 738	76 367
Finansrörelsen			
Kapitalavkastning, intäkter	8, 11	124 637	141 204
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 11	133 218	415 575
Andel av resultat i intresseföretag	9, 11	96 470	84 545
Kapitalavkastning, kostnader	10, 11	-6 089	-9 361
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	9, 11	-	-4 853
Finansrörelsens resultat före överföring av kapitalavkastning till försäkringsrörelsen		348 235	627 110
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-56 175	-71 476
Finansrörelsens resultat		292 060	555 634
Övriga intäkter	12	209 023	229 511
Övriga kostnader	12	-185 357	-178 711
		23 666	50 800
Resultat före skatt		517 464	682 800
Skatt på årets resultat	13	-87 714	-289 298
ÅRETS RESULTAT		429 750	393 502

Rapport över totalresultatet

Tkr	2025	2024
Årets resultat	429 750	393 502
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag	3 448	-3 239
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Andelar av övrigt totalresultat i intresseföretag	-204	385
Summa övrigt totalresultat för året	3 244	-2 854
ÅRETS TOTALRESULTAT	432 994	390 648

Resultaträkning, Moderbolaget

Tkr	Noter	2025	2024
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter f e r			
Premieinkomst	3	1 232 243	1 148 992
Premier för avgiven återförsäkring		-53 031	-48 738
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-37 962	-40 989
		1 141 250	1 059 265
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	56 175	71 476
Försäkringsersättningar f e r			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring	5	-867 605	-973 060
Återförsäkrares andel		40 240	61 609
Förändring i avsättning för oreglerade skador f e r			
Före avgiven återförsäkring		74 422	143 664
Återförsäkrares andel		-27 534	-73 264
		-780 477	-841 051
Driftskostnader	6	-212 812	-208 521
Övriga tekniska kostnader	7	-3 142	-3 764
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat före återbäring och rabatter		200 994	77 405
Återbäring och rabatter		744	-1 038
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		201 738	76 367

Tkr	Noter	2025	2024
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		201 738	76 367
Finansrörelsen			
Kapitalavkastning, intäkter	8, 11	161 744	183 347
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 11	195 968	471 138
Kapitalavkastning, kostnader	10, 11	-6 356	-10 229
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	9, 11	-	-3 748
Finansrörelsens resultat före överföring av kapitalavkastning till försäkringsrörelsen		351 356	640 508
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-56 175	-71 476
Finansrörelsens resultat		295 181	569 032
Övriga intäkter	12	208 507	229 341
Övriga kostnader	12	-185 060	-178 321
		23 447	51 020
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		520 366	696 419
Bokslutsdispositioner			
Förändring av säkerhetsreserv		-35 500	-
Förändring av periodiseringsfond	25	-49 100	-34 000
Koncernbidrag		-	-20 100
		-84 600	-54 100
Resultat före skatt		435 766	642 318
Skatt på årets resultat	13	-69 145	-275 971
ÅRETS RESULTAT		366 621	366 347

Rapport över totalresultatet

Tkr	2025	2024
Årets resultat	366 621	366 347
Övrigt totalresultat	-	-
Summa totalresultat för året	366 621	366 347

Resultatanalys, Moderbolaget

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat, Tkr	Totalt	Direktförsäkring av svenska risker					Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
		Sjuk- och olycksfall	Hem, Villa och Fritidshus	Lantbruk, Företag och Fastighet	Motorfordon	Trafik		
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT								
Premieintäkt f e r (not 1 och not 3)	1 141 251	81 348	235 572	254 087	382 170	143 899	1 097 076	44 175
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	56 175	11 629	9 996	10 015	12 106	5 198	48 944	7 231
Försäkringsersättningar f e r (not 2 och not 5)	-780 475	-82 807	-156 086	-129 761	-319 132	-84 845	-772 631	-7 844
Återbäring och rabatter (not 3)	744	-	-	744	-	-	744	-
Driftskostnader f e r	-212 811	-14 673	-51 188	-61 316	-42 527	-41 446	-211 150	-1 661
Övriga tekniska kostnader	-3 142	-	-	-	-	-3 142	-3 142	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	201 738	-4 503	38 294	73 769	32 617	19 664	159 839	41 901
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat föregående år	76 367	-16 291	-68 026	38 290	-39 126	54 729	-30 426	106 792
Avvecklingsresultat								
Avvecklingsresultat brutto	193 086	31 356	26 924	10 733	146	65 083	134 242	58 844
Återförsäkrares andel	3 692	-4 188	17 633	2 560	-	-12 313	3 692	-
Avvecklingsresultat f e r	196 778	27 168	44 557	13 293	146	52 770	137 934	58 844
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	554 605	39 704	124 400	117 878	184 391	68 892	535 265	19 340
Avsättning för oreglerade skador	1 598 816	419 809	114 891	138 824	93 589	482 179	1 249 292	349 524
Avsättning för återbäring och rabatter	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	2 153 421	459 513	239 291	256 702	277 980	551 071	1 784 557	368 864
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Avsättning för oreglerade skador	159 563	8 879	5 183	25 239	1 830	118 431	159 563	-
	1 993 984	450 634	234 108	231 463	276 150	432 640	1 624 995	368 989
NOT 1								
Premieintäkt f e r	1 141 250	81 348	235 572	254 087	382 170	143 899	1 097 076	44 174
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	1 232 243	86 285	254 889	285 289	407 284	152 706	1 186 452	45 790
Premier för avgiven återförsäkring	-53 031	-980	-9 338	-31 929	-1 992	-7 757	-51 996	-1 035
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-37 962	-3 957	-9 979	727	-23 122	-1 050	-37 381	-581
NOT 2								
Försäkringsersättningar f e r	-780 477	-82 807	-156 086	-129 761	-319 132	-84 845	-772 631	-7 844
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-867 605	-39 277	-194 237	-148 798	-318 621	-128 784	-829 717	-37 888
Återförsäkrares andel	40 240	-	17 355	12 788	-	10 097	40 240	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador f e r								
Före avgiven återförsäkring	74 422	-40 195	20 517	16 477	-511	48 091	44 379	30 043
Återförsäkrares andel	-27 534	-3 335	279	-10 228	-	-14 250	-27 534	-
NOT 3								
Återbäring och rabatter	744	-	-	744	-	-	744	-
Återbäring	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabatter	744	-	-	744	-	-	744	-

Rapport över finansiell ställning, Koncernen

Tkr	Noter	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	14	789 705	714 754
Aktier och andelar i intresseföretag	17	1 394 897	1 321 319
Aktier och andelar	18, 20	3 897 397	3 644 439
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19, 20	1 427 228	1 383 903
Övriga placeringstillgångar	29	4 570	4 988
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1 135	596
		7 514 932	7 069 999
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	27	159 563	187 097
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	427 786	377 561
Fordringar avseende återförsäkring		10 944	3 102
Övriga fordringar		70 901	104 443
		509 631	485 106
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	22	5 046	4 226
Likvida medel		219 931	181 241
		224 977	185 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	6	–
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	14 247	12 948
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 053	8 257
		24 306	21 205
SUMMA TILLGÅNGAR		8 433 408	7 948 872

Tkr	Noter	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Övriga reserver		988 963	961 967
Balanserade vinstmedel		3 701 495	3 343 976
Årets resultat		432 994	390 648
		5 123 452	4 696 591
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	26	554 605	516 643
Oreglerade skador	27	1 598 816	1 673 238
Återbäring och rabatter	28	–	744
		2 153 421	2 190 625
Avsättning för andra risker och kostnader			
Pensioner och liknande förpliktelse	29	8 400	11 095
Skatter	30	786 076	741 677
Övriga avsättningar		4 143	5 134
		798 619	757 906
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		36 215	32 037
Skulder avseende återförsäkring		1 186	2 245
Övriga skulder	31	113 332	78 492
		150 733	112 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	207 181	190 977
		207 181	190 977
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		8 433 408	7 948 872

Balansräkning, Moderbolaget

Tkr	Noter	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	14	753 206	677 755
Placeringar i koncern- och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	769 134	169 226
Lån till koncernföretag	16	–	557 248
Aktier och andelar i intresseföretag	17	1 394 897	1 321 319
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	18, 20	3 123 732	2 957 599
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19, 20	1 427 228	1 383 903
Övriga placeringstillgångar	29	4 570	4 988
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1 135	596
		7 473 902	7 072 634
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för oreglerade skador	27	159 563	187 097
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	21	427 786	377 561
Fordringar avseende återförsäkring		10 944	3 102
Övriga fordringar		70 445	116 423
		509 175	497 086
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar och varulager	22	5 035	4 226
Kassa och bank		210 843	161 571
		215 878	165 797
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	23	6	–
Förutbetalda anskaffningskostnader	24	14 247	12 948
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 614	7 505
		23 867	20 453
SUMMA TILLGÅNGAR		8 382 385	7 943 067

Tkr	Noter	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Övriga reserver		8 175	8 175
Balanserat resultat		3 701 720	3 341 373
Årets resultat		366 621	366 347
		4 076 517	3 715 895
Obeskattade reserver			
Utjämningsfond		23 413	23 413
Säkerhetsreserv		1 001 236	965 736
Periodiseringsfond	25	295 200	246 100
		1 319 849	1 235 249
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	26	554 605	516 643
Oreglerade skador	27	1 598 816	1 673 237
Återbäring och rabatter	28	–	744
		2 153 421	2 190 624
Avsättning för andra risker och kostnader			
Pensioner och liknande förpliktelse	29	8 400	11 095
Skatter	30	512 868	480 779
Övriga avsättningar		4 143	5 134
		525 412	497 009
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring		36 215	32 037
Skulder avseende återförsäkring		1 186	2 245
Övriga skulder	31	63 628	79 389
		101 029	113 671
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	206 157	190 619
		206 157	190 619
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		8 382 385	7 943 067

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Reservfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
KONCERNEN				
Ingående balans 2024-01-01	943 705	2 912 909	452 752	4 309 365
Omföring föregående års resultat	–	446 752	–452 752	–6 000
Förändring av reserver	18 262	–15 685		2 577
Totalt resultat				
Årets resultat			393 502	393 502
Övrigt totalresultat		–	–2 854	–2 854
Summa totalresultat		–	390 648	390 648
Disposition av 2024 års resultat			384 648	
Anslag fond för samhällsansvar			–6 000	
Utgående balans 2024-12-31	961 967	3 343 976	390 648	4 696 591
Ingående balans 2025-01-01	961 967	3 343 976	390 648	4 696 591
Omföring föregående års resultat	–	384 648	–390 648	–6 000
Förändring av reserver	26 996	–27 129		–133
Totalt resultat				
Årets resultat			429 750	429 750
Övrigt totalresultat		–	3 244	3 244
Summa totalresultat		–	432 994	432 994
Utgående balans 2025-12-31	988 963	3 701 495	432 994	5 123 452

Tkr	Reservfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
MODERBOLAGET				
Ingående balans 2024-01-01	8 175	2 934 348	413 026	3 355 549
Omföring föregående års resultat	–	407 026	–413 026	–6 000
Totalt resultat				
Årets resultat			366 347	366 347
Övrigt totalresultat		–	–	–
Summa totalresultat		–	366 347	366 347
Disposition av 2024 års resultat			360 347	
Anslag fond för samhällsansvar			6 000	
Utgående balans 2024-12-31	8 175	3 341 373	366 347	3 715 895
Ingående balans 2025-01-01	8 175	3 341 373	366 347	3 715 895
Omföring föregående års resultat	–	360 347	–366 347	–6 000
Totalt resultat				
Årets resultat			366 621	366 621
Övrigt totalresultat		–	–	–
Summa totalresultat		–	366 621	366 621
Utgående balans 2025-12-31	8 175	3 701 720	366 621	4 076 517

Noter till finansiella rapporter

Om inget annat anges avser uppgifter i not både koncernen och moderbolaget.

NOT 1 GRUNDERNA FÖR UPPRÄTTANDE AV DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Företagsinformation

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Västerbotten (LF Västerbotten), org nr 594001-3161, avser räkenskapsår 1 januari–31 december 2025. Bolaget är ett svenskregistrerat försäkringsbolag med säte i Umeå. Adressen till huvudkontoret är Rådhusplanaden 11, 901 04 Umeå.

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

De skillnader som förekommer mellan koncernen och moderföretagets redovisningsprinciper framgår av avsnitt Moderföretagets redovisningsprinciper.

