



LF Gotland

Rapport om solvens och finansiell ställning 2025

Rapport om solvens och finansiell ställning 2025

LF Gotland

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat.....	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	10
B. Företagsstyrningssystem.....	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	10
B.2 Lämplighetskrav	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	21
B.5 Internrevisionsfunktion	22
B.6 Aktuariefunktion.....	22
B.7 Uppdragsavtal	22
B.8 Övrig information	23
C. Riskprofil.....	24
C.1 Teckningsrisk	24
C.2 Marknadsrisk.....	26
C.3 Kreditrisk	31
C.4 Likviditetsrisk.....	32
C.5 Operativ risk.....	34
C.6 Övriga materiella risker	36
C.7 Övrig information	39
D. Värdering för solvensändamål.....	40
D.1 Tillgångar	42
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	47

D.3	Andra skulder	51
D.4	Alternativa värderingsmetoder	54
D.5	Övrig information	55
E.	Finansiering	56
E.1	Kapitalbas	56
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	59
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	60
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	60
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
E.6	Övrig information	61

Bilagor: Publika rapporter

Not till läsaren

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

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

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

Det redovisade resultatet för år 2025 uppgick till 135 972 (120 316) tusentals kronor (tkr) före bokslutsdispositioner och skatt, varav försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 28 186 (50 492) tkr. Sakförsäkringsaffären har fortsatt att växa under 2025 och premieintäkterna för egen räkning ökade med 5,4 procentenheter till 316 562 (301 139) tkr. Kapitalförvaltningen redovisar ett positivt resultat för året om 113 520 (126 596) tkr.

Företagsstyrningssystemet

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

Bolaget utvärderar löpande företagsstyrningssystemet och utifrån genomförd rapportering har styrelsen bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet.

Riskprofil

Av de risker Bolaget är exponerat mot är marknadsrisk och skadeförsäkringsrisk de mest materiella. Inklusiv diversifiering uppgår marknadsrisk till 75,8 (78,1) procent och skadeförsäkringsrisk till 18,2 (17,3) procent av total riskeponering mätt som solvenskapitalkrav enligt standardformeln. Bolaget är även, men i mindre grad, exponerat mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring, livförsäkringsrisk från livräntor, motpartsrisk och operativ risk.

Bolagets exponering mot marknadsrisk kommer till följd av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor, priser på finansiella tillgångar och valutakurser. Riskerna hanteras genom att tillgångsportföljen är väl diversifierad och placeringarna sker enligt akksamhetsprincipen. Bolagets enskilt största marknadsrisk är aktierisk. Detta beror delvis på två större strategiska innehav i form av Länsförsäkringar AB och Humlegården AB. Dessa innehav uppgår till cirka 30 (30) procent av tillgångsportföljen.

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

Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder i den finansiella redovisningen enligt så kallad lagbegränsad IFRS. Inom Solvensregelverket är huvudprincipen att tillgångar och skulder ska värderas till marknadsvärde. Till följd av Solvens II-justeringar är det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna 88 722(84 828) tkr högre i Solvens II-balansräkningen jämfört med balansräkningen i årsredovisningen vid slutet av året. Solvens II-justeringarna är främst hänförliga till försäkringstekniska avsättningar.

Finansiering

Kapitalplanering genomförs en gång per år och är integrerad med affärsplaneringen. Storleken på kapitalbehovet och tillgången till kapital analyseras där målet är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen. Bolagets kapitalsituation har inte förändrats materiellt under rapportperioden. Vid årets slut uppgick medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav (SCR) till 1 739 789 (1 572 177) tkr och medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet (MCR) till 1 739 789 (1 572 177) tkr. SCR uppgick till 829 518 (706 099) tkr och MCR uppgick till 207 379 (176 522) tkr vilket innebar en solvenskvot om 210 (223) procent. Kapitalbasen i Bolaget består endast av primärkapital, nivå 1, och tillåts därför i sin helhet täcka solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkravet.

Övriga väsentliga händelser under rapporteringsperioden

I september 2025 aviserade nuvarande VD Henrik Stangel om sin avsikt att gå i pension. Styrelsen påbörjade kort därefter en rekryteringsprocess för att hitta en ersättare.

2025 trädde DORA-regelverket i kraft och bolaget har deltagit i det gemensamma projektet i LF-federationen för anpassning till regelverket.

I juni delades 70 000 tkr ut i återbäring till försäkringkunderna för resultatet 2024.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Maria Croon har utsetts till ny VD för LF Gotland och tillträder den 13 maj.

A. Verksamhet och resultat

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

A.1 Verksamhet

A.1.1 Om LF Gotland

Bolaget bildades 1828 och har idag drygt 32 000 kunder där försäkringstagarna äger Bolaget. Målsättningen för Bolaget är att ge kunderna ekonomisk trygghet och säkerhet genom att tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringar och finansiella tjänster. Bolaget har sitt verksamhetsområde i Gotlands län.

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

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

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

Ägarstyrning och operativ organisation

Bolaget ingår som ett av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag i länsförsäkringsgruppen. För länsförsäkringsbolagens gemensamma service- och utvecklingsverksamhet äger gruppen tillsammans Länsförsäkringar AB, där Bolaget äger 0,89 procent.

Bolaget är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag, vilket betyder att ägarna utgörs av Bolagets försäkringstagare. Dessa har inflytande över verksamheten och utser representanter till fullmäktige som är Bolagets högsta beslutande organ. Fullmäktige består av 33 fullmäktigeledamöter. Bolagsstämman utser Bolagets styrelse som består av 8 ledamöter. Därutöver ingår 1 personalrepresentant i styrelsen.

Koncernen består av moderbolaget LF Gotland (534000-6369) och dess dotterbolag Humlegården Gotland AB (556676-2687) och Hej Alf AB (559472-4709). Humlegården Gotland AB har som ändamål att äga och förvalta aktier i noterade bolag. Bolaget har också tre intressebolag, LF Trygghetstjänster AB, Ett Öst AB samt Länsförsäkringar AB.

Extern revisor och finansiell tillsyn

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

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3, Box 781

102 97 Stockholm

Telefon nr: 08-408 98 000

Bolagets revisionsbyrå för räkenskapsåret är PWC. Huvudansvarig revisor är Erik Draskovic Ydremark, auktoriserad revisor PWC, www.pwc.com/se

Kontaktuppgifter:

Torsgatan 21

113 97 STOCKHOLM

Telefon nr: 010-212 40 00

A.1.2 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

I september 2025 aviserade nuvarande VD Henrik Stangel om sin avsikt att gå i pension. Styrelsen har påbörjat en rekryteringsprocess för att hitta en ersättare.

I början av 2025 hade samtliga avdelningar flyttat in i det nyrenoverade kontoret i Visby efter ett drygt års renovering. Under 2025 har små förbättringar gjorts för att säkra en god och trevlig arbetsmiljö samt ett välkomnande kundmöte.

2025 trädde DORA-regelverket i kraft och bolaget har deltagit i det gemensamma projektet i LF-federationen för anpassning till regelverket.

I juni delades 70 000 tkr ut i återbäring till försäkringskunderna för resultatet 2024.

De sista dagarna i juli drog stormen Karl-Heinz in över östra och mellersta Sverige. Gotland var först ut när det natten till den 29 juli när skyfall med upp till 100 millimeter regn drog in över ön. Regnmängder som motsvarade en månads nederbörd i kombination av strömavbrott ledde till att många fastigheter fick in vatten i sina källare. Totalt sett har LF Gotland registrerat 104 skador med en skadekostnad på cirka 1 000 tkr.

Årets enskilt största skada inträffade i juli där Ica-affären i Havdhem brann. I skrivande stund är skadekostnaden estimerad till 15 900 tkr brutto och bolagets självbehåll, tillika bruttoskadekostnad, uppgår till 9 000 tkr.

Under 2025 etablerades CIP (Civil insatsperson) på Gotland. CIP är ett samarbete mellan LF Gotland, Räddningstjänsten och Brandsskyddsföreningen i syfte att stärka den lokala motståndskraften. CIP är privatpersoner utspridda på ön. En CIP ges utbildning och utrustning för att vid olyckor och tillbud i deras närhet larmas till platsen. Statistik visar att en CIP i snitt anländer till olycksplatsen 7 minuter före utryckningspersonal, och kan därmed göra stor nytta i att rädda liv och minimera skador.

Trygghettsatsningen fortsätter med intensivt varumärkesbyggande arbete. Därutöver har tipsverksamheten under året fokuserat på att berätta för kunderna om Alf. I slutet av året fick affären en tillväxtökning, drivet av två lyckade kampanjer. Totalt finns nu 503 aktiva abonnemang.

I november lanserades en federationsgemensam telefonlösning GKL på Gotland. Förändringen innebär bland annat större möjlighet att nyttja AI i kundmötet.

A.2 Försäkringsresultat

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

Affärgren (S2 LoB, tkr)	2025		2024	
	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)	Premieintäkt (brutto)	Försäkringsresultat (netto)
<i>Försäkring avseende inkomstskydd</i>				
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	42 024	14 015	41 506	23 234
<i>Örig motorfordonsförsäkring</i>	86 321	3 356	80 433	-8 142
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	187 049	21 204	179 247	25 109
<i>Sjukförsäkring</i>	23 754	-23 251	22 096	-171
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som auser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>		2 370		-2 483
<i>Kapitalaukastning överförd från finansrörelsen</i>		10 616		13 552
<i>Övriga tekniska intäkter och kostnader</i>		61		-606
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat enligt årsredovisningen		28 370		50 493

Tabell A.2 (1): Premieintäkter och försäkringsresultat per affärgren 31 december.

Under året har en skada över självbehållet inträffat. Aktuariella justeringar av reserverna har skett och påverkat resultatet negativt i egen affär och positivt i mottagen affär. Premieintäkten totalt ökar med 5 procent, framför allt drivet av affärgren Sjuk- och Olycksfallsförsäkring samt Motor.

Bolaget är enbart verksamt i Sverige.

A.3 Investeringsresultat

Resultatet i kapitalförvaltningen ökar jämfört med föregående rapportperiod. Största delen av investeringsresultatet kommer ifrån värdeuppgång på aktier i svenska noterade innehav men även onoterade strategiska innehav har bidragit positivt. Avkastningen för totala portföljen blev 6,0 procent.

A.3.1 Investeringsresultat under rapportperioden

Främsta orsakerna till investeringsresultatet kommer ifrån en bra börsutveckling på världens aktiemarknader. Avkastningen från de globala innehaven har begränsats av en starkare krona som inneburit negativ valutakurseffekt.

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

Bruttoresultat per tillgångsslag (tkr)	Inkomster	Utgifter	Resultat	Förändring sedan 2024
Aktier och andelar	169 302	-71 300	98 003	-16 636
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 751	-4 234	15 517	-9 991
Summa	189 054	-75 534	113 520	-26 627

Tabell A.3 (1): Investeringsresultat per tillgångskategori innevarande samt föregående period.

A.3.2 Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

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

A.3.3 Värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Förmedlad affär

Bolaget erbjuder och förmedlar ett brett utbud av liv-, hälsa-, bank- och fondtjänster genom avtal med Länsförsäkringar AB och dess helägda dotterbolag. För de förmedlade affärerna har Bolaget ansvaret för 100 kundrelationerna och erhåller ersättning för detta.

Intäkter och kostnader från övrig verksamhet (tkr)	2025			2024		
	Intäkter	Kostnader	Resultat	Intäkter	Kostnader	Resultat
Förmedlad bankaffär	84 113	-79 999	4 113	93 265	-81 964	11 301
Förmedlad livförsäkringsaffär	5 956	-5996	-40	6 423	-5 852	571
Förmedlad fastighetsförmedlingsaffär	812	-3	809	636	-13	623
Summa	90 881	-85 999	4 882	100 323	-87 829	12 495

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

Bankverksamheten har utvecklats positivt vad gäller såväl affärsvolym som antalet nya kunder. Den sammantagna affärsvolymen har ökat med 7,4 procent till 12 771 600 (12 153 662) tkr. Resultatet i den förmedlade bankverksamheten var 4 113 tkr.