Förutsättningar vid upprättande av moderföretagets och koncernens finansiella rapporter

Moderföretagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderföretaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundade till tusental respektive miljontal kronor (Tkr eller Mkr) om inte annat anges.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden, förutom:

- Vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde;
 - Rörelse- och förvaltningsfastigheter värderade till verkligt värde.
- De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i den finansiella rapporten, om inte annat anges.

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, eventalförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar, men för att minska avvikelserna utvärderas uppskattningar regelbundet.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar

Bedömning av affärsmodell och kassaflöden för finansiella instrument. Dessa beskrivs nedan i avsnittet Finansiella tillgångar och skulder.

Bedömning av betydande inflytande i Länsförsäkringar AB

LF Västerbotten innehar 3,72 procent av rösterna. Ägarstyrningen av Länsförsäkringar AB sker både genom bolagsstämma och länsförsäkringsbolagens ägarkonsortium och medför att LF Västerbotten utövar ett betydande inflytande över Länsförsäkringar AB. LF Västerbotten klassificerar därför innehavet redovisningsmässigt som ett intresseföretag

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Försäkringstekniska avsättningar är ett område som innebär en viss osäkerhet. Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna görs en aktuariell uppskattning av förväntade tillkommande kostnader för redan inträffade skador och kostnader för skador som kan inträffa under försäkringarnas återstående löptid. Värderingen av avsättningarna behandlas i nedanstående avsnitt om redovisning av försäkringstekniska avsättningar samt i not 2 Risker och riskhantering.

Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller och antaganden som beskrivs i not 2 Risker och riskhantering.

Nya eller ändrade uppskattningar och bedömningar Nya eller ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2024

Ändringar i IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser

Förtydligande i standarden avseende hur ett företag ska bedöma om en valuta är växlingsbar och hur en avista-kurs ska fastställas när det inte finns möjlighet att växla valutan. När en valuta inte kan växlas till en annan valuta kräver ändringarna upplysningar som gör det möjligt för användare att förstå hur den valuta som inte kan växlas påverkar, eller förväntas påverka, företagets resultat, finansiella ställning och kassaflöden.

Indikativ påverkan på länsförsäkringsbolagen: Ändringen torde inte få någon väsentlig påverkan på länsförsäkringsbolagens års- och koncernredovisning eftersom tillgångar och skulder i utländska valutor som är svåra att växla är begränsad. Ändringen lyfts därför inte in redovisningsprinciperna.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

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

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

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER Konsolideringsprinciper Dotterföretag

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

Intresseföretag

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

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till transaktionsdagens valutakurs.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till balansdagens valutakurs. Valutakursdifferenser som uppstår på grund av omräkning i balansräkningen i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen.

PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNINGEN Premieinkomst

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

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

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

Premier för avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringssskyddet avser.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen redovisas som Försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen. Beräkning av avsättningen för ej intjänade premier sker i normal-

Not 1, fortsättning

fallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. Även återförsäkrares andel av premieinkomsten periodiseras och den del som hänför sig till efter balansdagen redovisas som en fordran, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsersättningar

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

Driftskostnader

Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat består av funktionerna anskaffning, skadereglering och administration. Driftskostnader för skadereglering redovisas som en del av resultaträkningens försäkringsersättningar.

Kapitalavkastning

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

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

I försäkringsrörelsen diskonteras avsättning för oreglerade skador på skadelivräntor, ränteomvärderingseffekten på skadelivräntor redovisas som Kapitalavkastning.

Kapitalavkastning, intäkter

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

Kapitalavkastning, kostnader

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

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserade vinster och förluster består av periodens förändring av verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas (netto) per tillgångsslag. Valutakursförändringar redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust under posten Kapitalavkastning.

Nedskrivningar

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde.

Nedskrivningsprövning för materiella och immateriella tillgångar samt intresseföretag

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden för en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden, en så kallad kassagenererande enhet.

En kassagenererande enhet är den minsta grupp tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen.

Återföring av nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar samt intresseföretag

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

Övriga intäkter och kostnader, Icke-tekniskt resultat

I det icke-tekniska resultatet under posterna Övriga intäkter respektive Övriga kostnader redovisas bland annat förmedlad bank- och liv tjänster samt stöd och serviceverksamhet som inte är hänförlig till försäkringsavtal där LF Västerbotten bär risken. Intäkterna för förmedlad bank- och livtjänster består av ersättning från Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterföretag. Kostnaderna består av driftskostnader för båda affärerna samt tillkommer även provisionskostnader till franchisetagare för livaffären.

Pensionsplaner

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

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

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

Leasing

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

Leasetagarens redovisning

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

Inkomstskatt

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

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna nyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan nyttjas.

PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Placeringstillgångar

Byggnader och mark

Fastigheter delas upp på förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter. Förvaltningsfastigheter är fastigheter som innehas i syfte att generera hyresinkomster, värdestegring eller en kombination av dessa medan rörelsefastigheter är fastigheter som innehas för tillhandahållande av tjänster eller för administrativa ändamål. Båda redovisas till verkligt värde med värdeförändring över resultaträkningen. Verkligt värde värderingen utförs var tredje år med hjälp av en oberoende värderingsman. Åren där emellan värderas fastigheterna internt enligt samma metod som den externa värderaren använder.

Värderingen sker genom en kombination av två metoder; marknadsanpassad kassaflödesanalys och ortsprismetod. Utifrån resultatet av dessa metoder görs en sammanfattande bedömning av marknadsvärdet. Orealiserade värdeförändringar från fastigheter redovisas under orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar. Driftsnetto från förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter alternativt kostnader.

Finansiella tillgångar och skulder

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

Not 1, fortsättning

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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

Klassificering och värdering

Efterföljande redovisning och värdering av finansiella tillgångar görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till. Koncernens finansiella tillgångar består av:

- Egetkapitalinstrument
- Skuldinstrument

Finansiella tillgångar

Eget kapitalinstrument

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet.

Investeringar i skuldinstrument

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

Upplupet anskaffningsvärde

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

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernen har inga innehav som värderas till verkligt värde via övriga totalresultat.

Verkligt värde via resultatet

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

Finansiella skulder

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

Kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Den initiala reserven för kreditförlust beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. För kund- och hyresfordringar använder företaget den förenklade metoden som innebär att en förlustreservering alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden. Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster inom kapitalavkastning, kostnader. Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från

balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Avskrivning sker linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod med start då tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivning samt resultatet av utrangeringar och avyttringar redovisas i Resultaträkningen. Avskrivningsmetoden, tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod omprövas vid varje årsslut. Nedskrivningsbehov prövas årligen enligt principer beskrivna under avsnittet Nedskrivning.

Inventarier

Nyttjandeperioden bedöms uppgå till 5 år för datainventarier, kontorsinventarier och bilar.

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Försäkringsavtal

Avtal om direktförsäkring och mottagen återförsäkring, som bolaget ger ut i egenskap av försäkringsgivare enligt bestämmelserna i försäkringsrörelselagen, har klassificerats och redovisats som försäkringsavtal.

Avgiven återförsäkring

Avtal som ingåtts mellan LF Västerbotten och återförsäkrare genom vilka företaget kompenseras för förluster på avtal utfärdade av företaget och som uppfyller klassificeringskraven för försäkringsavtal, klassificeras som avgiven återförsäkring. För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som koncernen har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. LF Västerbotten bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångar avseende återförsäkringsavtal löpande i

samband med bokslut. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Ej intjänad premie och kvardröjda risker

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Normalt beräknas avsättningen strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporis-beräkning. Om avsättningen bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, ska avsättning för ej intjänade premier förstärkas med ett tillägg för kvardröjande risker. Beräkningen av avsättningen för kvardröjande risker ska även beakta ännu ej förfallen terminspremie.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till LF Västerbotten, så kallad IBNR-avsättning. I avsättningen för oreglerade skador ingår skadeersättningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Avsättningen för oreglerade skador för direkt skadeförsäkring och återförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättning för skadelivräntor beräknas och diskonteras enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder. Se vidare not 38 för tillämpade metoder och räntesatser.

Förlustprövning

Tillräckligheten i de försäkringstekniska avsättningarna prövas löpande i samband med bokslut. De avsättningar som gjorts för oreglerade skador och ej intjänade premier prövas var för sig. Avsättningen för oreglerade skador grundar sig på beräknade framtida ersättningsutflöden. Som grund för prognoserna över avsättningsbehovet ligger vedertagna aktuariella metoder. Metoderna beaktar nulägesbedömningar av alla avtalsenliga kassaflöden och av andra hänförliga kassaflöden, exempelvis skaderegleringskostnader. De framtida kassaflödena har beräknats utan diskontering med undantag för skadelivräntor. Om prövningen visar att avsättning inte är adekvat redovisas förändringen i resultaträkningen.

Tillräckligheten i avsättningen för ej intjänade premier testas per verksamhetsgren. Eventuell otillräcklighet som iakttas i premieansvaret korrigeras genom att bokföra en avsättning för kvardrö-

Not 1, fortsättning

jande risker. Förändringen för kvardröjda risker redovisas över resultaträkningen.

Återbäring

Avsättning för återbäring avser återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ej förfallit till betalning.

Eventualförpliktelser

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

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Normgivning och lag

Länsförsäkringar Västerbottens (LF Västerbottens) årsredovisning har upprättats enligt Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person.

Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Aktier och andelar i koncernföretag

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

Nedskrivningsprövning för aktier och andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde

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

Återföring av nedskrivningar av aktier och andelar i koncernföretag till anskaffningsvärde

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

Aktier och andelar i intresseföretag

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

Aktieägartillskott och koncernbidrag

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

Koncernbidrag redovisas enligt alternativregeln, både lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultatet.

Obeskattade reserver

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

NOT 2 UPPLYSNING OM RISKER OCH RISKHANTERING

Bolagets resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i LF Västerbotten. Denna not omfattar en beskrivning av försäkringsföretagets riskhanteringsorganisation samt kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker och finansiella risker.

MÅL, PRINCIPER OCH METODER FÖR BOLAGETS RISKHANTERING

Syftet med LF Västerbottens riskhanteringsarbete är att identifiera, mäta och styra väsentliga risker som företaget är exponerat för, både försäkringsrisker och finansiella risker. Ett viktigt syfte är också att tillse att det finns en betryggande solvens i förhållande till riskerna. LF Västerbottens sätt att hantera risktagandet bygger på tydligt definierade ansvarsområden och väl fungerande processer.

Ansvaret för bolagets riskarbete ligger hos styrelsen som årligen beslutar om de övergripande styrdokument, exempelvis affärsplan, försäkringstekniska riktlinjer, riskpolicy och riktlinjer för kapitalförvaltningen. Styrelsen får löpande rapportering om hur bolagets risker utvecklas via ett flertal olika rapporter.

Arbetsordningen för styrelsen finns beskrivet i ett särskilt styrdokument. Styrelsen för LF Västerbotten har infört ett revisionsutskott och ett risk- och kapitalutskott.

Styrelsen granskar och kvalitetssäkrar bolagets interna styrning vad gäller finansiell rapportering, riskhantering och riskkontroll, regelefterlevnad och övrig intern styrning. Styrelsen har även en internrevisionsfunktion till sitt förfogande. Internrevisorerna ska medverka till och kontrollera att verksamheten inom bolaget bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och riktlinjer genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen.

I bolaget finns även en riskhanteringsfunktion, en compliancefunktion, aktuariefunktion och en kreditkommitté.

Riskhanteringsfunktionen ska ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna. Riskhanteringsfunktionen ska också vara rådgivande till verksamheten inklusive ledningsgrupp samt styrelsen i riskhanteringsfrågor. Funktionen ska också föreslå ändringar i processer och styrdokument som dess iakttagelser om riskhantering ger anledning till. Riskhanteringsfunktionen har även till uppgift att regelbundet rapportera om den löpande riskhanteringen till vd, styrelse och Finansinspektionen.

Compliancefunktionen är ett stöd för att bolaget ska arbeta enligt gällande regler och har bland annat till uppgift att bistå organisationen vid utformning av interna regelverk, bevaka förändringar i de externa regelverken och följa upp regelefterlevnaden i bolaget. Compliancefunktionen rapporterar regelbundet till vd och styrelse.

Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen

ska också årligen yttra sig om bolagets övergripande policy för tecknande av försäkringar, speciellt huruvida premienivån är tillräcklig för att täcka framtida kostnader. Aktuariefunktionen ska även yttra sig om lämpligheten i bolagets val av återförsäkringskydd (avgiven återförsäkring). Aktuariefunktionen ska årligen avge en skriftlig rapport till styrelsen med en beskrivning av de uppgifter funktionen utfört under året, ange deras resultat och eventuella identifierade brister och avge rekommendationer för hur dessa bör åtgärdas.

Bolagets kreditkommitté har till uppgift att bedöma risker i kreditverksamheten för den förmedlade bankaffären.

Bolaget har därutöver en säkerhetsansvarig som har till uppgift att löpande arbeta med operativa säkerhetsfrågor, samt ett väl fungerande miljöledningssystem, vars syften är att hantera och begränsa bolagets risktagande inom dessa områden. Säkerhets- och riskarbetet är även samordnat med motsvarande funktioner inom Länsförsäkringar AB samt andra bolag i länsförsäkringsgruppen.

Rapportering av risk

Bolaget mäter risk utifrån en Solvens II-baserad riskmodell. I beräkningen ingår att mäta risk för följande risktyper: försäkringsrisk, marknadsrisk, operativ risk och motpartsrisk, risken att en motpart inte kan fullgöra sina förpliktelser. Det är dessa risker som driver kapitalkravet. Hållbarhetsrelaterade risker som uppkommer av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade händelser eller omständigheter materialiseras via riskerna ovan. Bolagets styrelse får en riskrapport fyra gånger per år där det framgår hur de olika riskerna utvecklats över tiden, samt hur relationen mellan totalrisk och kapital har utvecklats.

Bolaget är styrt av en mängd legala krav. Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för de finansiella bolagen. Varje kvartal rapporterar bolaget till Finansinspektionen uppgifter om bland annat kapitalbas och solvenskvot. Rapporteringen för 2025-12-31 visade en kapitalbas på 5 705,5 Mkr och en solvenskvot på 199 procent. Till Finansinspektionen rapporterar bolaget även utfallet av ERSÄ, som är en framåtblickande analys av bolagets egna risker.

Försäkringsrisker

Försäkringsrisker består av premierisk, reservsättningsrisk, annullationsrisk, katastrofrisk och livförsäkringsrisk. Innebörderna i dessa begrepp och bolagets generella metoder för att hantera dessa typer av risker beskrivs nedan.

Premierisk

Premierisken är risken för förluster på grund av att det kommande årets skador blir större än förväntat, det vill säga skade- och driftskostnaderna täcks inte av premieintäkten. Premierisken innehåller dels en genuin osäkerhet om det faktiska utfallet av varje enskilt

Not 2, fortsättning

försäkringsavtal, dels osäkerhet om den ingående totala avsättningen för ännu ej inträffade skador på redan ingångna försäkringsavtal tillsammans med den under nästa år intjänade premien på årets försäljning kommer att visa sig vara tillräcklig för att täcka skade- och driftskostnader som kommer att löpa på nästa räkenskapsår.

Reservsättningsrisk

Reservsättningsrisk är risken för förluster till följd av negativt utfall vid avveckling av avsättningarna för oreglerade skador. Det totala åtagande för pågående försäkringar samt för oreglerade skador uppgår till 1 993,9 (2 002,7) Mkr. Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna är förknippad med osäkerhet om vad skadorna, kanske flera år framåt i tiden, kan komma att kosta. Osäkerheten är störst i skadeporföljer med lång avvecklingstid. Detta är särskilt märkbart inom trafik och olycksfallsförsäkring, vilket är en relativt stor del av bolagets avsättning för oreglerade skador, 40,2 (40,5) procent netto. Bolaget diskonterar för skadelivräntor men inte övriga avsättningar för oreglerade skador.

Annullationsrisk

Annullationsrisk är risken för förlust till följd av annullationer. För bolaget bedöms risken inte vara stor då bolaget främst har 1-års avtal som enligt villkoren endast kan annulleras när försäkringsbehovet upphör. Om en försäkringstagare undviker att betala för sin försäkring, så leder detta vanligtvis till att försäkringsavtalet annulleras. I bolagets premieavsättning tillgodoräknas vinster från premier som ännu ej betalats. Bolaget står då för risken att dessa premier inte inkommer vilket innebär att de försäkringstekniska avsättningarna ökar. Annullationsrisken i bolaget beskrivs därmed bättre som risken för att förväntade vinster som bolaget tillgodoräknats i framtida ännu ej betalda premier uteblir på grund av oväntade annullationer.

Katastrofrisk

LF Västerbottens verksamhetsområde är Västerbottens län, vilket innebär att de risker bolaget tecknat är koncentrerade till en förhållandevis liten region. Detta medför en relativt stor risk att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade vid en större skada som exempelvis en brand eller stormskada. Genom det i det följande avsnittet beskrivna interna riskutbytet är LF Västerbotten både skyddat mot och exponerat för katastrofskador som överstiger det externa återförsäkringsskyddet via spilloverpoolen. Den maximala kapaciteten i spilloverpoolen är den aktuariellt modellerade 1 000-årshändelsen för hela länsförsäkringsgruppen. Bolagets andel i spilloverpoolen motsvarar bolagets procentuella andel av det totala konsolideringskapitalet för samtliga 23 länsförsäkringsbolag. Åtagandet är bolagets enskilt största risk och den maximala

aggregerade ersättningen, gemensamt för alla deltagande länsförsäkringsbolag, är begränsad till högst 7,5 Mdkr.

Livförsäkringsrisk

I samband med överlåtelsen av avvecklingsaffären inom trafik mottog även LF Västerbotten livränterörelse. Livränterörelse är klassificerad som övrig livaffär och livräntor betalas i normalfallet ut livsvarigt varför bolaget exponeras mot långlevnadsrisk.

Riskhantering i skadeförsäkringsrörelsen

Bolaget tecknar såväl direkt skadeförsäkring som mottagen skadeåterförsäkring inom områdena sjukdom och olycksfallsförsäkring, egendom, ansvar, motorfordon och trafik.

För att reducera försäkringsrisken finns olika metoder. Riskminskning med avseende på osäkerheten i enskilda försäkringsavtal åstadkommes dels genom diversifiering, det vill säga genom att utöka portföljen med avtal som är oberoende av varandra, dels genom att säkerställa en i organisationen väl förankrad prissättningsprocess, så att premien i varje enskilt avtal motsvarar den faktiska riskexponeringen. För att säkerställa detta görs inom ramen för prissättningsprocessen löpande uppföljning av tariffer och vid behov görs även justeringar av dessa. LF Västerbotten upp- rättar även detaljerade interna riktlinjer, riskurvalsregler, för att säkerställa en riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riskurvalsreglerna revideras minst en gång per år och fastställs av bolagets ledning. Ett viktigt led i detta är även besiktning av nya och befintliga risker. Riskurvalsreglerna anger också kvantitativa gränser för hur stor exponeringen maximalt får vara inom olika riskområden. I riktlinjerna fastställs det inom vilka försäkringsklasser, storlekar, geografiska områden och sektorer bolaget är villigt att exponera sig för risk. På så sätt säkerställs en lämplig fördelning inom portföljen. Alla sakförsäkringskontrakt löper på högst ett år med en inbyggd rättighet för försäkringsföretaget att avböja förlängning, eller att ändra villkor och förutsättningar vid förlängning.

För att ytterligare begränsa riskerna i försäkringsrörelsen deltar bolaget i ett riskutbyte tillsammans med de 22 övriga länsförsäkringsbolagen i länsförsäkringsgruppen. Hanteringen av riskutbytet administreras inom det gemensamt ägda bolaget Länsförsäkringar AB. Riskutbytet innebär att de deltagande bolagen begränsar sina åtaganden i försäkringsavtalen upp till vissa, av styrelsen – per riskslag – fastställda självbehåll, per skada och per händelse. Återförsäkringen tar alltså sikte på att begränsa bolagets kostnad för egen räkning, i första hand per enskild skada, i andra hand per händelse.

Den del av skadekostnaden som överstiger självbehållet, netto efter återvinning från de skydd som Länsförsäkringar AB i sin tur upphandlat på den externa återförsäkringsmarknaden för skadorna som omfattas av riskutbytet, sprids ut över länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. De fastställda andelar som fördelas ut

beror på affärsvolym, valda självbehåll och historiskt skadeutfall. Återförsäkringsprogrammen ger, med undantag för vissa risker, ett automatiskt skydd och kapacitet att teckna risker upp till vissa beloppsgränser. Risker som inte omfattas av den automatiska kapaciteten återförsäkras på marknaden för fakultativ återförsäkring. Programmen gäller kalenderårsvis. De förnyas eller omförhandlas varje år.

Det externa katastrofskyddet har under året begränsats till 8,5 Mdkr totalt för de 23 länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB tillsammans. Nivån är satt för att täcka gruppens sam- lade 200-årsrisk för katastrof. För katastrofskador som överstiger 8,5 Mdkr har det under verksamhetsåret funnits ett internt återförsäkringsskydd inom länsförsäkringsgruppen som omfattar ytterli- gare cirka 7,5 Mdkr. Risken att bolaget av misstag tecknar en risk som i sin helhet, eller till en del, inte täcks av bolagets återförsäkringsprogram, är en processrisk och ett exempel på risk som defini- tionsmässigt hör hemma under rubriken ”Operativa risker”.

Premie och reservrisken är störst i skadeporföljer med lång avvecklingstid, det vill säga avtal där de stora utbetalningarna tenderar att komma först många år framåt i tiden. Detta är särskilt märkbart inom trafik, sjuk och olycksfallsförsäkring, vilka tillsam- mans utgör en relativt stor andel av bolagets avsättning för oregle- rade skador. När det gäller trafikskador tillkommer även osäkerhet om den framtida kostnadsutvecklingen på grund av att förändrad lagstiftning och myndighetsbeslut i efterhand kan påverka hur trafikförsäkringen belastas med kostnader.

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

Trafikförsäkringsföreningen, TFF

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsbolagen på basis av bolagens premie- volym för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av Trafikförsäkringsföreningens stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsbolaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsbolag inte kan fullgöra sina egna förplik- telser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Avsättningar för försäkringsavtal är känsliga för förändringar i de väsentliga antaganden som antytts ovan. Känsligheten för förändringar av några av dessa antaganden är svår att kvantifiera, exem- pelvis förändringar i regleringen av trafikförsäkring.

Nedanstående känslighetsanalyser har genomförts genom att mäta effekten på vinst före skatt samt eget kapital genom förändringar i några centrala antaganden. Effekterna har mätts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta, och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter.

Känslighetsanalys, teckningsrisken

Tkr		Inverkan på vinst före skatt	Inverkan på eget kapital
1% förändring i totalkostnadsprocent	+/-	9 933	7 807
1% förändring i premienivån	+/-	11 792	9 269
1% förändring i skadefrekvens	+/-	7 805	6 135
10% förändring i premier för avgiven återförsäkring	+/-	5 303	4 168

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Utöver känslighetsanalysen utgör också tidigare års skattningar av skadekostnaden för enskilda skadeår ett mått på bolagets för- måga att förutse den slutliga skadekostnaden. Tabellen på nästkommande sida (sid 24) visar kostnadsutvecklingen för skadeåren 2016–2025, före återförsäkring.

Tabellerna visar totala skadekostnaden per skadeår avseende mottagen återförsäkring respektive direkt försäkring och hur mycket av detta som finns i balansräkningen.

Finansiell risk

LF Västerbotten är exponerat mot en rad olika finansiella risker genom sina finansiella tillgångar, återförsäkringstillgångar och för- säkringsskulder. Den huvudsakliga finansiella risken är främst att investeringarna inte uppgår till samma summa som åtaganden för försäkringsavtal. De viktigaste riskkomponenterna är marknads- risk, motpartsrisk (kreditrisk) och likviditetsrisk.

I detta avsnitt kommer känsligheten att presenteras genom olika känslighetsanalyser.