A.5 Övrig information

Kommande regelverksändringar - 2020-översynen av Solvens II-regelverket

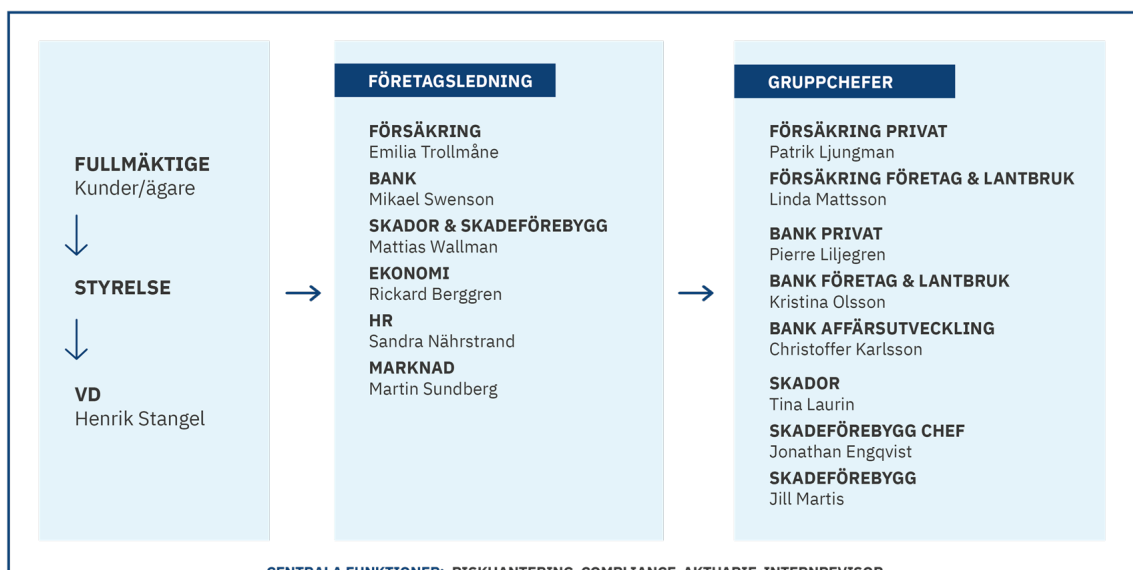
Ändringsdirektivet (EU) 2025/2, som ska börja tillämpas den 30 januari 2027, innebär bland annat nya krav på likviditetsplanering, makroekonomisk analys, klimatrelaterade risker och rapportering, samt förändringar i beräkningen av kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar. De finansiella effekterna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

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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

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



Bolagsstämma/Fullmäktige

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och väljer Bolagets styrelse och revisor på förslag från valberedningen. Bolagsstämman ska även besluta om arvoden för styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Bolagsstämmans befogenheter utövas av 33 fullmäktigeledamöter tillika försäkringstagare som utses av och röstas fram av försäkringstagarna för en mandatperiod om fyra år.

Valberedning

Bolagets valberedning består av ledamöter från fullmäktige. Valberedningen ansvarar bland annat för att till bolagsstämman lämna förslag om:

- Beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter
- Val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen
- Val av fullmäktigeledamöter
- Val av nomineringskommitté
- Beslut om arvode och övriga ersättningar för styrelsearbetet
- Beslut om arvode till fullmäktige
- Beslut om arvode till nomineringskommittén
- Val av revisionsbolag samt arvode till revisionsbolaget enligt upphandling

Valberedningen ska vidare ansvara för säkerställande av årlig utvärdering av styrelsen, lämplighetsbedömning av nya ledamöter som föreslås till styrelsen samt årlig lämplighetsbedömning av styrelsen.

Nomineringskommitté

Bolagets nomineringskommitté består av ledamöter från fullmäktige. Nomineringskommittén ansvarar bland annat för att ta in nomineringar och föreslå bolagsstämman ledamöter och ordförande till valberedningen genom att:

- Ta emot förslag till kandidater.
- Själv identifiera kandidater.
- Bedöma kandidaternas lämplighet för uppgiften i samråd med valberedningen.
- Föreslå kandidater ur fullmäktige.
- Föreslå valberedningens ordförande.
- Föreslå arvode för valberedningens ledamöter.
- Besluta om vice ordförande samt sekreterare för valberedningen.

Styrelse

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

- Handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Bolagets verksamhet.
- Kontinuerligt hålla sig underrättad om Bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning.
- Fastställa en ändamålsenlig operativ organisation för Bolaget, verksamhetens mål och strategier.
- Upprätthålla ett ändamålsenligt företagsstyrnings- och riskhanteringsystem inklusive fastställande och godkännande av väsentliga styrande dokument.
- Upprätthållande av den interna styrningen och kontrollen inklusive förvaltningsmetoder samt lämpliga rapporteringsrutiner.
- Regelbundet behandla och utvärdera Bolagets riskutveckling och riskhantering.

- Säkerställa genomförande av egen risk- och solvensanalys.
- Säkerställa att det finns oberoende centrala funktioner.
- Säkerställa att det finns processer för lämplighetsprövning.
- Säkerställa att utlagd verksamhet sker i enlighet med gällande regelverk.
- Ansvara för Bolagets ersättningsystem.
- Tillsätta utskott som bereder styrelsens arbete.
- Utse, utvärdera och entlediga vd.

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

Styrelsens utskott

Risk- och revisionsutskottet (RRU)

Risk- och revisionsutskottet ska för styrelsen löpande utvärdera och övervaka Bolagets riskhanteringssystem, bereda och behandla finansiell rapportering samt övervaka effektiviteten i Bolagets företagsstyrningssystem. Det innebär bland annat att övervaka den finansiella rapporteringen, hålla sig informerad om pågående och genomförda revisioner, bereda styrdokument samt övervaka effektiviteten i Bolagets funktioner för intern styrning och kontroll enligt vad som följer av bland annat Försäkringsrörelselagen (2010:2043), lag (2018:672) om ekonomiska föreningar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014.

Kapitalutskottet

Kapitalutskottet ska för styrelsen bereda och behandla kapitalfrågor samt utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalförvaltning. Det innebär bland annat att löpande följa utvecklingen av Bolagets tillgångar, besluta om placeringar inom de ramar som styrelsen beslutat, föreslå förändringar av den riktlinje som styr Bolagets kapitalförvaltning samt att följa Bolagets riskprofil gällande försäkringsrörelsen.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet bereder styrdokument och frågor om ersättning och övriga anställningsvillkor till vd och principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen och egenanställda centrala funktioner.

Vd

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

Centrala funktioner

Nedan följer en kort beskrivning av de centrala funktionerna Internrevisionsfunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen (compliance), Riskhanteringsfunktionen (risk manager) och Aktuariefunktionen:

- **Oberoende granskningsfunktion - Internrevision**
Internrevisionsfunktionen arbetar på styrelsens uppdrag och är direkt underställd styrelsen. Funktionen utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet och granskar och utvärderar alla delar av verksamheten utifrån ett riskbaserat arbetssätt. För detaljer se avsnitt B.5.

- Regelefterlevnadsfunktionens är organisatoriskt direkt underställd verkställande direktör (vd) och utför sitt arbete självständigt och oberoende från verksamheten. Det övergripande målet för funktionen är att förebygga bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att rapportera till styrelse och vd om regelefterlevnaden i Bolaget. Därutöver ska funktionen bland annat identifiera brister och risker för bristande regelefterlevnad. För detaljer, se kapitel B.4.
- Riskhanteringsfunktionens övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av Bolagets risker och analysera utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. För detaljer, se kapitel B.3.1.
- Aktuariefunktionen samordnar och ansvarar för kvaliteten i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Aktuariefunktionen bidrar även till riskhanteringssystemet, främst genom att övervaka arbetet med aktuariernas bidrag till relevanta delar av riskberäkningarna. Aktuariefunktionen yttrar sig också över policyn för tecknande av försäkringar och lämpligheten av återförsäkringslösningarna. För detaljer, se kapitel B.6.

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet

Följande övergripande förändringar i Bolagets organisationsstruktur har skett för under 2025:

- Ny roll – chef för Skadeförebygg har tillsatts under året.
- Start av intressebolag Ett Öst AB för samverkan inom Östgruppen.

B.1.3 Företagsstyrningssystemets lämplighet

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

Granskningar och kontroller genomförs årligen utifrån riskbaserade årsplaner för funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad inom ramen för bland annat företagsstyrningssystemet och dess komponenter.

Verksamheten ansvarar för företagsstyrningssystemet och att dess beståndsdelar fungerar effektivt och efterlevs inom organisationen.

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

Företagsstyrningssystemet utvärderas löpande av Risk- och revisionsutskottet inom ramen för den rapportering som tillställs utskottet. Bolagets styrelse får löpande under året information som relaterar till företagsstyrningssystemet. En företagsövergripande utvärdering genomförs och presenteras återkommande för styrelsen. Bolaget har bedömt företagsstyrningssystemet som effektivt och ändamålsenligt, med hänsyn tagen till arten, omfattningen och komplexiteten av de risker som igår i Bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har bedömt att företagsstyrningssystemet säkerställt en sund och ansvarsfull styrning och kontroll av Bolaget.

B.1.4 Ersättningsprinciper

Bolagets styrdokument Riktlinje för ersättningar till anställda styr hur ersättningar till anställda ska fastställas, tillämpas och följas upp. Syftet med riktlinjen är att den ska främja långsiktighet och inte uppmuntra till ett

överdrivet risktagande. Vidare beskriver riktlinjen hur ersättningssystemet är uppbyggt samt dess tillämpning och uppföljning.

Anställda inom Bolaget ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Bolagets värderingar, det vill säga vara rimliga, väl avvägda, präglas av måttfullhet, öppenhet och transparens samt bidra till en god etik och kultur.

Basen i ersättningsmodellen ska utgöras av fast ersättning, det vill säga fast kontant månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå för att attrahera och behålla rätt kompetens och ska sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

Bolaget kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av rabatter på Bolagets produkter, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälso- och friskvård. Sådana förmåner ska sammanställas i en särskild folder till de anställda. Pensions- och avgångsvillkor följer normalt av kollektivavtal. Tilläggs pensioner finns för vd samt anställda inom Bolagets företagsledning.

B.1.5 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på Bolaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet har ägt rum under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

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

Avseende styrelsen så ska lämplighetsprövningen genomföras för att säkerställa att styrelseledamöterna vid var tid är lämpliga för sina styrelseuppdrag och att styrelsens samlade kompetens vid var tid är tillräcklig i förhållande till Bolagets behov. En lämplighetsprövning ska genomföras innan en person föreslås som styrelseledamot och innan förslag om styrelseledamöter lämnas till bolagsstämman. Härutöver ska en ny lämplighetsprövning göras om något inträffar som skulle kunna medföra en ändrad bedömning av lämpligheten hos styrelseledamoten. Årligen sker prövning av styrelsens samlade kompetens och förståelse för försäkrings- och finansmarknaden, affärsstrategi och affärsmodell, företagsstyrningssystem, finansiella analyser och aktuariella analyser samt regelverk och lagstadgade krav. Ansvarig för lämplighetsprövning av styrelsen är valberedningen.

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

Anställda som direkt deltar i distributionen av försäkringar ska lämplighetsprövas enligt lagen om försäkringsdistribution. Regelverket ställer krav på kunskap och kompetens, insikt och erfarenhet, samt skötsamhet. Bolaget har en process för lämplighetsprövning, där risken för intressekonflikter till följd av

exempelvis bisysslor eller andra uppdrag särskilt beaktas. Processen finns beskriven i riktlinjer och arbetsinstruktioner.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

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

B.3.1 Beskrivning av riskhanteringssystemet

Riskhantering

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

Bolagets riskfilosofi innebär att bolaget arbetar strukturerat med riskhantering för att fatta medvetna beslut, understödja strategiska mål samt undvika förluster. Inför varje beslutsfattande såsom vid utarbetande och fastställande av planer, förändringar av organisation, produkt- och konceptutveckling och andra beslut av materiell omfattning tas hänsyn till de risker som kan uppstå. Dessa risker analyseras och delges till bolagets funktion för riskhantering och regelefterlevnadsfunktion.

Riskbaserad styrning utförs i verksamheten genom:

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

- Operativa risker ska hanteras så att beslutade mål om långsiktig lönsamhet ska uppfyllas och så att kunders och andra intressenters förtroende för bolaget fortsatt ska vara högt.
- Uppföljning av riskerna ska göras löpande mot prognoser och affärsmål och vid behov ska åtgärder vidtas.

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

Riskstrategi

LF Gotland klassificerar och hanterar riskerna efter i vilken grad de är önskvärda i form av önskade, nödvändiga eller icke önskvärda risker. Önskade risker är de risker bolaget medvetet tar i försäkringsaffären och kapitalförvaltningen. Nödvändiga är de risker som inte skapar direkt avkastning, men som inte går att undvika, och icke önskvärda är slutligen de risker som innebär en negativ inverkan på bolagets möjlighet till måluppfyllnad.

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

Klassificering:	Hantering:
Önskvärda risker	Hålls på önskad risknivå genom
Försäkringsrisker inom skade-, sjuk- och livförsäkringsrisker inkl. katastrofrisk.	Beslut om åtagande ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk för riskurval. Återförsäkringskydd används för att begränsa risktagandet i vissa affärer.
Marknadsrisk , såsom aktie-, ränte-, spread- och fastighetsrisk, relaterat till kapitalförvaltningen i syfte att skapa meravkastning.	Eftersträva väldiversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader. Beslut om placeringar ska följa affärsstrategi och Bolagets regelverk. Marknadsriskerna begränsas i <i>Riktlinje för kapitalplaceringar</i> . Följa beslutad referensportfölj och utvärdera den löpande. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.
Nödvändiga risker	Begränsas genom (låg riskaptit)
Marknadsrisk i form av valutarisk.	Begränsa placeringar på utländska marknader.
Marknadsrisk i form av ränterisk som uppstår då försäkringstekniska avsättningar (FTA) diskonteras i Solvens II balansräkning.	Eftersträva matchning av duration hos placeringstillgångar och försäkringstekniska skulder.
Motpartsrisk kopplat till återförsäkringsavtal.	Diversifiering genom gruppens gemensamma återförsäkringsprogram samt val av motpart utifrån rating.
Motpartsrisk kopplat till finansiella derivat.	Placeringsbegränsningar i Riktlinje för kapitalplaceringar. Aktsamhetsprincipen ska tillämpas.

Koncentrationsrisk i försäkringsportfölj och placeringstillgångar.	Eftersträva diversifiering i försäkringsportföljen och placeringstillgångarna (instruktioner för riskurval och riktlinje för kapitalplaceringar).
Affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk.	Väl underbyggda strategiska beslut baserade på löpande uppföljning av affären samt omvärldsbevakning.
Likviditetsrisk i form av att egna åtaganden inte går att fullfölja på grund av brist på likvida medel eller fullgöras endast genom upplåning som innebär högre kostnad.	Efterlevnad av Bolagets principer om likviditetshantering.
Operativ risk i form av Produkt- och processrisk	Processer och arbetsuppgifter ska dokumenteras där ansvar och roller ska vara tydliga. Det ska finnas en tydlig och implementerad process för godkännande av nya och förändrade produkter och processer.
Icke önskvärda risker Reduceras/elimineras genom	
Affärsrisk i form av ryktesrisk genom förlorad tilltro till Bolagets verksamhet och/eller produkter.	Interna strukturer och processer för att hantera händelser som kan leda till försämrat varumärke och minskad tillit.
Operativa risker (mer omfattande) i form av bristande regelefterlevnad, fel i finansiell rapportering, säkerhet, informationssäkerhets- och IKT-risker, intern brottslighet etc.	Interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar som ska efterföljas.
Övriga risker som inte omfattas ovan samt framväxande och hållbarhetsrisk.	Efterlevnad av interna regelverk, processer, rutiner och arbetsbeskrivningar. Enskilda risker som inte kan undvikas ska reduceras långt det är möjligt och åtminstone till en låg nivå. Klimatrisker ska begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Händelser som kan leda till en förändrad riskbild ska identifieras utifrån ordinarie riskhanteringsprocess.

Tabell B.3 (1): Bolagets riskaptit i form av önskvärda, nödvändiga och icke önskvärda risker 2025.

Bolagets övergripande risktolerans

För LF Gotland bestäms den övergripande risktoleransen årligen av styrelsen. Risktoleransen uttrycks som den lägsta nivå vilken Bolagets solvenskvot (kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav) aldrig får gå under. Den övergripande risktoleransen beslutades i september 2024 för 2025 till en solvenskvot om lägst 160 procent.

Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringssystemet behandlar samtliga risker i riskkartan inklusive underkategorier och är utformat med utgångspunkt i COSO-ramverket (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Med utgångspunkt från ramverket beaktas och hanteras samtliga av ovanstående riskkategorier utifrån åtta steg:

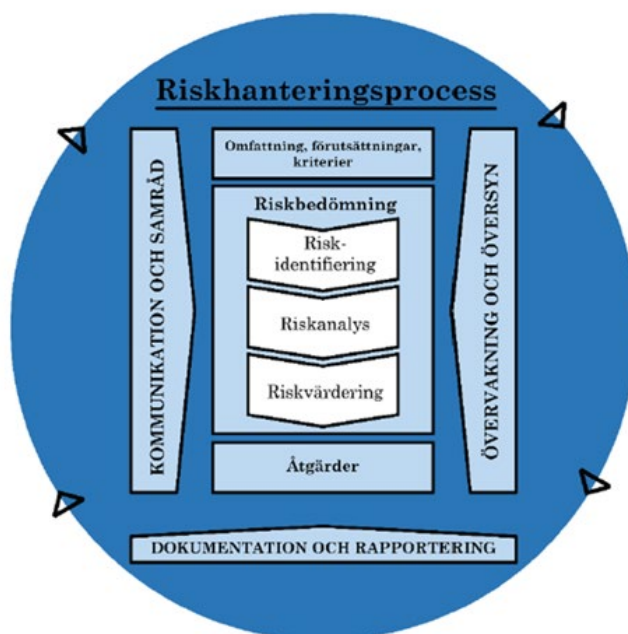
- Intern miljö,
- Målformulering,
- Händelseidentifiering,
- Riskbedömning,
- Riskåtgärder,
- Kontrollaktiviteter,
- Information och kommunikation,

- Uppföljning och utvärdering.

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

För att säkerställa att risker beaktas i affärsbeslut, genomförs riskbedömningar i samband med förändringar och strategiskt viktiga beslut.

LF Gotlands riskhanteringsprocess illustreras nedan.



Figur B3 (2): Riskhanteringsprocessen.

Kommunikation och samråd är viktigt för en effektiv process och ska ske i alla steg av processen för att öka medvetenheten och förståelsen samt säkerställa att riskerna bedöms och hanteras. Riskhanterings-funktionen övervakar bolagets riskprofil och riskhanteringssystemet.

Övervakning och efterlevnad

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

Det operativa ansvaret för löpande riskhantering fördelas enligt nedan.

- Styrelsen ansvarar ytterst för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer de principer och ramar som ska gälla för systemet.
- Vd ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett. Vd ansvarar för att

säkerställa att riskhantering sker i enlighet med styrelsens riskpolicy och andra styrdokument inom den operativa verksamheten.

- Chefer ansvarar för att risker omhändertas och åtgärdas inom definierat ansvarsområde. Ansvar för risker följer den legala strukturen och den operativa delegationsordningen. Chefer på varje nivå ansvarar för alla risker inom sin och underliggande verksamhet. Chef som är beställare av utlagd verksamhet ansvarar för dess risker som för sina egna.
- Som stöd till vd och styrelsen för att övervaka verksamhetens hantering av riskerna finns de centrala funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad, aktuarie samt internrevision. Ansvar och befogenheter för respektive funktion framgår av de separata riktlinjer för respektive funktion som beslutats av styrelsen, vilket beskrivs närmare i separata avsnitt. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen. De övriga tre centrala funktionerna är operativt underställda vd.

Tre försvarslinjer

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

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
<p>Verksamheten består av Bolagets ledning, samtliga chefer och medarbetare.</p> <p>Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna regler, processer och kontroll samt att rapportera resultatet.</p>	<p>Kontrollfunktionerna består av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och aktuarie.</p> <p>Kontrollfunktionerna är i första hand kontrollerande men utgör även ett stöd till verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontroller.</p> <p>Kontrollfunktionerna ansvarar för att utvärdera effektivitet och ändamålsenlighet i första försvarslinjen.</p> <p>För detaljerad beskrivning se riktlinje för resp. kontrollfunktion.</p>	<p>Internrevision ansvarar för oberoende granskning av Bolagets företagsstyrning, riskhantering och interna styrning och kontroll.</p>

Tabell B.3 (3): Riskhanterings försvarslinjer.

Dualitetsprincipen

För att minska operativa risker i verksamheten tillämpar Bolaget dualitetsprincipen. Det innebär att ansvaret i en process fördelas så att ingen enskild individ hanterar aktiviteter som i kombination kan innebära en risk för interna oegentligheter. Dualitet bidrar även till processens tillförlitlighet och effektivitet. Samtliga kritiska processer är analyserade utifrån ett dualitetsperspektiv och vid bristande dualitet vidtas lämpliga åtgärder som justering av processen, införande av nyckelkontroll, förändring av roller och ansvar inom processen.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen tillhör den andra försvarslinjen och är organisatoriskt direkt underställd vd. Funktionen är objektiv, står oberoende gentemot Bolagets affär och är fri från påverkan från andra funktioner inom bolaget. Funktionen övergripande mål är att ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker och analysera

utvecklingen av riskerna samt agera rådgivare till vd och styrelse i riskhanteringsfrågor. Funktionen ansvar sammanfattas enligt följande:

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

Riskhanteringsfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen utvärderar utformning och effektivitet av riskhanteringssystemet samt företagsstyrningssystemet och rapporterar resultatet till styrelsen en gång per år. Utöver detta rapporterar riskhanteringsfunktionen löpande till styrelsen för information samt ansvarar för årlig incidentrapportering och direkt rapportering till Finansinspektionen vid väsentlig händelse (som kan äventyra bolagets stabilitet eller skyddet av kundernas tillgångar).

Utöver riskrapporten tar riskhanteringsfunktionen fram en rapport som redogör för resultatet av bolagets ERSA. Denna syftar till att ge styrelse, chefer och medarbetare ökad förståelse för frågor kring kapitalbehov och beredskap för att vid behov reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

B.3.2 Information om den egna risk- och solvensbedömningen

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

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

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

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

ERSA-processens ingångsvärden är Bolagets bedömning av de makroekonomiska förutsättningarna för utvecklingen i omvärlden och affärsplanen för planeringsperioden 2026–2030. Bolagets styrelse och företagsledning identifierar kritiska och väsentliga risker som verksamheten möter och kan komma att möta. Utfallet av analyserna visar att bolaget är väl rustat att möta sina risker och även vid kraftigt negativ utveckling kommer bolaget att vara tillräckligt kapitaliserat för att i god ordning kunna vända utvecklingen.