Marknadsrisk

Förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser, fastighets- priser och råvarupriser påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i dessa marknadspriser. LF Väster- botten har ett regelverk, en policy för kapitalförvaltning och en placeringsriktlinje, för hur bolaget ska placera tillgångarna och till

Not 2, fortsättning

Skadekostnad mottagen återförsäkring, Mkr

Skadeår	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Uppskattad skadekostnad											
I slutet av skadeåret	26,8	34,6	39,0	33,4	34,0	39,3	45,4	54,1	44,1		
ett år senare	31,5	34,0	44,3	33,1	33,7	39,9	48,3	50,5	43,7		
två år senare	31,2	34,9	43,9	33,8	34,2	39,9	40,0	50,0			
tre år senare	32,3	34,7	43,2	35,0	33,3	35,1	38,1				
fyra år senare	31,9	34,9	48,4	33,9	28,9	32,9					
fem år senare	31,9	35,7	45,9	29,7	31,2						
sex år senare	31,0	33,5	38,8	28,2							
sju år senare	29,1	27,6	35,0								
åtta år senare	24,6	24,1									
nio år senare	26,2										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	26,2	24,1	35,0	28,2	31,2	32,9	38,1	50,0	43,7		
Totalt utbetalt	9,0	9,7	20,6	19,8	16,6	22,0	24,5	31,4	20,4		
Avsättning upptagen i balansräkningen	17,2	14,4	14,3	8,4	14,6	10,9	13,6	18,6	23,3		169,8
Avsättning avseende skadeår 2015 och tidigare											120,8
Avsättning för skadelivräntor											58,7
Avsättning skadebehandlingsreserv											0,2
Total avsättning i upptagen i balansräkningen											349,5

Skadekostnad direkt försäkring, Mkr

Skadeår	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Uppskattad skadekostnad											
I slutet av skadeåret	525,3	547,5	592,8	567,6	646,9	743,6	693,8	880,0	881,3		
ett år senare	510,6	535,2	617,2	553,4	626,7	752,7	667,3	892,4	845,8		
två år senare	505,5	516,9	605,6	542,6	624,6	724,7	649,4	871,4			
tre år senare	500,8	514,9	594,5	548,8	611,7	706,3	642,5				
fyra år senare	505,1	521,7	577,6	531,3	594,3	699,9					
fem år senare	505,5	513,1	568,7	522,0	594,9						
sex år senare	504,6	509,3	561,2	509,0							
sju år senare	493,2	500,2	548,9								
åtta år senare	486,4	489,8									
nio år senare	481,8										
Nuvarande skattning av total skadekostnad	481,8	489,8	548,9	509,0	594,9	699,9	642,5	871,4	845,8		
Totalt utbetalt	455,1	466,7	523,7	482,0	551,6	650,6	580,3	762,4	702,5		
Avsättning upptagen i balansräkningen	26,7	23,1	25,2	27,0	43,3	49,3	62,2	109,1	143,3		928,2
Avsättning avseende skadeår 2015 och tidigare											81,6
Avsättning för skadelivräntor											160,8
Avsättning skadebehandlingsreserv											78,7
Total avsättning upptagen i balansräkningen											1 249,3
Total avsättning upptagen i balansräkningen											1 598,8

vilken risk detta får göras. Dokumenten revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till legala krav som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet. Målet för bolagets kapitalförvaltning är att långsiktigt generera så hög avkastning som möjligt med hänsyn tagen till risk och likviditet.

Aktiekursrisk

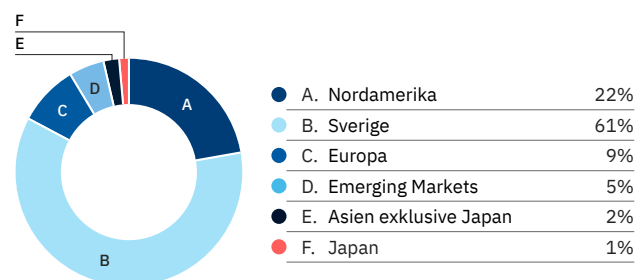
Aktiekursrisk är bolagets enskilt största marknadsrisk. Totalt har bolaget en aktieexponering på 4 519 Mkr exklusive aktier i helägda dotterbolag. Aktieplaceringarna sker i huvudsak i Länsförsäkringar AB och i aktie- och indexfonder. Genom att placera i flera olika geografiska regioner samt på flera olika förvaltare minskar den totala aktiekursrisken.

Känslighetsanalys aktiekursrisk

Inverkan på resultat före skatt vid 10 procent nedgång i aktiekurser är minus 452 Mkr.

Aktieplaceringar, geografisk indelning

Hur bolagets aktieplaceringar fördelas på olika geografiska regioner.

**Valutakursrisk**

Exponeringen mot utländsk valuta förekommer i utländska aktier och fonder, till ett sammanlagt nettovärde av 106 Mkr.

Känslighetsanalys valutakursrisk

Inverkan på resultat före skatt vid 10 procent nedgång i valutakurser är minus 11 Mkr.

Ränterisk

Placeringar i räntebärande värdepapper uppgår totalt till 1 427 Mkr. Bolagets ränteporfölj består huvudsakligen av stats- och kommunobligationer, hypoteksobligationer samt företagsobligationer. Värdepapperens emittenter kommer från Sverige och Europa.

Känslighetsanalys ränterisk

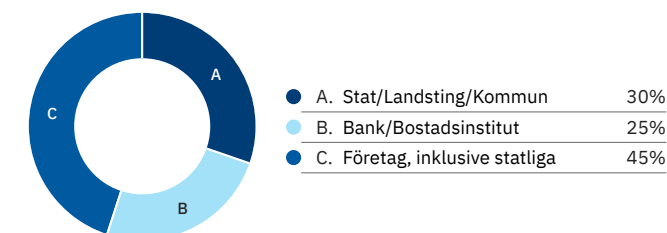
Vid en procentenhets ränteuppgång är inverkan på resultat för räntebärande tillgångar före skatt minus 21 Mkr. Bolaget diskonterar för skadelivräntor och det medför en viss ränterisk även på skuldsidan.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placerings-tillgångar inte är väl diversifierade. Bolagets strävan är att ha en väldiversifierad placeringsportfölj och fastställer genom normalportföljens limitnivåer för respektive tillgångsslag en god diversifiering mellan tillgångsslag, geografisk marknad och enskilda emittenter. Innehav i dotterbolaget LF Invest och Länsförsäkringar AB utgör bolagets koncentrationsrisk enligt Solvens II. Innehaven är att betrakta som strategiska placeringar.

Räntebärande placeringar, sektorindelad

Bolagets räntebärande placeringar fördelat på olika typer av emittenter.

**Operativa risker**

En viktig del av LF Västerbottens riskhantering är processarbetet. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner. En central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara. Funktioner för riskhantering, compliance och internrevision, samt säkerhetsansvarig har, som tidigare beskrivits, bland annat till uppgift att på olika sätt identifiera, hantera och granska bolagets operativa risker.

Motpartsrisk

Motpartsrisk avser de resultateffekter som uppstår om en utgivare eller motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sina förpliktelser. För att begränsa motpartsrisken i placeringar i räntebärande värdepapper har bolaget fastställt vilken den lägsta kreditvärdering en emittent ska ha. Dessutom finns begränsningar om hur mycket man kan placera hos olika emittenter. Dessa begränsningar styrs med utgångspunkt från gällande skuldtekniska regler.

Not 2, fortsättning

Motpartsrisken i avgiven återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att begränsa denna risk 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 när det gäller affär med lång avvecklingstid och minst BBB-rating på övrig affär. I detta avseende är affär med lång avvecklingstid en affär som beräknas ha en längre avvecklingstid än fem år. Dessutom eftersträvas en spridning på ett flertal olika återförsäkrare.

LF Västerbotten har på balansdagen 159,6 (187,1) Mkr i återförsäkrarens andel av oreglerade skador. Bolaget har inte någon pant, annan säkerhet eller garantier utställda av tredje part för de finansiella tillgångarna.

Kapitalrisker

LF Västerbottens mål när man förvaltar kapital är att säkerställa att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan uppfyllas och samtidigt uppfylla de krav som ställs på bolaget från tillsynsmyndigheterna. Finansinspektionen specificerar solvenskapitalkravet och vilka tillgångar som får finnas i den kapitalbas som ska täcka kravet. Minsta kapitalbas får inte någon gång under året underskridas. Se femårsöversikten för kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

Risker i övrig verksamhet

Förutom sakförsäkringsverksamheten säljer bolaget livförsäkringar och bankprodukter till kunderna för Länsförsäkringar Livs respektive Länsförsäkringar Banks räkning. Som ersättning för detta erhåller LF Västerbotten en provision.

I avtalet med Länsförsäkringar Bank regleras hur stor ersättning bolaget får för den förmedlade bankaffären. I detta avtal framgår även att LF Västerbotten ska stå för 80 procent av de kreditförluster som eventuellt uppkommer på de lån som bolaget förmedlat till Länsförsäkringar Bank.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkrings tekniska skulder. För LF Västerbotten är likviditet normalt inget problem, eftersom premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och stora skadeutbetalningar ofta är kända långt innan de förfaller.

LF Västerbottens strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att i största möjliga utsträckning matcha förväntade in- och utbetalningar med varandra.

Vad avser försäkringsskulder (avsättningar) framgår den beräknade tiden för kassautflödet för skulderna av tabellen till höger.

LF Västerbottens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella tillgångar och skulder framgår av nedanstående tabell för moderbolaget. Kassafloedesanalysen ger också en viss illustration av företagets likviditetssituation.

Kassaflöde Försäkringstekniska avsättningar	2025		2024	
	Sammanlagd avsättning fer	Duration, år	Sammanlagd avsättning fer	Duration, år
Tkr				
Försäkringsgren				
Sjuk- och Olycksfall	459 513	7,5	415 359	7,1
Hem, Villa och Fritidshus	239 291	0,8	249 830	0,8
Lantbruk, Företag och Fastighet	256 702	0,8	274 650	1,0
Motorfordon	277 980	0,6	254 345	0,6
Trafik ¹⁾	551 071	10,4	598 112	10,7
Mottagen återförsäkring	368 864	11,6	398 328	12,3
	2 153 421	5,8	2 190 624	6,0

¹⁾ Inklusivt skadelivräntor direkt affär.

Den sammanlagda försäkringstekniska avsättningen innehåller även premiereserven samt har samma indelning som resultatanalysen.

Likviditetsexponering av tillgångar och skulder

Tillgångar, Mkr	<3 mån	3 mån–1 år	1–5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och bank					210,8	210,8
Byggnader och mark		753,2				753,2
Aktier och andelar ¹⁾					3 092,2	3 092,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12,3	147,8	1 267,1			1 427,2
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring				1,1		1,1
Fordringar avseende direkt försäkring	56,7	371,1				427,8
Fordringar avseende återförsäkring	10,9					10,9
Övriga fordringar	70,4					70,4
	150,3	1 272,1	1 267,1	1,1	3 303,0	5 993,6
Skulder, Mkr	<3 mån	3 mån–1 år	1–5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Skulder avseende direkt försäkring	36,2					36,2
Skulder avseende återförsäkring	1,2					1,2
Övriga skulder	38,4	25,3				63,6
	75,8	25,3				101,0

¹⁾ Avser endast aktier och andelar som kan klassificeras som omsättningsbara.