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

B.3.3 Förvaltning av den interna modellen

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

B.4 Internkontrollsystem

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

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

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

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

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

B.4.1 Incidentrapportering

Medarbetare på LF Gotland rapporterar och dokumenterar alla inträffade incidenter. Syftet är dels att säkerställa att incidenter hanteras när de inträffar, dels att samla kunskap om verksamhetens operativa risker och avhjälpa strukturella fel i processer och rutiner. Händelsetyper som kan vara föremål för incidentrapportering finns definierade i bolagets Riktlinje för incidentrapportering. Incidenterna rapporteras i bolagets incidentrapporteringssystem direkt efter inträffande till angiven mottagare och riskhanteringsfunktionen.

Allvarligare incidenter av väsentlig betydelse rapporteras vidare av riskhanteringsfunktionen direkt till vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen rapporterar även årligen en sammanfattande rapport till vd och styrelse.

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll finns en regelefterlevnadsfunktion (compliance) i Bolaget.

Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en självständig ställning gentemot den direkt affärsdrivande verksamheten. Funktionens övergripande mål är att förebygga bristande regelefterlevnad. Funktionens ansvar sammanfattas enligt följande:

- Rapportera om regelefterlevnaden.
- Bedöma konsekvenser av förändringar inom de regelverk där funktionen verkar.
- Rådgivning i regelverksrelaterade frågor.
- Identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad inom de regelverk där funktionen verkar.

Regelefterlevnadsfunktionen tar kvartalsvis och årligen fram en rapport till risk- och revisionsutskottet (RRU) och styrelsen vilken omfattar bland annat rapportering enligt årsplanen, information om allvarigare brister i regelefterlevnad, uppföljning av rekommendationer, status över Bolagets beslutade interna regler och hänvisning till löpande omvärldsbevakning.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar löpande till vd avseende pågående och kommande aktiviteter enligt årsplanen, iakttagelser och rekommendationer, omvärldsbevakning kring regelverk samt praxisbeslut och bedömning av risk för regelefterlevnadsbrister. Om allvarigare brister upptäcks tas de direkt upp med styrelse och vd.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision utvärderar organisationens förmåga att över tid nå affärsmålen med bibehållen god intern kontroll och hjälper organisationen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser. Internrevision granskar och utvärderar både första och andra linjen och rapporterar resultatet av sina uppdrag direkt till risk- och revisionsutskottet och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision observerat. Internrevisorerna ska vara objektiva vid utförandet av sitt arbete och undvika intressekonflikter och funktionen ska ha tillräckliga resurser och tillgång till den information som krävs för fullgörandet av sina uppgifter. Internrevision har rutiner för rotation av internrevisorerna på olika uppdrag och rutiner som säkerställer att internt rekryterade internrevisorerna inom rimlig tid inte granskar verksamhetsområden, som de tidigare har arbetat inom för att undvika intressekonflikter. Internrevisions arbete bedrivs enligt god sed för internrevision, som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktion

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

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

B.7 Uppdragsavtal

LF Gotland kan uppdraga åt annan juridisk person att utföra delar av Bolagets försäkringsrörelse, relaterade funktioner eller verksamheter som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen. Uppdrag kan ges till ett annat bolag inom länsförsäkringsgruppen eller till ett externt företag. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar LF Gotland för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden. Bolaget har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tjänster* som reglerar hur kritisk eller viktig utlagd verksamhet ska genomföras och hanteras. Av riktlinjen framgår:

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

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

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

B.8 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

LF Gotland bedriver egen tillståndspliktig verksamhet enligt ömsesidiga principer inom skadeförsäkring och förmedlar affär åt Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv samt Länsförsäkringar Bank. Riskprofilen för LF Gotland utgörs huvudsakligen av risker relaterade till bedrivande av skadeförsäkringsaffär, förvaltningen av placeringstillgångarna och förmedlad affär. Verksamheten bedrivs i Gotlands län i Sverige och riktar sig såväl mot privatpersoner som mot företag. Prioriterade målgrupper inom företagssegmentet är små och medelstora företag.

De risker som tas inom skadeförsäkring återförsäkras i relativt hög utsträckning. Återförsäkringslösningar hanteras av det gemensamägda servicebolaget, Länsförsäkringar AB. Marknadsrisk är en betydande del av den totala risken. Bolaget strävar efter att diversifiera placeringstillgångarna i syfte att styra risktagandet till en önskvärd nivå. En stor del av aktierisken och koncentrationsrisken består av innehav i Länsförsäkringar AB aktien samt innehavet i fastighetsbolaget Humlegården, vilka är att betrakta som en strategisk placering.

Riskexponering

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

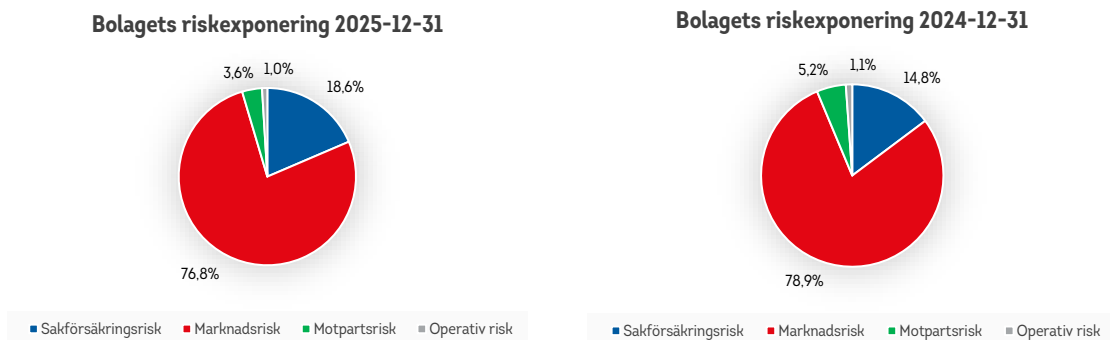


Diagram C (1): Bolagets riskexponering.

De två största riskmodulerna för bolaget är marknads- och sakförsäkringsrisk. Under det senaste året har det skett relativt små förändringar mellan olika riskmoduler. Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel är 829 518 tkr (per 2025-12-31) och har ökat med 17,5 procent under året vilket till övervägande del beror på värdetillväxt i den noterade aktieportföljen, högre nivå på aktiedämparen som påverkar kapitalkravet på aktierisk.

C.1 Teckningsrisk

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

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

C.1.1 Riskexponering

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker inom de affärsgränar som framgår av bilaga 8, rapportmall S.28.01.01, vilken redovisar Bolagets affärssammansättning utifrån premievolymer och avsättningsfördelning. När det gäller mottagen återförsäkring är Bolaget i första hand exponerat mot risker i de för länsförsäkringsgruppen gemensamma återförsäkringspoolerna, där riskerna är av samma natur som Bolagets direktförsäkringsrisker. Bolaget är genom det interna riskutbytet exponerat för katastrofskador som inträffar i de övriga länsförsäkringsbolagen, samtidigt minskar detta den egna katastrofrisken. Livförsäkringsrisken i Bolaget består av den livsfallrisk (långlevnadsrisk) som uppstår i de skadelivräntor som är kopplade till trafikaffären och utgör en begränsad andel av Bolagets risker.

De försäkringstekniska avsättningarna domineras av affär med lång duration, till exempel trafikförsäkringen, vilket medför en väsentlig exponering mot skadeinflation och förändringar i medicinsk praxis. Bolagets trafikförsäkringsportfölj inklusive skadelivräntor representerar den främsta orsaken till reservrisk och utgör 26 procent av odiskonterade framtida kassaflöden, att jämföra med 31 procent föregående år.

Väsentliga förändringar under perioden

Bolagets försäkringsaffär bedöms inte ha förändrats i betydande omfattning under det senaste året. Självbehållsnivåerna i återförsäkringsprogrammet höjdes inför 2025 för sektionerna Brand och Katastrof vilka numera uppgår till 9 000 (7 000 tkr). I övrigt har inte försäkringsaffärens sammansättning förändrats i någon betydande omfattning.

C.1.2 Riskkoncentration

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

Trots den diversifierade portföljen kan riskkoncentrationer, och därmed stora skador, inträffa genom exempelvis exponeringar mot naturkatastrofer såsom stormar och översvämningar. Verksamhetens inriktning mot ett län medför en geografisk koncentrationsrisk, vilket innebär en risk för att flera enskilda försäkringar blir skadedrabbade samtidigt. Mer information om premiefördelning mellan försäkringsgränar finns i bilaga 2, rapport S.05.01.02.

C.1.3 Riskreduceringstekniker

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

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

Besiktningens verksamheten är ett ytterligare viktigt verktyg för att få kunskap om olika typer av risker som Bolaget exponeras mot.

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

C.1.4 Riskkänslighet

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

Känslighetsanalys teckningsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
10% ökning i skadekostnader (reserver)	-22 864	-760	-3%
10% minskning i skadekostnader (reserver)	22 937	651	+4%
10% ökning av premier vid bibehållen affär	363	4 335	-1%
10% minskning av premier vid bibehållen affär	-370	-4 513	+2%

Tabell C.1 (1): Känslighetsanalys teckningsrisk per 2025-12-31.

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

C.2 Marknadsrisk

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

Den övergripande riskkaptiten för marknadsrisker motsvarar kapitalförvaltningens mål att eftersträva en jämn och stabil avkastning över tid, i enlighet med aktsamhetsprincipen. I policy för kapitalförvaltning och placeringsriktlinjerna fastställs bland annat riskkaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsenivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör Bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj, att aktsamhet i kapitalförvaltningen uppnås samt att åtagandena mot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Bolaget har under året arbetat aktivt med att följa upp och ta fram ytterligare mål för en hållbar kapitalförvaltning.

Bolagets kapitalförvaltning bedrivs på ett aktsamt sätt enligt följande:

- Bolaget investerar endast i tillgångar vars risker Bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera.
- Vid investering i nya tillgångsslag görs en bedömning av huruvida Bolaget besitter den kompetens som krävs för att förvalta och hantera medföljande risker. En bedömning görs även av hur investeringen

påverkar den befintliga placeringsportföljen samt om investeringen är i försäkringstagarnas bästa intresse.

- Bolaget säkerställer att tillgångar som är avsatta för att täcka försäkringstekniska avsättningar investeras lämpligt genom att ha tydliga limiter för tillgångsslag, valuta, emittent samt kreditrating. Varje månad tas ett förmånsrättsregister fram som fastställer att Bolagets tillgångar överstiger Bolagets försäkringstekniska avsättningar.

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

C.2.1 Riskexponering

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk har ökat från 712 549 tkr till 857 311 tkr under 2025. Ökningen beror främst på ett ökat risktagande i form av en god utveckling på aktiemarknaden.

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

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

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

Tillgångssammansättning och riskprofil har inte förändrats väsentligt under 2025. Bolagets tillgångsfördelning ligger i linje med Bolagets strategiska fördelning. Värdeutvecklingen för 2025 är 5,7 procent, för detaljer om placeringsstillgångarna, se diagram nedan.

Nedanstående uppgifter är hämtade från den finansiella redovisningen och skiljer sig obetydligt från motsvarande solvensredovisning.

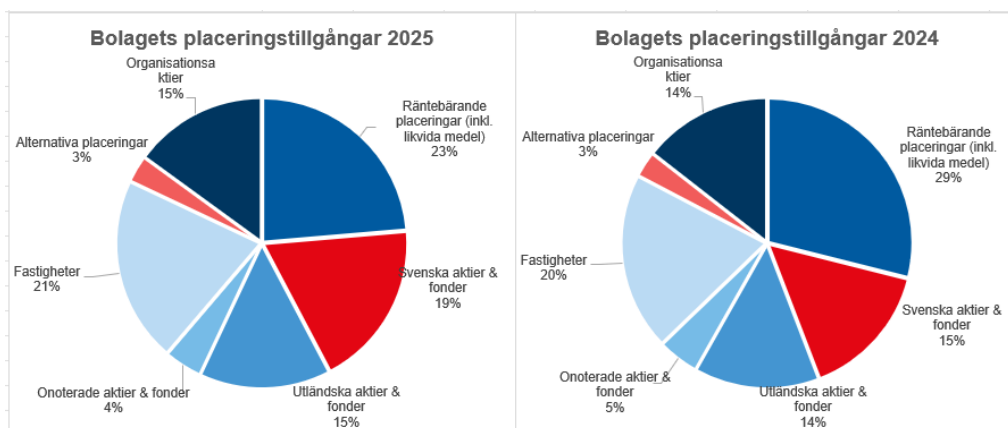


Diagram C.2 (1): Bolagets placeringsstillgångar.

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i valutakurserna eller deras volatilitet. Bolaget exponeras mot valutarisk genom investeringar noterade i utländsk valuta. Största enskilda valutaexponering är i USD. Jämfört med 2024 har valutarisken ökat något under 2025, vilket främst beror på värdeuppgång i den utländska aktieportföljen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet. Aktieportföljen är väldiversifierad och består av både svenska och utländska aktier inom olika branscher. De fem största innehaven utgör 10,2 procent av den totala aktieportföljen respektive 3,6 procent av den totala placeringsportföljen. Vid utgången av året var värdet av det noterade aktieinnehavet 715 562 tkr. Under 2025 har värdet på aktieinnehavet ökat med 51 773 tkr (7,7 procent), vilket förklaras av positiv värdeutveckling främst i svenska aktier.

Fastighetsrisk

Fastighetsrisk avser känsligheten på värdet av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet. Fastighetsinnehavet består till största del av direktägda fastigheter i Visby samt Hemse, främst kontorshus för eget bruk. Utöver detta äger bolaget aktier i Humlegården som investerar i kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Vid utgången av året var värdet på fastighetsportföljen 454 932 tkr, en ökning med 28 676 tkr (6,5 procent) under 2025 vilket förklaras av värdeökningar.

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av räntesatser eller deras volatilitet. Durationen för de räntebärande placeringarna var 1,17 år per 2025-12-31, att jämföra med 1,96 år per 2024-12-31-1. Ränterisken har inte förändrats i väsentlig grad under året.

Spreadrisk

Spreadrisk avser känsligheten av värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna eller volatiliteten av kreditspreaden över den riskfria räntan. Spreadrisk har sjunkit under året, främst på grund av lägre kreditriskexponering i ränteportföljen. Information om exponering, koncentration,

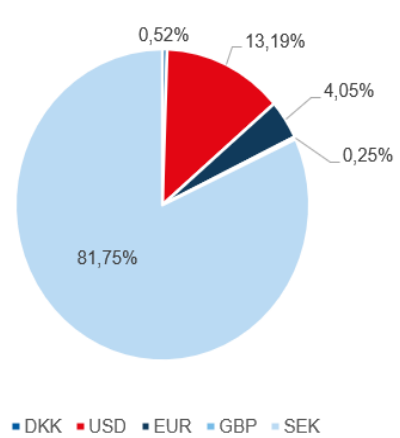


Diagram C.2 (2): Marknadsvärde per typ av valuta 2025-12-31.

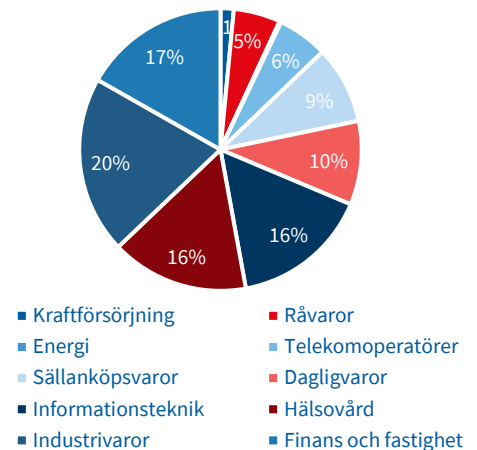


Diagram C.2 (3): Branschsammansättning noterade aktieportföljen 2025-12-31.

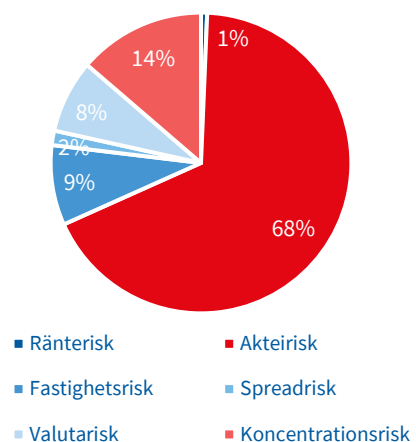


Diagram C.2 (4): Kapitalkrav per risktyp, 2025-12-31.

riskreducerande tekniker samt känslighet för spreadrisk finns i avsnitt C.4 Kreditrisk.

Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella situationen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot värdeförändringar i marknadspriser eller deras volatilitet. Matchningsrisken har sjunkit något under året vilket huvudsakligen förklaras av att skillnaden mellan genomsnittlig förfallotid mellan räntetillgångar och försäkringstekniska avsättningar har minskat.

Väsentliga förändringar under perioden

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

C.2.2 Riskkoncentration

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

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

Bolagets strategi består av att de marknadsnoterade tillgångarna ska vara diversifierade. I den noterade aktieportföljen utgör enskilda aktier en låg andel av det totala marknadsvärdet. Per 2025-12-31 utgör de 5 största aktieinnehaven i den noterade aktieportföljen 3,6 procent av det totala marknadsvärdet av placeringstillgångarna.

Det finns några aspekter och riskdimensioner i placeringstillgångarna som är att betrakta som riskkoncentrationer. På portföljnivå finns en geografisk koncentration till Sverige givet att 19 procent av tillgångarna är noterade i SEK. Detta är en medveten strategi givet att den försäkringstekniska skulden är noterad i SEK.

Utifrån ett portföljperspektiv utgör fastighetsportföljen en relativt stor andel som är koncentrerad dels till Visby via direktägd fastighet och Stockholm via Humlegården Fastigheter. Värdet motsvarar (per 2025-12-31) 21 procent av de totala placeringstillgångarna. Investeringsinriktningen är medveten och bygger bland annat på att fastighetsrelaterade tillgångar är ändamålsenliga att placera i för att möta långsiktiga försäkringsåtaganden. De direktägda fastigheterna är främst lokaliserade på Gotland och där Bolaget bedriver sin egen bank och försäkringsverksamhet.

Bolagets investering i Länsförsäkringar AB är en direkt konsekvens av affärsmodellen och den gemensamma styrningen inom länsförsäkringsgruppen. Värdet i innehavet utgör 14,7 procent, motsvarande andel 2024-12-31 var 14,6 procent.

C.2.3 Riskreduceringstekniker

Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. Bolagets placeringsriktlinjer är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I placeringsriktlinjerna fastställs bland annat beslutsmandat, riskaptit för marknadsrisk samt placeringstillgångarnas sammansättning och tillåtna avvikelsernivåer i förhållande till den strategiska inriktningen. Normalportföljen utgör bolagets strategiska allokering och dess sammansättning ska säkerställa en väl diversifierad tillgångsportfölj på ett sådant sätt att överdrivet beroende av en viss tillgång, en emittent eller grupp av företag, ett geografiskt område eller alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks. Placeringar och tillgångar som inte handlas på reglerade finansmarknader ska hållas på aktsamma nivåer.

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

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

Bolagets fastighetsrisk styrs genom tillåtna gränsvåer i förhållande till totala portföljvärdet. Fastighetstillgångar bedöms vara ett bra komplement till aktietillgångar för att reducera den totala risknivån i placeringstillgångarna. Inriktningen är främst att investera i centrala hyresfastigheter för uthyrning till privatpersoner eftersom bedömningen är att denna typ av verksamhet innebär en lönsam affär med en balanserad risknivå.

Ansvarig för kapitalförvaltningen bedömer det löpande behovet av att använda riskreduceringstekniker med hänsyn till marknadsutveckling och bolagets kapitalförvaltningsstrategier. Process för att övervaka effektiviteten i riskreduceringstekniken med derivat finns genom att Kapitalförvaltningen gör en årlig genomgång av utfallet av derivatanvändningen.

Marknadsrisken övervakas och kontrolleras aktivt av styrelsen genom bolagets risk- och kapitalutskott.

C.2.4 Riskkänslighet

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

Den största påverkan på kapitalbasen och solvenskapitalkravet är en 50 procentig värdenedgång på noterade aktier under 2026 som är testad. Detta påverkar kapitalbasen år 2026 med -505 554 tkr, solvenskapitalkravet -142 631 tkr och solvenskapitalkvoten med -29 procentenheter.

Känslighetsanalys, marknadsrisk (tkr)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskapitalkrav	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
Värdeförändring - 50% på noterade aktieplaceringar exklusive Länsförsäkringar AB och Humlegården	-505 554	-142 631	-29%

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

C.3 Kreditrisk

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

C.3.1 Riskexponering

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

Motpartsrisken i placeringstillgångar bedöms vara relativt liten genom att risken begränsas av krav på motpartens rating samt limiter för maximal exponering. I den avgivna återförsäkringen begränsas risken för att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivaren genom att länsförsäkringsgruppen har ett regelverk för att ta fram vilka externa återförsäkringsgivare som får användas.

Motpartsrisk i likvida medel begränsas genom krav på vilka motparter som får hantera Bolagets likvida medel. Bolaget äger idag inga finansiella derivat.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende kreditrisk har skett under rapportperioden.

C.3.2 Riskkoncentration

Koncentration i återförsäkringsverksamhet

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

Koncentration i placeringstillgångar

Placeringar i värdepapper kan leda till en koncentrationsrisk om placeringar begränsas till ett fåtal emittenter. Bolaget bedöms inte ha stora riskkoncentrationer i placeringstillgångarna och det finns en tillfredsställande riskspridning utifrån att enskilda emittenter (bortsett ifrån Länsförsäkringar AB) utgör en relativt låg andel av det totala marknadsvärdet i placeringstillgångarna. Bolagets enskilt största riskexponering i placeringar är mot Länsförsäkringar AB.

C.3.3 Riskreduceringstekniker

Motpartsrisken, avseende de banker som hanterar Bolagets likvida medel, begränsas genom att till största delen endast banker med kreditrating BBB eller högre får hantera Bolagets likvida medel. En limit är dessutom satt per bank.

För att reducera motpartsrisken i finansiella instrument placerar Bolaget övervägande i obligationer med hög kreditkvalitet, det vill säga instrument med kreditrating AAA-A.

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

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

C.3.4 Riskkänslighet

För att stressa känsligheten i kreditrisk har en totalförlust hos den största externa motparten antagits, resultatet redovisas i tabell C.3 (1). Beräkningen är förenklad där ingen påverkan har antagits för solvenskapitalkravet, vilket medför att kravet överskattas något men bedöms inte påverka resultatet i någon större utsträckning.

Känslighetsanalys (tkr)	2025		2024	
	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)	Påverkan på kapitalbas	Påverkan på solvenskvot (%-enheter)
Totalförlust hos den största externa motparten	-83 361	-7%	-81 473	-17%

Tabell C.3 (1): Känslighetsanalys för kreditrisk.

Bolagets riskprofil i ränteportföljen innebär exponering mot förändringar i kreditspreaden, det vill säga att avkastningskravet på riskfyllda ränteinstrument ökar. Vid en förändring på 1 procentenhet i kreditspreaden mellan statsobligationsräntan och företagsobligationer (samtliga ratingnivåer) påverkas marknadsvärdet i obligationsportföljen med 8 097 tkr.