NOT 3 PREMIEINTÄKT

Tkr	2025			2024		
	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 186 452	45 790	1 232 243	1 106 304	42 688	1 148 992
Ingående avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	497 885	18 758	516 643	457 532	18 121	475 653
Utgående avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	535 265	19 340	554 605	497 885	18 758	516 643
Förändring i avsättning enligt ovan	-37 380	-582	-37 962	-40 353	-636	-40 989
Premieintäkt (före avgiven återförsäkring)	1 149 071	45 208	1 194 281	1 065 950	42 052	1 108 002

NOT 5 UTBETALDA FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR

Tkr	2025			2024		
	Före avgiven återförsäkring	Återförsäkrarens andel	Försäkringsersättningar f e r	Före avgiven återförsäkring	Återförsäkrarens andel	Försäkringsersättningar f e r
Utbetalda försäkringsersättningar	752 829	-40 240	712 588	869 729	-61 609	808 120
Driftskostnader för skadereglering	114 776	-	114 776	103 331	-	103 331
Utbetalda försäkringsersättningar	867 605	-40 240	827 364	973 060	-61 609	911 451

NOT 6 FUNKTIONSinDELAD E DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader efter funktionsindelning, Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Anskaffningskostnader	125 877	128 983	125 877	128 983
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	-1 299	886	-1 299	886
Administrationskostnader	88 233	78 651	88 233	78 651
Summa driftskostnader	212 812	208 521	212 812	208 521
Totala driftskostnader före funktionsindelning, Tkr				
Personalkostnader	231 922	216 789	231 922	216 789
Lokalkostnader	11 075	11 803	11 075	11 803
Avskrivningar	1 628	1 372	1 628	1 372
Övriga kostnader	265 298	260 457	265 298	260 457
Omkostnadsbidrag för förmedlad affär	-198 990	-224 131	-198 990	-224 131
Summa totala driftskostnader	310 933	266 290	310 933	266 290
Finans- och fastighetsförvaltning	-6 793	-5 461	-6 793	-5 461
Skadereglering	-114 776	-103 331	-114 776	-103 331
Förmedlad affär (liv, bank och fond, netto), stöd och service	23 448	51 023	23 448	51 023
Summa driftskostnader	212 812	208 521	212 812	208 521

NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD FRÅN FINANSRÖRELSEN

Tkr	2025	2024
Överförd kapitalavkastning	59 662	64 853
Överförd kapitalavkastning, livränta	-3 487	6 623
Total överförd kapitalavkastning	56 175	71 476
Genomsnittlig räntesats %	3,3	3,6

NOT 7 ÖVRIGA TEKNISKA KOSTNADER

Tkr	2025	2024
Trafikförsäkringsföreningen, TFF	3 142	3 764

Beloppet utgår från TFFs senaste prognos 2025. Länsförsäkringars totala andel av TFFs underskott utgör 32,93 procent och baseras på under 2024 intjänade premier för direkt-tecknade trafikförsäkringar. Länsförsäkringars andel fördelas sedan mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB med hjälp av samma premienyckel. Länsförsäkringar Västerbottens andel för 2025 är 5,35 procent.

NOT 8 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Driftsnetto i byggnader och mark ¹⁾	16 269	8 717	15 812	8 366
Utdelning på aktier och andelar	4 839	2 407	2 565	2 407
Utdelning på aktier och andelar i intresseföretag	–	–	26 004	26 004
Ränteintäkter med mera				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 067	33 316	36 067	33 316
Kassa och bank	3 999	4 826	3 866	4 603
Övriga ränteintäkter	6	–	13 972	16 713
Realisationsvinster				
Valutakursvinster, netto	–	32 921	–	32 921
Aktier och andelar	63 458	59 017	63 458	59 017
Summa kapitalavkastning, intäkter	124 637	141 204	161 744	183 347

¹⁾ Löptider för hyreskontrakt per 2025-12-31	Koncernen	Moderbolaget
Förfallotidpunkter	Andel, %	Andel, %
Inom ett år	82,12	73,33
Senare än ett år men inom fem år	16,20	23,81
Senare än fem år	1,68	2,86

NOT 9 OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Orealiserade vinster				
Byggnader och mark	25 994	–	26 494	–
Aktier och andelar	97 683	389 434	60 855	356 064
Aktier i koncernföretag	–	–	25 501	33 370
Aktier och andelar i intresseföretag	96 470	84 545	73 578	55 563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 540	26 141	9 540	26 141
Summa orealiserade vinster	229 688	500 120	195 968	471 138
Orealiserade förluster				
Byggnader och mark	–	–4 853	–	–3 748
Summa orealiserade förluster	–	–4 853	–	–3 748

NOT 10 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kapitalförvaltningskostnader	4 430	4 345	4 400	4 316
Räntekostnader med mera				
Övriga räntekostnader med mera	87	–	–	–
Av- och nedskrivningar				
Nedskrivning av aktier i koncernföretag	–	–	382	898
Realisationsförluster				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 573	5 016	1 573	5 016
Summa kapitalavkastning, kostnader	6 089	9 361	6 356	10 229

NOT 11 ÅRETS NETTORESULTAT PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen, Tkr	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		Summa	
	Skuldinstrument		Eget kapitalinstrument		2025	2024	2025	2024
	2025	2024	2025	2024				
Andra finansiella placeringstillgångar								
Aktier och andelar	125 499	450 409	40 481	33 370			165 980	483 779
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 033	54 441					44 033	54 441
Andra tillgångar								
Kassa och bank					3 999	4 826	3 999	4 826
Summa	169 533	504 851	40 481	33 370	3 999	4 826	214 013	543 046
Moderbolaget, Tkr								
Andra finansiella placeringstillgångar								
Aktier och andelar	125 499	450 250	1 380	159			126 879	450 409
Aktier i koncernföretag			25 119	32 472			25 119	32 472
Aktier i intresseföretag			99 581	81 566			99 581	81 566
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 033	54 441					44 033	54 441
Övriga lån					13 972	16 713	13 972	16 713
Derivat			–	–			–	–
Andra tillgångar								
Kassa och bank					3 866	4 603	3 866	4 603
Summa	169 533	504 851	126 080	114 197	17 838	21 316	313 450	640 205

Koncernens dotterbolag Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB deltog under året i en nyemission i Fastighetsbolaget Lansa AB, ett onoterat fastighetsbolag där bolaget sedan tidigare är ägare. Transaktionspriset understeg verkligt värde med 5% vilket gjorde att en Dag-1 vinst på 4,1 Mkr uppstod. I koncernen har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i balansräkningen med

motsvarande belopp. I moderbolaget har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i Koncernbolag med samma belopp. Minskningen kommer att ligga kvar tills en transaktion äger rum som kan styrka en värdering till fullt substansvärde.

NOT 12 ÖVRIGA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Övriga intäkter				
Provision med mera för pension	24 513	28 613	24 513	28 613
Provision med mera för bank och fond	173 990	194 765	173 990	194 765
Intäkter stöd och serviceverksamhet	10 520	6 133	10 004	5 963
	209 023	229 511	208 507	229 341
Övriga kostnader				
Driftskostnader för pension	-26 323	-25 905	-26 323	-25 905
Driftskostnader för bank och fond	-153 982	-147 558	-153 982	-147 558
Driftskostnader för stöd och serviceverksamhet	-5 052	-5 248	-4 755	-4 858
	-185 357	-178 711	-185 060	-178 321

NOT 13 SKATTER, REDOVISAT I RESULTATRÄKNINGEN

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Aktuell skattekostnad				
Periodens skattekostnad	-48 022	-48 678	-46 881	-42 357
Justering av skatt hänförlig till tidigare år				
Uppskjuten skattekostnad				
Obeskattade reserver	-17 428	-7 004	-	-
Avseende temporära skillnader	-18 625	-230 954	-18 625	-230 954
Skattemässigt gjorda avdrag för värdeminskning på fastigheter (i deklaration)	-3 639	-2 659	-3 639	-2 659
Redovisad skattekostnad	-87 714	-289 298	-69 145	-275 971
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	517 463	682 800	435 767	642 318
Skatt enligt gällande skattesats (20,6%)	-106 597	-140 656	-89 768	-132 318
Skatt kopplad till Gamla LFAB	-	-158 896	-	-158 896
Ej avdragsgilla kostnader	-497	-526	-497	-526
Ej skattepliktiga intäkter	25 776	23 683	25 776	23 683
Ej bokförda kostnader	6 513	4 811	6 513	4 811
Ej bokförda schablonintäkter	-9 202	-8 816	-9 202	-8 816
Övrigt	-3 707	-8 898	-1 967	-3 909
	-87 714	-289 298	-69 145	-275 971
Gällande skattesats	20,6%	20,6%	20,6%	20,6%

NOT 14 BYGGNADER OCH MARK

Byggnader och mark värderas till verkligt värde och utgörs av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter. Värdering av byggnader och mark baseras på antaganden och bedömningar och kategoriseras därför som nivå 3 i värderingshierarkin. Se redovisningsprinciperna för information om klassificering av fastigheter samt värderingsmetod.

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	714 754	631 958	677 755	594 958
Investeringar i beståndet	48 957	87 649	48 957	86 544
Orealiserade värdeförändringar	25 994	-4 853	26 494	-3 748
Redovisat värde vid årets utgång	789 705	714 754	753 206	677 755

Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	261 250	260 000	261 250	260 000
Investeringar i beståndet	-	1 250	-	1 250
Orealiserade värdeförändringar	47 750	38 750	47 750	38 750
Anskaffningsvärde vid årets utgång	261 250	261 250	261 250	261 250
Redovisat värde vid årets utgång	309 000	300 000	309 000	300 000
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	341 279	254 880	322 532	237 238
Investeringar i beståndet	48 957	86 399	48 957	85 294
Orealiserade värdeförändringar	90 470	73 475	72 717	55 222
Anskaffningsvärde vid årets utgång	390 236	341 279	371 489	322 532
Redovisat värde vid årets utgång	480 705	414 754	444 206	377 754

Det förekommer inga begränsningar i rätten att sälja förvaltningsfastigheterna, disponera hyresintäkter eller att erhålla ersättning vid eventuell avyttring av fastigheterna. Det förekommer heller inga förpliktelser att köpa eller utföra reparationer, underhåll och andra förbättringar på fastigheterna.

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Påverkan på periodens resultat				
Hyresintäkter	46 086	35 150	43 000	32 220
Internhyror	-16 995	-16 105	-15 153	-14 785
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	11 877	9 085	9 642	7 924
Orealiserade värdeförändringar	25 994	-4 853	26 494	-3 748
Summa	66 963	23 277	63 982	21 612

Värderingsmetod

Fastigheterna Fabriken 5, 6, 7, 8, 9 och 10 har per 31 december värderats av extern värderingsman. Värderingen har skett med en kassaflödesmetod med nuvärdesberäknade årliga betalnetton samt ett nuvärdesberäknat bedömt restvärde vid kalkylperiodens slut. Avkastningskrav vid beräkningen varierar mellan 4,55–6,50 procent. Samtliga värderingar har skett individuellt per fastighet. Semesterbostäder för personalen vilka är belägna i Nice (Frankrike) och Alicante (Spanien) har endast värderats internt.

Vid värderingarna av fastigheternas verkliga värde, har deras nuvarande användningsområde ansetts vara den maximala och bästa.

Värderingsantaganden

Koncernen, Tkr	2025	2024
Antaganden vid värdering till verkligt värde		
Aktuella hyresintäkter	54 311	36 484
Aktuellt driftnetto	42 649	27 460
Kalkylränta, kassaflöde %	6,50–8,45	6,55–8,30
Direktavkastningskrav %	4,55–6,50	4,55–6,30
Moderbolaget, Tkr		
Antaganden vid värdering till verkligt värde		
Aktuella hyresintäkter	49 961	33 050
Aktuellt driftnetto	39 488	25 374
Kalkylränta vid diskontering, %	6,50–7,70	6,55–7,75
Direktavkastningskrav, %	4,55–5,75	4,55–5,75

Samtliga värderingar i nivå 3 baseras på antaganden och bedömningar. Förändrade antaganden kan leda till betydande justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från gjorda uppskattningar och bedömningar. Värderingen av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter är beroende av kalkylräntan och direktavkastningskravet. En förändring av kalkylräntan och direktavkastningskravet skulle ha en effekt på värdet på koncernens rörelse- och förvaltningsfastigheter.

NOT 15 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Innehav i dotterföretag Tkr	Moderbolaget	
	2025	2024
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	38 438	38 438
Aktieägartillskott	574 788	–
Utgående balans 31 december	613 226	38 438
Akkumulerade nedskrivningar		
Vid årets början	–13 919	–13 022
Under året återförda nedskrivningar	109	–
Årets nedskrivningar	–491	–898
Utgående balans 31 december	–14 302	–13 919
Akkumulerade värdeförändringar		
Vid årets början	144 708	111 338
Under året realiserade värdeförändringar	25 502	33 370
Utgående balans 31 december	170 210	144 708
Redovisat värde den 31 december	769 134	169 226

Specifikation av moderbolagets direkta innehav av andelar i dotterföretag

Tkr	Antal andelar	Andel, %	2025			2024		
			Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde
Dotterföretag värderade till verkligt värde								
Länsskruven Fastigheter i Umeå AB, org nr 556937-0843	1 000	100	540	540	100	531	531	100
Fastighetsbolaget Fabriken AB, org nr 556934-3956	500	100	40 636	40 636	54 938	24 318	24 318	24 318
Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB, org nr 559123-9271	500	100	727 408	727 408	557 638	144 327	144 327	50
Dotterföretag värderade till anskaffningsvärdet								
Länstrygghet i Västerbotten AB, org nr 559437-5353	550	100	550	755	550	50	90	50
			769 134	769 339	613 226	169 226	169 266	24 518

Koncernens dotterbolag Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB deltog under året i en nyemission i Fastighetsbolaget Lansa AB, ett onoterat fastighetsbolag där bolaget sedan tidigare är ägare. Transaktionspriset understeg verkligt värde med 5% vilket gjorde att en Dag-1 vinst på 4,1 Mkr uppstod. I koncernen har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i balansräkningen med mot-

svarande belopp. I moderbolaget har det minskat Orealiserade vinster på placeringstillgångar i resultaträkningen samt Aktier och andelar i koncernbolag med samma belopp. Minskningen kommer att ligga kvar tills en transaktion äger rum som kan styrka en värdering till fullt substansvärde.