C.4 Likviditetsrisk

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

C.4.1 Riskexponering

Bolagets strategi för att hantera likviditetsrisker syftar till att sträva mot att balansera förväntade in- och utbetalningar vilket bland annat uppnås genom att balansera tillgångsportföljens kassaflöden. Investeringar som görs i noterade aktier och i ränteplaceringar är huvudsakligen fokuserade på tillgångar med god likviditet. Mer än

hälften av tillgångsportföljen utgörs av marknadsnoterade tillgångar som möjliggör likviditet inom några dagar. Likviditetsrisken är en viktig beslutsparameter vid investeringsbeslut givet bolagets innehav med begränsade avyttringsmöjligheter.

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

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

Nivå	Definition	Marknadsvärde (tkr)	Andel (%)	Kumulativt marknadsvärde (tkr)	Kumulativ andel (%)
1	0 dagar	84 380	3,8%	84 380	3,8%
2	1-2 dagar	421 982	19%	506 362	23%
3	3-7 dagar	740 473	33,4%	1 246 835	56%
4	8-180 dagar	0	0%	1 246 835	26%
5	>180 dagar	972 885	43,8%	2 219 720	100%

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

Förväntad vinst som ingår i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2025-12-31 till 22 762 tkr.

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende likviditetsrisk har skett under rapportperioden.

C.4.2 Riskkoncentration

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

C.4.3 Riskreduceringstekniker

I syfte att begränsa Bolagets likviditetsrisk beaktas densamma i utformningen av Bolagets placeringsstrategi. I policy för kapitalförvaltning har styrelsen fastställt de tillgångsslag som är tillåtna och hur limiter avseende dessa tillgångar ska hanteras. I Bolagets placeringsriktlinjer framgår att bankmedel ej får understiga 35 000 tkr. I enlighet med den av styrelsen beslutade akksamhetsprincipen ska likviditetsrisken alltid beaktas inför investeringar. Den likvida situationen följs upp genom veckovisa likviditetsrapporter via Bolagets ekonomifunktion. Likviditetsrisken reduceras således genom styrdokumenterna avseende *Policy för kapitalförvaltning* och *Placeringsriktlinjer*.

C.4.4 Riskkänslighet

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

C.5 Operativ risk

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

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

C.5.1 Riskexponering

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

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

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

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

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

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

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende operativ risk har skett under rapportperioden.

C.5.2 Riskkoncentration

LF Gotland anser sig inte ha riskkoncentrationer inom operativa risker.

C.5.3 Riskreduceringstekniker

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

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

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

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

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

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

LF Gotlands kontinuitetshantering handlar om att säkerställa organisationens förmåga att hantera den kritiska verksamheten på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar, med målsättningen att skydda kunder, förtroende och varumärke. Genom att upprätta kontinuitetsplaner och rutiner skapas förberedelse och förmåga att upprätthålla kontinuitet i verksamheten före, under och efter det att ett avbrott eller en kris har inträffat. Det övergripande målet för säkerhetsarbetet är att skydda organisationens skyddsvärda tillgångar mot alla typer av hot - interna eller externa avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarderna för informationssäkerhet SS-ISO/IEC 27001:2014 och 27002:2014 samt den normerande standarden inom kontinuitetshantering SS-ISO/IEC 22301.

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

C.5.4 Riskkänslighet

Bolaget genomför regelbundna övningar och tester för att säkerställa att varje bolag har en god förmåga att hantera krisituationer. Övningar och tester omfattar såväl manuella beredskapsrutiner som automatiserat IT-stöd. Krisledningsövningar, skrivbordstester och mindre såväl som större tekniska tester av applikationers infrastruktur och förvaltningsobjekt genomförs årligen enligt framtagna plan. Under året har såväl skrivbordstester som tekniktester för applikationer och förvaltningsobjekt samt krisledningsövningar utförts enligt plan. Resultatet av testerna och övningarna visar att Bolaget har en övergripande god förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

C.6 Övriga materiella risker

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

C.6.1 Riskexponering

Affärsrisk

Affärsriskerna behandlas primärt inom ramen för den strategiska planeringen och i den årliga processen för affärsplanering. Analys av Bolagets affärsrisker genomförs årligen och riskerna bedöms utifrån sannolikhets- och konsekvensperspektiv. Vid bedömningen beaktas även externa förändringar som kan få en påverkan på Bolaget. Framträdande affärsrisker är oförmåga att reagera på förändringar och branschutveckling, minskad lönsamhet i den förmedlade bank- och livaffären samt ryktesrisken i till exempel sociala medier.

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

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

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

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

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

Hållbarhetsrisk

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

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

Framväxande risker

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

- Klimatförändringars påverkan på affären
- Geopolitisk osäkerhet och konflikter
- Generativ AI och modellrisker
- Cyberhotsrisker
- Desinformation och ryktesspridning
- Konjunktursvängningar

Väsentliga förändringar under perioden

Inga materiella förändringar avseende övriga risker har skett under rapportperioden.

C.6.2 Riskkoncentration

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

C.6.3 Riskreduceringstekniker

Affärsrisk

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

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

Hållbarhetsrisk

Bolagets hållbarhetsstrategi har en tydlig förankring i FN:s globala mål där fokus valts på de mål som bolaget bedömer sig ha störst möjlighet att bidra och göra skillnad: Mål 13 - Bekämpa klimatförändringen, Mål 12 - Hållbar

konsumtion och produktion samt Mål 3 - Hälsa och välbefinnande. Hållbarhetsriskerna begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen av både omställningsrisker och fysiska risker. Minskningen i exponering sker främst genom skadeförebyggande tjänster och åtgärder som förhindrar skador och därmed belastning på klimatet och miljön, ansvarsfull skadereglering, investeringar i tillgångar som bidrar till en hållbar utveckling, påverkansarbete i investeringar samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om bland annat genom produktutveckling.

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

En översyn av hållbarhetsstrategin sker till följd av EU:s gröna handlingsplan och inom ramen för att anpassa LF Gotlands verksamhet och rapportering till nya hållbarhetsrelaterade regler.

Framväxande risker

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

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

C.6.4 Riskkänslighet

Affärsrisk

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

Hållbarhetsrisk

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

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

Framväxande risker

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil föreligger.

D. Värdering för solvensändamål

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

Tabellen nedan visar Bolagets tillgångar och skulder per 2025-12-31 med redovisade värden för den finansiella redovisningen och Solvens II-värde, kompletterad med omklassificeringar samt omvärderingar. För en fullständig Solvens II-balansräkning hänvisas även till rapportmall S.02.01 i bilaga 1.

Tillgångar 2025 (tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens II-värde 2025	Solvens II-värde 2024
<i>Goodwill</i>					
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader</i>	20 221		-20 221	0	
<i>Immateriella tillgångar</i>	258		-258	0	
<i>Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk</i>	117 777			117 777	103 815
<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>				0	
<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	437 623			437 623	421 028
<i>Aktier och andelar</i>	1 148 587	-1 148 587		0	
<i>Aktier - börsnoterade</i>		712 356		712 356	621 288
<i>Aktier - icke börsnoterade</i>		341 188		341 188	320 691
<i>Obligationer</i>	445 861	-101 598	1 515	345 778	272 296
<i>Investeringsfonder</i>		196 641		196 641	208 201
<i>Derivat</i>				0	
<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>				0	
<i>Lån och hypotekslån</i>				0	
<i>Fordringar enligt återförsäkringsavtal</i>	72 240		-20 976	51 264	56 468
<i>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</i>	673			673	357

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	122 642		-121 261	1 380	833
Återförsäkringsfordringar	4 665		-4 665	0	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	12 123			12 123	6 572
Kontanter och andra likvida medel	76 928			76 928	203 866
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	53 163		-1 523	51 640	54 914
Totala tillgångar	2 512 762	0	-167 390	2 345 372	2 270 327
Skulder (tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering	Omvärdering	Solvens II-värde 2025	Solvens II-värde 2024
Försäkringstekniska avsättningar	677 148		-229 173	447 975	427 624
Eventualförpliktelser				0	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	2 472			2 472	71 033
Pensionsåtaganden				0	
Uppskjutna skatteskulder	82 397		38 964	121 362	102 491
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	64 016		-64 016	0	0
Återförsäkringsskulder	286		-286	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	9 436			9 436	19 319
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	24 347			24 347	77 682
Totalt skulder	860 521	0	-254 930	605 591	698 150
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder (se avsnitt E.1)	1 652 241	0	87 540	1 739 781	1 572 177

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

D.1 Tillgångar

D.1.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för olika tillgångskategorier

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

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

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

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

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

Uppskjuten skattefordran

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

Tillgångar kopplade till leasingavtal

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för olika affärsgränar

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

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

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

Försäkringsåtagandena delas in i homogena riskgrupper där alla åtaganden inom en grupp har liknande riskprofil. Beräkning görs sedan separat för varje homogen riskgrupp där det metod väljs som bäst fångar riskprofilen för den gruppen. Metoderna utvecklas, utvärderas, kalibreras och anpassas löpande.

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

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

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

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

Affärsgren (tkr)	Premie- avsättning	Oreglerade skador	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Direktförsäkring				
<i>Försäkring auseende inkomstskydd</i>	2 019	90 342	13 782	106 142
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	5 494	58 866	2 518	66 878
<i>Örig motorfordonsförsäkring</i>	7 411	16 836	902	25 148
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	44 733	65 136	2 446	112 315
Proportionell skadeåterförsäkring				
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	0	4 697	153	4 849
<i>Örig motorfordonsförsäkring</i>	4 975	188	244	5 406
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	10	5	0	15
<i>Assistansförsäkring</i>	116	43	11	170
Icke-proportionell skadeåterförsäkring				
<i>Sjukåterförsäkring</i>	-90	4 914	1 531	6 355
<i>Olycksfallsåterförsäkring</i>	-1 083	33 673	11 792	44 382
<i>Egendomsåterförsäkring</i>	-6 072	15 683	4 391	14 003
Livförsäkring och livåterförsäkring				
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som auser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	0	47 517	1 858	49 375
<i>Livåterförsäkring</i>	0	12 454	483	12 937
Summa	57 512	350 354	40 108	447 975

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

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

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

D.2.2 Materiella skillnader mot den finansiella redovisningen

I den finansiella redovisningen värderas försäkringstekniska avsättningar enligt ÅRFL samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om försäkringsrörelse. I solvensbalansräkningen består FTA av premieavsättningen, oreglerade skador och en riskmarginal. Dessutom diskonteras hela avsättningen.