NOT 16 LÅN TILL KONCERNFÖRETAG

Tkr	Moderbolaget	
	2025	2024
Reverslån		
Fastighetsbolaget Fabriken AB, org nr 556934-3956	–	16 700
Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB, org nr 559123-9271	–	540 048
Länstrygghet i Västerbotten AB, org nr 559437-5353	–	500
	–	557 248

Under 2025 har bolaget ändrat princip för kapitalisering av koncernens dotterbolag. Det kommer från och med 2025 att ske genom aktieägartillskott från moderbolaget och inte med koncerninternt lån som hanteringen sett ut tidigare.

NOT 17 AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Redovisat värde vid årets ingång	1 321 319	1 265 756	1 321 319	1 265 756
Värdeförändring av verkligt värde	73 578	55 563	73 578	55 563
Summa aktier och andelar i intresseföretag	1 394 897	1 321 319	1 394 897	1 321 319
Andel i årets resultat	96 343	84 545	–	–
Andel i övrigt total resultat	3 244	–2 854	–	–
Andra förändringar i intresseföretagets egna kapital	–26 004	–26 004	–	–

Specifikation av aktier och andelar i intresseföretag

Tkr	Org.nr	Säte	Antal aktier och andelar	2025			2024		
				Ägarandel, %	Röstandel, %	Bokfört värde	Ägarandel, %	Röstandel, %	Bokfört värde
Länsförsäkringar AB	502010-9681	Stockholm	388 114	3,72	3,73	1 394 897	3,72	3,73	1 321 319
Summa						1 394 897			1 321 319

NOT 18 AKTIER OCH ANDELAR

2025, Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Onoterade svenska aktier och andelar ¹⁾	622 617	804 781	28 867	31 116
Noterade andelar i nordiska aktiefonder	823 853	1 306 018	823 853	1 306 018
Noterade andelar i globala aktiefonder	988 308	1 786 598	988 308	1 786 598
Summa aktier och andelar	2 434 778	3 897 397	1 841 028	3 123 732

¹⁾ I koncernen ingår även innehav i Lansa fastigheter, Humlegården Fastigheter och Hällefors Tierp skogar.

NOT 19 OBLIGATIONER OCH RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

2025, Tkr	Koncernen			Moderbolaget		
	Nominellt belopp	Upplupet anskaffningsvärde	Marknadsvärde	Nominellt belopp	Upplupet anskaffningsvärde	Marknadsvärde
Emittent						
Övriga svenska emittenter	798 500	801 058	810 583	798 500	801 058	810 583
Utländska emittenter	614 350	611 519	616 644	614 350	611 519	616 644
Summa obligationer och räntebärande värdepapper	1 412 850	1 412 577	1 427 228	1 412 850	1 412 577	1 427 228
varav efterställt						
Förfallotidpunkt						
Mindre än 1 år		159 631	160 107		159 631	160 107
1–5 år		1 252 946	1 267 120		1 252 946	1 267 120
5–10 år		–	–		–	–

Finansiell information i sammandrag av koncernens intresseföretag

Tkr	Länsförsäkringar AB	
	2025	2024
Tillgångar	841 982 362	804 849 599
Skulder	801 665 430	766 808 938
Eget kapital	40 316 932	38 040 661
<i>varav primärkapital</i>	<i>2 850 000</i>	<i>2 550 000</i>
Årets resultat	2 587 715	2 267 845
Årets övrigt totalresultat	87 001	–76 550
Totalresultat	2 674 716	2 191 295
Avstämning av redovisade värden		
Nettotillgångar vid årets ingång	38 040 661	36 197 814
Årets resultat	2 587 715	2 267 845
Årets övrigt totalresultat	87 001	–76 550
Betalda utdelningar	–698 447	–698 447
Förändring primärkapital	300 000	350 000
Nettotillgångar vid årets utgång	40 316 932	38 040 661
Ägarandel i intresseföretag, %	3,72	3,72
Erhållen utdelning från intresseföretaget	26 004	26 004

NOT 20 KLASSIFICERING OCH VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen, Tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
	Skuldinstrument		Eget kapitalinstrument		Summa		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Aktier och andelar	3 092 616	2 927 863	804 781	716 576			3 897 397	3 644 439
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 427 228	1 383 903					1 427 228	1 383 903
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring					1 135	596	1 135	596
Övriga fordringar ¹⁾					228	113 567	228	113 567
Likvida medel					219 931	181 241	219 931	181 241
Summa finansiella tillgångar	4 519 844	4 311 766	804 781	716 576	221 294	295 403	5 545 918	5 323 745

¹⁾ Avser den del av posten som utgör finansiella tillgångar.

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider. I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

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

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

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Tillgångar, Tkr	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen								
Aktier och andelar	3 092 616	–	804 781	3 897 397	2 927 863	–	716 576	3 644 439
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 427 228		–	1 427 228	1 383 903		–	1 383 903
Summa tillgångar	4 519 844	–	804 781	5 324 625	4 311 766	–	716 027	5 028 342

Förändringar för instrument på nivå 3	Aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen ¹⁾	Summa
Ingående balans	716 576	716 576	679 798	679 798
Överföringar till nivå 3	–	–	–	–
Inköp	49 997	49 997	548	548
Försäljningar		–		–
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	38 208	38 208	36 230	36 230
Utgående balans	804 781	804 781	716 576	716 576

Moderbolaget, Tkr	Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde			
	Skuldinstrument		Eget kapitalinstrument		Summa		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Aktier och andelar i koncernföretag			769 134	169 226			769 134	169 226
Aktier och andelar i intressebolag			1 394 897	1 321 319	–	–	1 394 897	1 321 319
Aktier och andelar	3 092 616	2 927 863	31 116	29 736	–	–	3 123 732	2 957 599
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 427 228	1 383 903	–	–	–	–	1 427 228	1 383 903
Lån till koncernföretag					–	557 248	–	557 248
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring					1 135	596	1 135	596
Övriga fordringar ¹⁾					228	113 567	228	113 567
Likvida medel					210 843	161 571	210 843	161 571
Summa finansiella tillgångar	4 519 844	4 311 766	2 195 147	1 520 281	212 206	832 981	6 927 197	6 665 028

¹⁾ Avser den del av posten som utgör finansiella tillgångar.

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider. I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

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

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

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Tillgångar, Tkr	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar i koncernföretag			769 134	769 134			169 226	169 226
Aktier och andelar	3 092 616	–	31 116	3 123 732	2 927 863	–	29 736	2 957 599
Aktier och andelar i intressebolag	–	–	1 394 897	1 394 897	–	–	1 321 319	1 321 319
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 427 228	–	–	1 427 228	1 383 903	–	–	1 383 903
Summa tillgångar	4 519 844	–	2 195 147	6 714 991	4 311 766	–	1 520 281	5 832 047

Förändringar för instrument på nivå 3	Aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa	Aktier värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Summa
Ingående balans	1 520 281	1 520 281	1 431 540	1 431 540
Överföringar till nivå 3		–	–	–
Inköp		–	548	548
Försäljningar		–		–
Aktieägartillskott	574 788	574 788		
Vinster och förluster redovisade i resultaträkningen	100 077	100 077	88 193	88 193
Utgående balans	2 195 147	2 195 147	1 520 281	1 520 281

Koncernens dotterbolag Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB deltog under året i en nyemission i Fastighetsbolaget Lansa AB, ett onoterat fastighetsbolag där bolaget sedan tidigare är ägare. Transaktionspriset understeg verkligt värde med 5% vilket gjorde att en Dag-1 vinst på 4,1 Mkr uppstod. I koncernen har det minskat vinsten i resultaträkningen samt Aktier och andelar i balansräkningen med motsvarande belopp. I moderbolaget har det på samma sätt minskat vinsten i resultaträkningen samt Aktier och andelar i Koncernbolag i balansräkningen med samma belopp. Minskningen kommer att ligga kvar tills en transaktion äger rum som kan styrka en värdering till fullt substansvärde.

NOT 21 FORDRINGAR I DIREKT FÖRSÄKRING

Tkr	2025	2024
Fordringar hos försäkringsföretag	56 696	43 402
Fordran på försäkringstagare	371 090	334 159
	427 786	377 561

Av fordringar på försäkringstagare förväntas 0 Tkr (0) bli återvunna mer än tolv månader efter balansdagen.

NOT 22 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärden	25 613	24 110	25 613	24 110
Inköp	2 485	2 176	2 474	2 176
Försäljningar/ utrangeringar	-1 438	-673	-1 438	-673
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	26 660	25 613	26 649	25 613
Ingående avskrivningar	-21 387	-20 586	-21 387	-20 586
Försäljningar/ utrangeringar	1 438	605	1 438	605
Årets avskrivningar	-1 665	-1 406	-1 665	-1 406
Utgående ackumulerade avskrivningar	-21 614	-21 387	-21 614	-21 387
Kvarvarande värde	5 046	4 226	5 035	4 226

Maskiner och inventarier skrivs planmässigt av på 5 år.

NOT 23 UPPLUPNA RÄNTE- OCH HYRESINTÄKTER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-
Upplupna hyresintäkter	6	-	6	-
Summa upplupna ränte- och hyresintäkter	6	-	6	-

NOT 24 FÖRUTBETALDA ANSKAFFNINGSKOSTNADER

Tkr	2025	2024
Föregående års aktivering av förutbetalda anskaffningskostnader	12 948	12 062
Årets avskrivning	-12 948	-12 062
Årets aktivering	14 247	12 948
Förutbetalda anskaffningskostnader vid årets utgång	14 247	12 948

NOT 25 PERIODISERINGSFOND

Tkr	2025	2024
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2026	-	26 400
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2027	26 700	26 700
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2028	35 000	35 000
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2029	56 000	56 000
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2030	43 000	43 000
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2031	59 000	59 000
Avsättning att återföras till beskattning senast taxeringsår 2032	75 500	-
Periodiseringsfond	295 200	246 100

NOT 26 AVSÄTTNING FÖR EJ INTJÄNADE PREMIER OCH KVARDRÖJANDE RISKER

Tkr	Avsättning för ej intjänade premier		Avsättning för kvardröjande risker		Totalt	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ingående balans	516 643	530 168	-	-	516 643	530 168
Årets avsättning	37 962	-13 525	-	-	37 962	-13 525
Utgående balans	554 605	516 643	-	-	554 605	516 643

NOT 27 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Tkr	2025			2024		
	Brutto	Återförsäkringsandel	Netto	Brutto	Återförsäkringsandel	Netto
IB Rapporterade skador	575 967	-110 009	465 958	585 955	-143 254	442 702
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	781 575	-77 088	704 487	916 688	-117 107	799 581
IB Skadelivräntor	236 684	-	236 684	237 050	-	237 050
IB Avsättning för skaderegleringskostnader	79 012	-	79 012	77 208	-	77 208
Ingående balans	1 673 238	-187 097	1 486 141	1 816 901	-260 361	1 556 541
Kostnad för skador som inträffat under innevarande år	600 097	-16 398	583 699	613 452	46 849	660 301
Utbetalt/ överfört till försäkringsskulder eller andra kortfristiga skulder	-867 605	40 240	-827 365	-973 060	61 609	-911 451
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	193 086	3 692	196 778	215 944	-35 194	180 750
Utgående balans	1 598 816	-159 563	1 439 253	1 673 237	-187 097	1 486 141
Utgående balans består av:						
UB Rapporterade skador	549 320	-92 852	456 468	575 967	-110 009	465 958
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	751 081	-66 711	684 369	781 575	-77 088	704 487
UB Skadelivräntor	219 464	-	219 464	236 684	-	236 684
UB skaderegleringskostnader	78 951	-	78 951	79 012	-	79 012
Utgående balans	1 598 816	-159 563	1 439 252	1 673 238	-187 097	1 486 141

NOT 28 AVSÄTTNING FÖR ÅTERBÄRING OCH RABATTER

Tkr	2025	2024
Från tidigare år	744	450
Utbetalt under året	–	–744
Årets avsättning	–744	1 038
Avsättning för återbäring och rabatter	–	744

NOT 29 AVSÄTTNING FÖR PENSIONER OCH LIKANDE FÖRPLIKTELSE

Tkr	2025	2024
Avsättning för personal som enligt avtal har möjlighet att gå i pension från 62 års ålder	8 400	11 095
	8 400	11 095

Ovanstående pensionsavsättning är inte tryggad enligt Tryggandelagen. Bolagets övriga förpliktelser avseende pensioner är täckta genom försäkringar. Beräkningen är baserad på ersättningen till en person som fortfarande omfattas av rätten till ersättning enligt 62-årsregeln, ersättningen betalas ut till och med 2027. I pensionsavsättningen ingår en kapitalförsäkring som är aktiverad som en övrig placeringstillgång om 4 570 Tkr.

NOT 30 AVSÄTTNING FÖR SKATTER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Inkomstskatteskuld	19 354	15 743	19 261	9 437
Uppskjutna skatteskulder				
Avseende temporära skillnader:				
Skatt på obeskattade reserver	272 018	254 590	–	–
Skatt på realiserade vinster	465 555	444 492	464 458	444 492
Skatt avseende avsättning för pensioner	–1 730	–2 286	–1 730	–2 286
Skatt avseende ej bokförda skattemässiga avskrivningar på fastigheter	28 983	25 343	28 983	25 343
Skatt avseende tillfällig beskattning på säkerhetsreserven	1 897	3 793	1 897	3 793
Summa uppskjutna skatteskulder	766 722	725 934	493 606	471 342
Avsättning för skatter	786 076	741 677	512 868	480 779

Alla förändringar av uppskjutna skatteskulder redovisas över resultaträkningen (se not 13)

NOT 31 ÖVRIGA SKULDER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Premieskatt	33 687	33 027	33 687	33 027
Skuld koncernföretag	–	–	–	1 000
Leverantörsskulder	21 780	37 942	21 697	37 768
Ej utbet likvid köpta värdepapper	49 608	–	–	–
Övriga skulder	8 258	7 522	8 244	7 593
	113 332	78 492	63 628	79 389

NOT 32 ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Semesterlöneskuld	13 808	12 815	13 808	12 815
Sociala kostnader	4 181	4 140	4 181	4 140
Resultatbonus	13 285	12 602	13 285	12 602
Övriga upplupna kostnader	8 583	9 041	8 583	9 041
Förskottsbetalda premier	158 683	148 023	158 683	148 023
Övriga förutbetalda intäkter	8 640	4 356	7 616	3 998
	207 181	190 977	206 157	190 619

NOT 34 NÄRSTÅENDEN

Bolaget har en närståenderelation till sina koncern- och intressebolag, se not 15–17.

Sammanställning över närstående transaktioner, Tkr

Koncernen, Tkr	Försäljning av varor och tjänster till närstående		Inköp av varor och tjänster från närstående		Fordran på närstående per 31/12		Skuld till närstående per 31/12	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Intresseföretag								
Länsförsäkringar AB	118 313	141 046	118 476	109 539	68 624	94 086	11 083	19 499
Moderbolaget, Tkr	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Dotterföretag								
Fastighetsbolaget Fabriken AB	718	1 905	–	–	–	16 700	–	–
Länsskruben AB	1 435	962	456	537	–	–	–	319
Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB	13 541	16 201	–	–	–	556 249	–	1 000
Länstrygghet i Västerbotten AB	324	84	–	2	–	500	–	–
Intresseföretag								
Länsförsäkringar AB	118 313	141 046	118 476	109 539	68 624	94 086	11 083	19 499

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 36, Ersättningar och antal anställda.

NOT 35 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR ANGÅENDE FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN FÖR MODERBOLAGET

Tkr	Försäkringsklasser								
	Totalt 2025	Olycksfall och sjukdom	Motorfordon ansvar mot tredje man	Motorfordon övriga klasser	Brand- och annan egendomsskada	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Summa direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieinkomst, brutto	1 232 243	97 699	152 706	407 284	487 471	27 454	13 839	1 186 452	45 790
Premieintäkt, brutto	1 194 281	93 335	151 656	384 162	479 004	27 385	13 532	1 149 074	45 209
Försäkringsersättningar, brutto	-793 183	-87 498	-80 693	-319 132	-281 044	-11 490	-5 479	-785 336	-7 845
Driftskostnader, brutto	-212 811	-16 978	-41 446	-42 527	-101 485	-5 856	-2 858	-211 150	-1 661
Resultat av avgiven återförsäkring	-40 326	-4 225	-11 909	-1 992	-18 943	-903	-1 320	-39 292	-1 034
Skadeprocent, brutto, %	66,4	93,7	53,2	83,1	58,7	42,0	40,5	68,3	17,3

NOT 36 ERSÄTTNINGAR OCH ANTAL ANSTÄLLDA

Länsförsäkringar Västerbotten har endast fasta ersättningar till ledande befattningshavare. Rörliga ersättningar finns endast i vissa avtal för säljande personal och utgör mindre än en procent av företagets totala lönekostnader. Det resultatandelssystem som finns i företaget omfattar alla anställda utom Vd. I det fall resultatandel utgår innebär det att ersättningen är lika oavsett befattning. Grunden i resultatandelssystemet är att prestationer under året ska vara bättre än kalkylerat och baseras på det faktiska ekonomiska utfallet. Fastställda riktlinjer för ersättning finns publicerade på bolagets webbplats.

Ersättningar till ledande befattningshavare**Principer**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av fast grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de sex enhetscheferna. Ersättningar för verksamhetsåret 2025 till vd och andra ledande befattningshavare har beslutats av styrelsen. Vd och andra ledande befattningshavare omfattas inte av något avtal om rörlig lön. Däremot omfattas de ledande befattningshavarna av bolagets resultatandelssystem på samma villkor som övrig personal. I företagets driftskostnader ingår avsättning för resultatandel, inklusive särskild löneskatt, med 13 285 Tkr.

Styrelsemedlemmarna och vd är närstående till bolaget. I grundlönen till vd ingår arvode för styrelsearbete inom Agria.

Övriga förmåner till styrelsen avser disponerande av företagets semesterbostäder medan övriga förmåner till vd avser bilförmån, rikskort och sjukvårdsförsäkring. Sociala kostnader avser kollektivavtalade försäkringar, arbetsgivaravgifter, pensioner samt särskild löneskatt.

Pensioner och avgångsvederlag

Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkat årets resultat. Bolagets förpliktelser avseende pensioner är täckta genom försäkringar i Försäkringsbranschens Pensionskassa, Skandikon och Länsförsäkringar Liv. För Vd gäller försäkringsbranschens normala pensionsvillkor. Vid uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägninglönen ett avgångsvederlag med 6 månadslöner. Beträffande övriga befattningshavare i bolagets ledning har dessa 12 månaders uppsägningstid vid uppsägning från bolaget. I övrigt gäller för försäkringsbranschen normala anställningsvillkor.

Ersättningar till ledande befattningshavare, Tkr	Grundlön/styrelsearvode	Övriga förmåner	Sociala kostnader	varav pensionskostnad	Summa
Styrelsens ordförande					
Maria Wallin-Wällberg	588	–	185		773
Styrelsens vice ordförande					
Ulf Ejelöv	240	–	75		315
Övriga styrelseledamöter					
Agneta Gustafsson	219	4	70		292
Joachim Nordin	211	4	68		282
Johan Norman	215	–	68		283
Maria Broman, invald styrelseledamot från 25 april 2025	146	–	46		191
Martin Gunhaga, invald styrelseledamot från 25 april 2025	170	–	53		224
Peter Persson, avgick 25 april 2025	67	–	21		88
Pär Lärkeryd	218	–	68		286
Vd	2 800	135	2 716	1 447	5 651
Övriga ledande befattningshavare (6 st)	6 960	239	3 720	1 219	10 919
Övriga tjänstemän	127 495	5 078	56 095	12 055	188 668
Summa	139 329	5 460	63 185	14 721	207 973

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	2025			2024		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Styrelseledamöter	5	3	8	5	2	7
Vd och andra ledande befattningshavare	3	4	7	4,7	2,3	7
Antal anställda						
Vd	–	1	1	0,7	0,3	1
Tjänstemän	125	116	241	123	115	238
			242			239

**NOT 37 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE
OCH ÅTAGANDEN**

Tkr	2025-12-31	2024-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser		
För försäkringstekniska avsättningar (f.e.r) registerförda tillgångar		
Byggnader och mark	452 500	452 500
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	951 536	973 919
Summa	1 404 036	1 426 419
Fastighetsinteckningar	–	–
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	–	–

Länsförsäkringar Bank har ansvar för 80 procent av konstaterade kreditförluster

Bolaget har ansvar för 80 procent av uppkomna kreditförluster i förmedlade krediter tillhörande Länsförsäkringar Bank vilka är förmedlade av Länsförsäkringar Västerbotten. Ansvar för förlust mot Länsförsäkringar Bank AB som kan uppgå till mellan 80 och 100 procent av kreditförlusten beroende på om bolaget ökat riskexponeringen utanför kreditinstruktionen. Kreditförlusten regleras genom avdrag på kommande provisionsintäkter.

Trafikförsäkringsföreningens förpliktelser

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsbolag som förmedlar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen (TFF). Av reglerna följer att medlemsbolagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i TFF

Kapitalförsäkring, Tkr	2025	2024
För eget pensionsåtagande (Kapitalförsäkring)	4 570	4 988

Åtagande

Bolaget har åtagit sig att tillskjuta kapital till dotterbolaget Länsförsäkringar Västerbotten Invest AB org nr 559123-9271 med ett maximalt belopp om 49 997 tkr.

**NOT 38 RÄNTESATS FÖR DISKONTERING AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA
AVSÄTTNINGAR**

För skadelivräntor, inklusive mottagen återförsäkring avseende skadelivräntor, används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swapräntor. Därtill finns ett makroekonomiskt antagande om en långsiktig ränta på 4,20 procent. Övrig affär diskonteras inte.

NOT 39 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står:

Balanserat resultat	3 701 719 787
Årets resultat i moderbolaget	366 622 404
Summa	4 068 342 191
Styrelsen och verkställande direktören föreslår årsstämman besluta att:	
till bolagets satsning till samhällsansvar avsätts	8 000 000
till nästa år balanseras	4 060 342 191
Summa	4 068 342 191

Årsredovisningen har beslutats 2026-03-30.

Umeå 2026-03-30

Maria Wallin Wållberg

Ordförande

Ulf Ejelöv

Vice ordförande

Pär Lärkeryd

Johan Norman

Maria Broman

Joachim Nordin

Agneta Gustafsson

Kenneth Eriksson

Personalrepresentant

Martin Gunhaga

Erik Janze

Personalrepresentant

Årsredovisningen och koncernredovisningen har beslutats av styrelsen den 30 mars 2026. Koncernens resultaträkning samt rapport över finansiell ställning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 april 2026.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2026-03-30

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Västerbotten, organisationsnummer 594001-3161

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Västerbotten för år 2025. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 8–36 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets och koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Fel-

aktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgör en väsentlig balanspost.

Värdering av avsättning för oreglerade skador baseras på användning av vedertagna aktuariella metoder och innefattar väsentliga uppskattningar och bedömningar om framtida utfall av kostnaden för inträffade skador.

Faktorer som beaktas inom ramen för de aktuariella beräkningarna är bland annat avvecklingstid och skademönster. Avsättningarna avser flera olika produkter vars egenskaper påverkar beräkningsmodellerna.

För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciper i not 1, not 2 samt not 27 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter där vi även har använt oss av våra egna aktuarie-specialister.