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

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

Omvärdering FTA, (tkr)	Finansiell redovisning	Marginal redovisning	Solvens II Justeringar	Riskmarginal Solvens II	Solvens II-balansräkning
Direkt skadeförsäkring					
<i>Försäkring auseende inkomstskydd</i>	168 969	-48 243	-28 366	13 782	106 142
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	106 322	-11 320	-30 642	2 518	66 878
<i>Öurig motorfordons-försäkring</i>	56 755	-339	-32 170	902	25 148
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	157 943	-1 550	-46 524	2 446	112 315
Proportionell skade-återförsäkring					
<i>Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	6 890	-899	-1 294	153	4 849
<i>Öurig motorfordons-försäkring</i>	4 229	-177	1 110	244	5 406
<i>Försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	28	0	-13	0	15
<i>Assistansförsäkring</i>	383	159	-383	11	170
Icke-proportionell skade-återförsäkring					
<i>Sjukåterförsäkring</i>	8 740	-2 671	-1 246	1 531	6 355
<i>Olycksfallsåterförsäkring</i>	70 208	-25 203	-12 415	11 792	44 382
<i>Egendomsåterförsäkring</i>	30 712	-6 412	-14 688	4 391	14 003
Livförsäkring och livåterförsäkring					
<i>Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som auser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser</i>	52 269	-4 752	0	1 858	49 375
<i>Livåterförsäkring</i>	13 700	-1 245	0	483	12 937
Totalt	677 148	-102 651	-166 630	40 108	447 975

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

Skadeförsäkring, premieavsättningen

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

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

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

Skadeförsäkring, avsättningen för oreglerade försäkringsfall

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

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

Skadelivräntor

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

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

D.2.3 Övrig information om försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av bästa skattning

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

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

Bästa skattning (tkr)	Brutto	Åf andel	Netto
Försäkring avseende inkomstskydd	92 361	7 236	85 125
Ansvarsförsäkring för motorfordon	64 360	36 531	27 829
Övrig motorfordonsförsäkring	24 247	-65	24 312

Försäkring mot brand och annan skada på egendom	109 869	7 563	102 306
Totalt	290 836	51 264	239 572

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

Osäkerhet i samband med beräkning

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

Osäkerheten i avsättningen för oreglerade skadefall beror främst på att skador rapporteras i efterhand och att vi inte vet hur dyra de kommer att bli. Typiskt ger få och stora skador upphov till större osäkerhet jämfört med många små skador. Även skador som tar lång tid att reglera, eller eventuella framtida regelverksändringar bidrar till högre osäkerhet.

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

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

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

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Värderingsprinciper för solvensändamål för andra skulder

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

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

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

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

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan Solvens II-värden och motsvarande skattemässiga värden, beaktas i Solvens II. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder redovisas netto i de fall de är hänförliga till samma skattemyndighet och kan kvittas mot varandra. Skatteeffekter av skattemässiga underskottsavdrag redovisas som uppskjuten skattefordran om det är sannolikt att den kan användas mot skattepliktiga vinster i framtiden. För 2025 redovisades en uppskjuten skatteskuld netto om 82 397 tkr i årsredovisningen. Efter Solvens II-justeringar ökade det uppskjutna skuldbeloppet med 38 964 tkr till en uppskjuten skatteskuld om 121 361 tkr, se tabell nedan:

Uppskjuten skatt netto 2025 (tkr)	Värde uppskjuten skattefordran/skuld i finansiell redovisning	Solvens II-justeringar skatteeffekt	Solvens II-värde uppskjuten skatt	Förfaller
Övriga temporära skillnader	82 397	-	82 397	< 1 år
Omvärdering SII immateriella tillgångar	-	-53	-53	-
Omvärdering SII förutbetalda anskaffningskostnader	-	-3 871	-3 871	-
Omvärdering SII försäkringstekniska avsättningar netto	-	42 889	42 889	-
Totalt uppskjutna skatteskulder netto	82 397	38 964	121 361	-

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

Skulder kopplade till leasingavtal

För de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasetagare redovisas leasingavgifter som en kostnad linjärt över leasingperioden såvida inte ett annat systematiskt sätt bättre återspeglar användarens ekonomiska nytta över tiden. Detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas således ej i balansräkningen. Samma princip gäller för de operationella leasingkontrakt där bolaget är leasegivare. Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal och gör bedömningen att den finansiella redovisningens värdering är förenlig med artikel 75 i Solvens II-direktivet, någon omvärdering i Solvens II sker därför ej. Per 2025-12-31 har dessa kontrakt endast en mindre effekt på belopp med vilket tillgångar överskrider skulder. Bolaget har inga finansiella leasingavtal, se vidare information om leasingavtal i avsnitt A.4.

Skulder för anställningsförmåner

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

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

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

Materiella förändringar i värderingsprinciper mot föregående rapporteringsperiod

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

Nedan följer en redovisning över de materiella tillgångar eller skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder enligt punkt 5, artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Innehav av Länsförsäkringar AB-aktier

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

Dotterbolag

I koncernen LF Gotland ingår per 2025-12-31 två helägda dotterbolag, Humlegården Gotland AB och Hej Alf AB. Humlegården Gotland AB äger aktier i fastighetsbolaget Humlegården Fastigheter AB. Substansvärdet i Humlegården Fastigheter AB beräknas enligt EPRA NTA och utgörs av redovisat eget kapital med återläggning av goodwill, derivat samt övriga immateriella tillgångar, justerat för bedömd verkligt uppskjuten skatt. Fastigheterna värderas av externa värderingsföretag med användning av ortspriser och fastigheternas kassaflöden. Därmed blir osäkerheten i värderingen låg.

Övriga materiella onoterade innehav

Andelarna i Private Equity-fonder värderas i enlighet med International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines. Metoden har som målsättning att ge en uppskattning av det pris där två hypotetiska marknadsaktörer skulle enas om att utföra en transaktion. Huvudsakligen används priset vid den senaste transaktionen som underlag för bedömning av verkligt värde. Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om

tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används.

Investeringar i traditionella värdepappersfonder som värderas efter NAV-kurs ses inte som noterade på en aktiv marknad och anses därför som föremål för alternativ värderingsmetod i enlighet med Solvens II-förordningens värderingshierarki. Motsvarande gäller även ett flertal alternativa investeringsfonder.

Bolaget äger vidare fastigheter som används för den egna verksamheten. Dessa värderas årligen av fastighetsmäklare.

D.5 Övrig information

Bolaget tillämpar undantaget i artikel 9.4 Kommissionens delegerade förordning EU 2015/35 för värdering av operationella leasingavtal, för mer information hänvisas till Bolagets Rapport för solvens och finansiell ställning avsnitt D.3. Upplysningarna i avsnitt D ovan bygger samtliga på antagandet att LF Gotland inte nämnvärt kommer att ändra inriktning på förvaltningen av sina tillgångar.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Mål och principer för kapitalbasen

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

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

E.1.2 Struktur, värde och kvalitet på primär- och tilläggskapital

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

Posterna i kapitalbasen ska delas in i tre nivåer beroende på kapitalets kvalitet och tillgänglighet. Nivå 1 avser poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda samt med god tillgänglighet och likviditet. Nivå 2 avser poster i primärkapitalet som är fullt efterställda samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda. Nivå 3 avser övriga poster. En post ska anses vara fullt efterställd om den i sin helhet, vid likvidation eller konkurs, inte får återbetalas till innehavaren förrän försäkringsföretagets alla andra förpliktelser har uppfyllts. I de fall det finns en netto uppskjuten skattefordran, det vill säga att den uppskjutna skattefordran enligt Solvens II-balansräkningen är större än den uppskjutna skatteskulden, klassificeras den som nivå 3 och beloppet dras av från avstämningsreserven och får inte räknas med i medräkningsbar kapitalbas för MCR.

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

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

Nivåindelning kapitalbas (tkr), 2025-12-31	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Austämningsreserv	1 739 789	1 739 789		
Uppskjutna skattefordringar netto	-	-	-	-
Efterställda skulder	-	-	-	-
Andra kapitalbasposter godkända av FI	-	-	-	-
Summa medräkningsbar kapitalbas	1 739 789	1 739 789		

Tabell E.1 (1): Överskådlig nivåindelning av kapitalbasen.

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

Förklaringsposter eget kapital och obeskattade reserver enligt finansiell redovisning och kapitalbas Solvens II (tkr)	2025	2024
<i>Balanserad vinst och årets resultat</i>	1 250 068	1 099 897
<i>Obeskattade reserver</i>	402 173	387 462
Summa eget kapital och obeskattade reserver enligt årsredovisningen	1 652 241	1 487 358
Solvens II-omvärderingar		
<i>Förutbetalda anskaffningskostnader, immateriella tillgångar och goodwill (elimineringar)</i>	-20 221	-18 791
<i>Placeringstillgångar</i>	1 515	1 253
<i>Uppskjuten skatt</i>	-38 964	-36 306
<i>Försäkringstekniska avsättningar (netto)</i>	208 197	195 549
<i>Övriga omvärderingar</i>	-63 406	-56 887
Summa Solvens II-omvärderingar	87 540	84 819
Summa avstämningsreserv		
Summa medräkningsbar kapitalbas (Solvens II)	1 739 789	1 572 177

Tabell E.1 (2): Förklaringsposter eget kapital i finansiell redovisning och medräkningsbar kapitalbas.

Bolagets totala kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet uppgick 2025-12-31 till 1 739 789 tkr och ökade jämfört med föregående år (1 572 177 tkr). Betydande förändringar under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets primärkapital nivå 1, är årets omvärdering av placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar. Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar netto uppgår till 181 963 tkr, vilket ger en positiv effekt på kapitalbasen och beskrivs kvalitativt och kvantitativt i avsnitt D.2.

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

Bolagets solvenskapitalkrav uppgick 2025-12-31 till 829 518 tkr. Kapitalkravet ökade med 123 429 tkr, vilket framför allt berodde på högre kapitalkrav för marknadsrisk. Kapitalöverskottet jämfört med regulatoriska krav uppgick till 865 531 tkr, vilket är en minskning med 577 tkr.

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

Medräkningsbar kapitalbas (tkr)	2025	2024
Tillgänglig kapitalbas	1 739 789	1 572 177
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	1 739 789	1 572 177
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	1 739 789	1 572 177

Tabell E.1 (3): Medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.

E.1.4 Övrig information om kapitalbasen

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Allmän information om bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

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

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
<i>Skadeförsäkringsrisk</i>	163 693	133 340
<i>Sjukförsäkringsrisk</i>	40 387	34 248
<i>Liuförsäkringsrisk</i>	3 049	3 049
<i>Marknadsrisk</i>	857 311	712 549
<i>Motpartsrisk</i>	40 476	46 739
<i>Diversifiering</i>	-167 494	-146 679
Primärt solvenskapitalkrav (BSCR)	937 422	783 246
<i>Operativ risk</i>	10 707	10 201
<i>Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter</i>	-118 611	-87 359
Solvenskapitalkrav (SCR)	829 518	706 089
Minimikapitalkrav (MCR)	207 379	176 522

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

Uppskjutna skatteskulder uppgår 2025-12-31 till 120 899 tkr och har ökat med 22 947 tkr jämfört med 2023-12-31. Vid beräkning av SCR gör Bolaget en justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter om -118,6 tkr per 2025-12-31, vilket motsvarar -12,65 procent av BSCR. Vid beräkning av förlusttäckningskapaciteten nyttjas ej uppskjutna skatter för att förlusttäcka de delar av primärt/grundläggande solvenskapitalkrav (BSCR) som härrör från näringsbetingade andelar. De näringsbetingade andelarnas bidrag till BSCR exkluderas därför vid framräkandet av den del av BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter. Vidare tas hänsyn till obeskattade reserver och säkerhetsreserven antas lösas upp för att täcka förväntade tekniska förluster vid en

200-årshändelse. Kapitalkrav från försäkringsrisker och operativ risk ingår därför ej i beräkningen av det BSCR som kan förlusttäckas med uppskjutna skatter, annat än i den utsträckning de riskerna är större än säkerhetsreserven, om så vore fallet. Beräkningen av förlusttäckningsförmågan hos uppskjutna skatter tar enbart hänsyn till uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som är skattemässigt kvittningsbara, och ingen justering sker för ej utnyttjad skatteskuld mot andra poster ifall det inte är skattemässigt kvittningsbart. Se vidare information i bilaga 7 rapportmall S.25.01.