Vi har:

- Utvärderat verksamhetens processer och styrning för värdering av oreglerade skador.
- Validerat ett urval av kontroller inom processen för att beräkna värdet på avsättningen för oreglerade skador. Vi har bland annat validerat kontroller över indata, aktuariella beräkningar och bokföring av avsättningen.
- Bedömt och utmanat de i värderingen använda aktuariella metoder, modeller och underliggande antaganden.
- Utfört egna beräkningar av värden för ett urval av försäkringsprodukterna.
- Granskat informationen som presenteras i årsredovisningen.

Värdering av finansiella instrument som värderas till verkligt värde i nivå 3

Verksamhetens placeringstillgångar i nivå 3 utgör en väsentlig del av totala placeringstillgångar. I värderingen av finansiella instrument till verkligt värde i nivå 3 används icke observerbara indata för beräkningar av värdet. I värderingar som baseras på uppskattningar och bedömningar finns en inneboende osäkerhet hänförlig till ledningens val av värderingsmodeller och antaganden. För ytterligare beskrivning se redovisningsprinciper i not 1 samt not 20 för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området.

Våra revisionsåtgärder har bland annat omfattat nedan aktiviteter där vi även har använt oss av våra egna specialister på värdering av finansiella instrument.

Vi har:

- Bedömt bolagets utformning av kontroller avseende värdering av nivå 3-innehav till verkligt värde.
- Bedömt om använda modeller och metoder som verksamheten använder vid värderingen är i enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper och branschpraxis.
- För ett stickprov av värderingarna har vi utvärderat rimligheten i ledningens uppskattningar och bedömningar vid beräkning av verkligt värde.
- Utmanat antaganden för innehav vars värde är beroende av icke observerbara indata eller som innehåller en högre grad av bedömningar.
- Bedömt ledningens förmåga att göra rimliga bedömningar genom att granska ett urval av ledningens gjorda bedömningar tidigare år och jämföra dessa med utfall.
- Granskat informationen som presenteras i årsredovisningen.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–7 samt 40–44. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera

bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagel-

ser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Länsförsäkringar Västerbottens revisor av bolagsstämman den 25 april 2025 och har varit bolagets revisor sedan 21 april 2023.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Morgan Sandström
Auktoriserad revisor

Styrelse



Maria Wallin Wållberg

Umeå. *Ordförande.*
Tillträde 2010. Mandattid utgår 2026.



Ulf Ejelöv

Umeå. *Vice ordförande, pensionär.*
Tillträde 2020. Mandattid utgår 2026.



Johan Norman

Storuman. *Entreprenör.*
Tillträde 2023. Mandattid utgår 2027.



Maria Broman

Skellefteå. *Vd Visit Skellefteå.*
Tillträde 2025. Mandattid utgår 2026.



Agneta Gustafsson

Umeå. *Vd Advokatbyrån Nywa.*
Tillträde 2013. Mandattid utgår 2027.



Martin Gunhaga

Umeå. *CIO Unlox AB.*
Tillträde 2025. Mandattid utgår 2027.



Joachim Nordin

Skellefteå. *Vd Skellefteå Kraft AB.*
Tillträde 2017. Mandattid utgår 2027.



Pär Lärkeryd

Umeå. *Vd Norra Skog.*
Tillträde 2014. Mandattid utgår 2026.

Personalrepresentanter

Kenneth Eriksson, Umeå.
Personalrepresentant Akademikerföreningen.

Erik Janze, Umeå.
Personalrepresentant Forena.

Suppleanter

Mats Sundling, Umeå.
Personalrepresentant Akademikerföreningen.

Malin Harnesk, Umeå.
Personalrepresentant Forena.

Styrelsens sekreterare

Malin Hahn, Umeå.
Vd-assistent.

Företagsledning



Catharina Gehrke

Vd



Marcus Sandström

Chef Verksamhetsservice



Emma Nordin

Chef HR & Kommunikation



Anders Bieblad

Ekonomichef



Rikard Jacobsson

Marknadschef bank och liv



Annika Lindkvist

Marknadschef försäkring



Christoffer Jonsson

Chef Hållbarhet & Skador



Malin Hahn

Vd-assistent och ledningsteamets sekreterare

Fullmäktige

2025-01-01 till 2027-12-31

DISTRIKT	INVALID	DISTRIKT	INVALID	DISTRIKT	INVALID
Bjurholm		Malå		Umeå	
Bengt-Olof Johansson	1996	Oskar Sjölund	2019	Thomas Jansson	2022
Bureå		Nordmaling		Kristina Esberg	2005
Jon Forsberg	2016	Peter Basun	2025	Fredrik Åberg	2022
Burträsk		Jörgen Forsgren	2022	Ulf Pantzare	2022
Stefan Pettersson	2022	Norsjö		Richard Boström	2011
Bygdeå/Robertsfors/Nysätra		Karin Fällman Stenlund	2025	Mårten Edberg	2025
Helén G Bäckström	1993	Skellefteå		Ulf Sedlacek	2025
Byske		Roland Engström	2019	Mikael Lönnback	2025
Vakant		Jim Lindberg	2025	Moa Forsberg	2022
Dorotea		Magnus Marklund	2022	Mattias Lindberg	2025
Britt-Inger M Grahn	2010	Anders Norén	2022	Lennart Salomonsson	2016
Fredrika/Åsele		Susanne Lohman	2019	Elisabet Nilsson	2022
Göran Enfeldt	2022	Maria Sandström	2025	Stina Levisson	2019
Hörnefors		Patrik Sundqvist	2025	Erik Bäckström	2019
Håkan Jonsson	2016	Vicktoria Westerberg	2025	Johan Jacobzon	2022
Jörn/Boliden		Sorsele		Vilhelmina	
Ulf Åhlund	2022	Erika Hjukström	2019	Nils-Erik Sjöström	2016
Lycksele		Storuman		Magnus Johansson	2025
Malin Jonsson	2025	Emanuel Wiklund	2016	Vindeln	
Susanne Gunnarsson	2022	Rickard From	2025	Eva Hörnberg	2019
Lövånger		Sävar/Holmön		Vännäs	
Desereé Olofsson	2016	Mona Malmbö	2025	Ann-Charlott Folkesson	2025
		Malin Gruffman	2025	Curt Edlund	2016

Ordlista

ALLMÄNT

Bruttoaffär

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

Direkt försäkring

Försäkringsaffär som avser avtal direkt mellan försäkringsgivare (försäkringsbolag) och försäkringstagare. Försäkringsbolaget är – till skillnad från vid mottagen återförsäkring – direkt ansvarig gentemot försäkringstagarna.

Taxonomiförordningen

Gemensamt klassificeringssystem för att avgöra vilka ekonomiska verksamheter som är miljömässigt hållbara.

Återförsäkring

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

Mottagen återförsäkring

Med mottagen återförsäkring förstås återförsäkringsaffär som mottages från andra försäkringsföretag. Mottagande bolag har i detta fall inget direkt ansvar gentemot försäkringstagarna.

Affär för egen räkning f e r

Den del av försäkringsaffären som ett försäkringsbolag självt står risken för och som alltså inte återförsäkras hos andra bolag. Affär för egen räkning är med andra ord bruttoaffär minskat med avgiven återförsäkring.

TERMER I RESULTATRÄKNINGEN OCH RESULTATANALYSEN

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Försäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar plus avsättning för oreglerade skador vid årets slut minus avsättning för oreglerade skador vid årets början. En del av försäkringsersättningarna utgörs av reservavvecklingsresultat.

Driftskostnader i försäkringsrörelsen

Driftskostnader är en sammanfattande benämning på kostnaderna för anskaffning, försäljning och administration.

Avvecklingsresultat

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

Resultat av avgiven återförsäkring

Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring plus återförsäkrarens andel i försäkringsersättningar minus depoträntor minus premiekostnad för avgiven återförsäkring bildar ett saldo för avgiven återförsäkring.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Premier betalas i förskott medan drift och skadekostnader betalas i efterskott. De medel som inte har betalats ut placerar bolaget under tiden så det ger en avkastning. Den beräknade räntan, kalkylräntan, på dessa placeringar förs från kapitalförvaltningen till försäkringsrörelsen.

TERMER I BALANSRÄKNINGEN

Försäkringstekniska avsättningar

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

Avsättning för ej intjänade premier

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

Kvardröjande risker

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

Avsättning för oreglerade skador

De skador som inträffar under räkenskapsåret hinner av olika skäl (tidskrävande utredningar med mera) inte alltid slutregleras före årets utgång. I bokslutet måste därför en avsättning göras för beräknade, ännu inte utbetalda försäkringsersättningar. Det är denna skuldpost som kallas avsättning för oreglerade skador.

Avsättning för återbäring

Reserv för återbäring som tilldelats men vid bokslutstillfället ännu inte förfallit till betalning.

ÖVRIGA TERMER OCH NYCKELTAL

Obeskattade reserver

Säkerhetsreserv

Kollektiv säkerhetsbetingad förstärkning till de försäkrings- tekniska avsättningarna i skadeförsäkring.

Periodiseringsfond

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

Uppskjuten skatt

Skatteskuld på realiserade vinster samt på skillnaden mellan bokfört och skattemässigt värde på fastigheter.

Fond för realiserade vinster

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

Konsolideringskapital

Sammanfattande benämning på summan av beskattat eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.

Konsolideringsgrad

Förhållandet mellan konsolideringskapital och premieinkomst för egen räkning. Uttrycks i procent och används inom skadeförsäkring.

Skadeprocent

Försäkringsersättningarna dividerade med premieintäkten.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnaderna dividerade med premieintäkten.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader dividerad med premieintäkten.

Direktavkastningsprocent

Nettot av ränteintäkter, räntekostnader, utdelning på aktier och andelar och överskott/underskott på egna fastigheter i procent av tillgångarnas utgående marknadsvärden inklusive upplupen ränta plus månadsvis viktning av försäkringsrörelsens under året uppkomna kassaflödesnetto.

Totalavkastningsprocent

Summan av direktavkastning, realiserade vinster och förluster samt orealiserade värdeförändringar under året sätts i relation till under året genomsnittligt förvaltad kapital, det vill säga ingående marknadsvärde plus månadsvis viktning av försäkringsrörelsens under året uppkomna kassaflödesnetto.

Kapitalbas

Kapitalbasen är enkelt uttryckt det tillgängliga kapitalet. Ett företags kapitalbas innehåller i första hand eget kapital, men dessutom får man inom vissa gränser räkna in också förlagslån som tagits upp. Förlagslån är lån där långivarens fordran i händelse av företagets konkurs inte kommer att bli betald förrän alla vanliga skulder är till fullo betalda. Förlagslån ger alltså en extra buffert för övriga fordringsägare.

Solvensmarginal

Erforderlig solvensmarginal är ett mått på hur stort kapital ett företag behöver. Beräkningen av den görs dels utifrån bolagets premieinkomster, dels utifrån dess skadeersättningar. Den erforderliga solvensmarginalen är det högsta av de två beräknade värdena. Det krävs att kapitalbasen ska vara minst så stor som den erforderliga solvensmarginalen, men också minst så stor som det så kallade garantibeloppet (ett fast belopp som inte beror av bolagets affärsvolym, däremot av vilken typ av affär bolaget sysslar med).

Diskontering

Trafik- och olycksfallsförsäkring är en affär med lång avvecklingstid. Det innebär att det kan ta flera år innan en skada är slutbetald. Under tiden förräntas den avsättning som avsatts som reserv för skadan. Det innebär att ett lägre belopp än det nominella kan avsättas som reserv, det vill säga avsättning för oregrerade skador.

Solvenskapitalkravet (SCR)

SCR ska beräknas utifrån alla kvantifierbara risker i verksamheten och ska med 99,5 procent sannolikhet garantera att bolaget inte blir insolvent under en ettårsperiod. Kapitalkravet ska beräknas utifrån följande risker:

- Skadeförsäkringsrisk (premie- och reservrisk, katastrofrisk)
- Livförsäkringsrisk
- Marknadsrisk (aktie-, ränte-, fastighets-, kredit-spread-, valuta- och koncentrationsrisk)
- Motpartsrisk (återförsäkrare, motparter i finansiella derivat)
- Operativ risk

Minimikapitalkravet (MCR)

MCR beräknas till en summa som med 85 procent sannolikhet ska täcka det värsta tänkbara scenariot, till exempel en börskrasch. MCR ska ligga inom ett intervall mellan 25 och 45 procent av SCR.



LF Västerbotten

Besök oss på
LFvasterbotten.se