E.2.2 Utveckling av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet ökat med 123 429 (36 437) tkr och minimikapitalkravet har ökat med 30 857 (9 109) tkr. Ökningen av solvenskapitalkravet beror till stor del på högre kapitalkrav för marknadsrisk, vilket i sin tur primärt beror på högre aktierisk beroende på generellt ökande aktieindex under året. Minimikapitalkravets ökning beror på att SCR ökar. Utifrån kriterierna för MCR-beräkningarna har MCR utgjort 25 procent av SCR både under 2025 och 2024, därmed gäller samma förklaringar för förändringar av MCR som de förklarar som gäller för SCR. Under året har självbehållsnivåerna för sektionerna Brand och Katastrof höjts från 7000 tkr till 9 000 tkr. Övriga förändringar är relativt små och beror på förändrade volymer i den totala affären.

LF Gotlands viktigaste kapitalmätt redovisas i tabell E.2 (2) och visar att Bolaget är välkapitaliserat.

Utfall och förväntad utveckling av solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav (tkr)	Utfall 2025	Utfall 2024
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka SCR	1 739 789	1 572 177
Solvenskapitalkrav (SCR)	829 518	706 089
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav (%)	210%	223%
Medräkningsbar kapitalbas för att täcka MCR	1 739 789	1 572 177
Minimikapitalkrav (MCR)	207 379	176 522
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav (%)	839%	891%

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

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Varken minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av Bolaget under rapporteringsperioden. Enligt den egna risk- och solvensanalysen bedöms Bolaget kunna uppfylla minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet under hela prognosperioden. I händelse av överträdelse av Bolagets målnivåer för minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade

åtgärder. Den 31 december 2025 uppgick Bolagets solvenskvot till 210 procent, vilket med marginal överstiger Bolagets beslutade risktolerans.

E.6 Övrig information

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

Bilagor: Publika rapporter

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

Bilaga 1 S.02.01.02 Balansräkning

		Solvens II - värde	
		C0010	
Tillgångar	Goodwill	R0010	---
	Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	---
	Immateriella tillgångar	R0030	0
	Uppskjutna skattefordringar	R0040	
	Överskott av pensionsförmåner	R0050	
	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	117 777
	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	2 033 595
	Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	437 623
	Aktier	R0100	1 053 544
	Aktier – börsnoterade	R0110	712 356
	Aktier – icke börsnoterade	R0120	341 188
	Obligationer	R0130	345 787
	Statsobligationer	R0140	4 005
	Företagsobligationer	R0150	341 782
	Strukturerade produkter	R0160	
	Värdepapperserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
	Investeringsfonder	R0180	196 641
	Derivat	R0190	
	Banktillgodoavanden som inte är likvida medel	R0200	
	Övriga investeringar	R0210	
	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
	Lån och hypotekslån	R0230	
	Lån på försäkringsbrev	R0240	
	Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
	Andra lån och hypotekslån	R0260	
	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	51 264
	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	51 264
	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	44 028
	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	7 236
	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	673
	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	1 380
	Återförsäkringsfordringar	R0370	0
	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	25 669
	Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infördrats men ej jobetalats	R0400	
	Kontanter och andra likvida medel	R0410	76 928
	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	38 093
	Summa tillgångar	R0500	2 345 379

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

Skulder	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	385 664
	Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	273 166
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
	Bästa skattning	R0540	250 711
	Riskmarginal	R0550	22 455
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	112 498
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
	Bästa skattning	R0580	97 185
	Riskmarginal	R0590	15 313
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	62 313
	Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
	Bästa skattning	R0630	
	Riskmarginal	R0640	
	Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	62 313
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
	Bästa skattning	R0670	59 972
	Riskmarginal	R0680	2 341
	Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
	Bästa skattning	R0710	
	Riskmarginal	R0720	
	Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	---
	Eventualförpliktelser	R0740	
	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	2 472
	Pensionsåtaganden	R0760	
	Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	121 362	
Derivat	R0790		
Skulder till kreditinstitut	R0800		
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810		
Försäkringskulder och skulder till förmedlare	R0820	0	
Återförsäkringskulder	R0830	0	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	23 925	
Efterställda skulder	R0850		
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860		
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870		
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	9 858	
Summa skulder	R0900	605 594	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 739 785	

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

			Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			
				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet			R0010		---	---		---	---
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet			R0020		---	---		---	---
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Bästa skattning, brutto	R0030	---			---		
		Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	---			---		
		Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	---			---		
	Riskmarginal	R0100			---	---		---	---
Försäringstekniska avsättningar – totalt			R0200		---	---		---	---

Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
				Avtal utan optioner och garantier				Avtal med optioner eller garantier
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
0	0	0		---	---			
				---	---			
47 517	12 454	59 971	---					
0	0	0	---					
47 517	12 454	59 971	---					
1 858	483	2 341		---	---			
49 375	12 937	62 312		---	---			

Bilaga 4 S.17.01.02 Försäringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring							
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0010	0		0	0		0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet		R0050							
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal	Bästa skattning	Premieavsättningar	Brutto	R0060	2 019		5 494	12 385	44 742
		Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-118		-848	-83		-2 003
		Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	2 137		6 342	12 468		46 745
	Skadeavsättningar	Brutto	R0160	90 342		63 563	17 024		65 141
		Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	7 354		37 379	17		9 565
		Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	82 988		26 184	17 007		55 576
		Bästa skattning totalt – brutto	R0260	92 361		69 057	29 409		109 883
		Bästa skattning totalt – netto	R0270	85 125		32 526	29 475		102 321
	Riskmarginal	R0280	13 782		2 670	1 145		2 446	
Försäringstekniska avsättningar – totalt		R0320	106 143		71 727	30 554		112 329	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt		R0330	7 236		36 531	-66		7 562	
Försäringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt		R0340	98 907		35 196	30 620		104 767	

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring					Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukvårdsförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Icke-proportionell egendomsförsäkring	C0180
C0100	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
			0		0	0		0	0
			116		-90	-1 083		-6 072	57 511
			0		0	0		0	-3 052
			116		-90	-1 083		-6 072	60 563
			43		4 914	33 673		15 683	290 383
			0		0	0		0	54 315
			43		4 914	33 673		15 683	236 068
			159		4 824	32 590		9 611	347 894
			159		4 824	32 590		9 611	296 631
			11		1 531	11 792		4 391	37 768
			170		6 355	44 382		14 002	385 662
			0		0	0		0	51 263
			170		6 355	44 382		14 002	334 399

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	8 033
N-9	R0160	63 701	22 372	5 990	10 097	2 928	853	840	745	1 014	1 725	---
N-8	R0170	48 910	28 605	4 333	2 661	700	654	473	885	509	---	---
N-7	R0180	71 801	59 216	8 417	2 523	37	341	1 180	546	---	---	---
N-6	R0190	63 235	35 757	5 646	2 452	606	545	1 432	---	---	---	---
N-5	R0200	69 414	30 467	9 123	3 374	894	1 091	---	---	---	---	---
N-4	R0210	79 106	50 313	7 770	3 824	3 618	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	70 910	69 439	17 529	7 748	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	71 436	52 217	8 739	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	90 158	45 497	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	91 644	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	8 033	8 033
N-9	R0160	1 725	110 265
N-8	R0170	509	87 730
N-7	R0180	546	144 061
N-6	R0190	1 432	109 673
N-5	R0200	1 091	114 363
N-4	R0210	3 618	144 631
N-3	R0220	7 748	165 626
N-2	R0230	8 739	132 392
N-1	R0240	45 497	135 655
N	R0250	91 644	91 644
Totalt	R0260	170 582	1 244 073

Bilaga 5 S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

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

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	60 591
N-9	R0160	81 098	44 501	42 353	33 104	30 874	27 017	25 692	23 896	23 632	22 459	---
N-8	R0170	63 890	30 541	21 608	17 524	16 110	14 022	12 540	9 920	7 977	---	---
N-7	R0180	91 730	29 153	19 856	17 086	16 149	14 202	10 878	9 999	---	---	---
N-6	R0190	56 873	29 966	23 670	19 010	16 340	12 612	8 903	---	---	---	---
N-5	R0200	71 098	36 230	25 726	24 278	20 281	20 241	---	---	---	---	---
N-4	R0210	77 976	38 353	25 237	18 220	15 846	---	---	---	---	---	---
N-3	R0220	108 944	49 016	30 004	24 169	---	---	---	---	---	---	---
N-2	R0230	76 119	35 158	26 660	---	---	---	---	---	---	---	---
N-1	R0240	86 979	45 637	---	---	---	---	---	---	---	---	---
N	R0250	102 456	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

		Arets slut (diskonterade data)
		C0360
Föregående	R0100	47 612
N-9	R0160	16 509
N-8	R0170	6 247
N-7	R0180	7 743
N-6	R0190	6 608
N-5	R0200	15 685
N-4	R0210	12 133
N-3	R0220	19 182
N-2	R0230	22 490
N-1	R0240	40 202
N	R0250	95 973
Totalt	R0260	290 384

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

			Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010			---		---
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030			---		---
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040			---		---
	Efterställda medlemskonton	R0050		---			
	Överskottsmedel	R0070			---	---	---
	Preferensaktier	R0090		---			
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110		---			
	Avstämningsreserv	R0130	1 739 789	1 739 789	---	---	---
	Efterställda skulder	R0140		---			
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	---	---	---	0
	Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220		---	---	---	---	
Avdrag	Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag		R0290	1 739 789	1 739 789			0
Tilläggskapital	Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300		---	---		---
	Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310		---	---		---
	Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320		---	---		
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330		---	---		
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340		---	---		---
	Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350		---	---		
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360		---	---		---
	Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370		---	---		
Annat tilläggskapital		R0390		---	---		
Sammanlagt tilläggskapital		R0400		---	---		
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 739 789	1 739 789			0
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 739 789	1 739 789			---
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 739 789	1 739 789			0
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 739 789	1 739 789			---
Solvenskapitalkrav		R0580	829 518	---	---	---	---
Minimikapitalkrav		R0600	207 379	---	---	---	---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav		R0620	2,0973	---	---	---	---
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav		R0640	8,3894	---	---	---	---

Bilaga 6 S.23.01.01 Kapitalbas

Avstämningsreserv			C0060
	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 739 789
	Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
	Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
	Andra primärkapitalposter	R0730	0
	Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
		R0760	1 739 789
Förväntade vinster	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	0
	Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	22 762
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier		R0790	22 762

Bilaga 7 S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar			
		C0110	C0120	Värde		
				C0100		
Marknadsrisk	R0010	857 311		Operativ risk	R0130	10 707
Motpartsrisk	R0020	40 476	----	Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	3 049		Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-118 611
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	40 387		Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	163 693		Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	829 518
Diversifiering	R0060	-167 494	----	Kapitaltillägg redan infört	R0210	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	----	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	937 422	----	varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	
				varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	
				varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	
				Solvenskapitalkrav	R0220	829 518
				Övrig information om solvenskapitalkrav	R0400	
				Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0410	
				Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0420	
				Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0430	
				Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0440	
				Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304		

		Företagsspecifika parametrar			
		C0090		JA/NEJ	
				C0109	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030				
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040				
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050				
		Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	(2) 2 - Nej	

		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	
		C0130	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640		-118 611
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650		-118 611
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680		
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690		-195 315

Bilaga 8 S.28.01.01 Minimikapitalkrav

		Bakgrundsinformation	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
	Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0
	Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	85 125
	Trygghetsförsäkring vid arbetskada och proportionell återförsäkring	R0040	0
	Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	32 526
	Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	29 474
	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0
	Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	102 321
	Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0
	Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0
	Rättskydds-försäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0
	Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	159
	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0
	icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	4 824
	icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	32 591
	icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0
	icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	9 612
	Minimikapitalkrav – komponenter		
	C0010		
MinimikapitalkravNL Resultat	R0010		61 742

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	
		C0050	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
	Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	0
	Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0
	Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0
	Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	59 972
	Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	0
	C0040		
MinimikapitalkravL Resultat	R0200		1 259

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	63 002
Solvenskapitalkrav	R0310	829 518
Högsta minimikapitalkrav	R0320	373 283,1
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	207 379,5
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	207 379,5
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	43 700
Minimikapitalkrav	R0400	207 379,5

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