

2025

Årsredovisning

Länsförsäkringar AB

Inledning

Kort om Länsförsäkringar 4
2025 i siffror 5
2025 i korthet 6
Vd har ordet 7

Strategi

Vår omvärld 10
Om Länsförsäkringar AB 11
Kundlöfte, värderingar och fokusområden 12
Värdeskapande affärsmodell 16

Vår verksamhet

Hållbarhetsarbete 19
Sakförsäkring 20
Bank 21
Pension 22
Livförsäkring 23

Förvaltningsberättelse

Inledning 25
Affärsverksamhet 29
Övrig information 38
Hållbarhetsrapport 39
Bolagsstyrningsrapport 110

Finansiella rapporter

Femårsöversikt 124
Koncernen 126
Moderbolaget 195
Revisionsberättelse 231

Övrig information

Definitioner 236
Länsförsäkringar Liv resultat- och balansräkning 237
Adresser 238
Rapportdagar 2026 239



OM ÅRSREDOVISNINGEN

Länsförsäkringar ABs årsredovisning för 2025 innehåller information om verksamheten i Länsförsäkringar AB-koncernen. Länsförsäkringar ABs konsoliderade dotterbolag är Länsförsäkringar Bank, Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Gruppliv, Länsförsäkringar Sak Fastighet och Länsförsäkringar Hälsotjänster. Dotterbolaget Länsförsäkringar Liv konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernens finansiella rapporter då bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer, men ingår i koncernens hållbarhetsrapport eftersom bolaget ingår i koncernens grupptillsyn.

Inledning

Kort om Länsförsäkringar 4
2025 i siffror 5
2025 i korthet 6
Vd har ordet 7

Kort om Länsförsäkringar

Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag.

Länsförsäkringar AB ägs till 100 % av länsförsäkringsbolagen, tillsammans med 14 socken- och häradsbolag. Genom en tydlig roll i federationens värdekedja bidrar Länsförsäkringar AB till att öka konkurrenskraften och att hålla ner kostnader för gemensam utveckling.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs affär inom bank, liv- och pensionsförsäkring samt sakförsäkring. Sakförsäkringsaffärens uppdrag är att komplettera länsförsäkringsbolagens erbjudande med specialprodukter, starta ny affär och skapa skalfördelar. Länsförsäkringar AB-koncernen hanterar även federationens återförsäkringsskydd och mottagen internationell återförsäkring. Länsförsäkringar Liv konsolideras inte i koncernen eftersom bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna. Det finns inga externa aktieägare och att uppfylla kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget. Länsförsäkringar har 4,5 miljoner kunder och 10 200 medarbetare.



4,5
MILJONER KUNDER



23
LOKALA LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG



LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB

Ansvarar för en stor del av Länsförsäkringars gemensamma utveckling och service samt bedriver sakförsäkringsaffär inom utvecklingsområden som komplement till länsförsäkringsbolagens erbjudande eller för att nå skalfördelar.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB

Erbjuder ett brett sortiment av banktjänster till länsförsäkringsbolagens kunder.

AGRIA DJURFÖRSÄKRING

Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och gröda-försäkring.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR GRUPPLIVFÖRSÄKRINGS AB

Erbjuder försäkring inom gruppliv och tjänstegruppliv till länsförsäkringsbolagens kunder.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR FONDLIV FÖRSÄKRINGS AB

Erbjuder pensionssparande med fond- och garantiförvaltning, samt personriskförsäkring till länsförsäkringsbolagens kunder.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR LIV FÖRSÄKRINGS AB

Förvaltar traditionell livförsäkring som är tecknad före september 2011, då bolaget stängde för teckning av nya försäkringar.

RATING

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar AB	S&P Global Ratings	A+/Stable	–
Länsförsäkringar Bank	S&P Global Ratings	A+/Stable	A–1 (K–1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A1/Stable	P–1
Länsförsäkringar Hypotek[1)]	S&P Global Ratings	AAA/Stable	–
Länsförsäkringar Hypotek[1)]	Moody's	Aaa	–

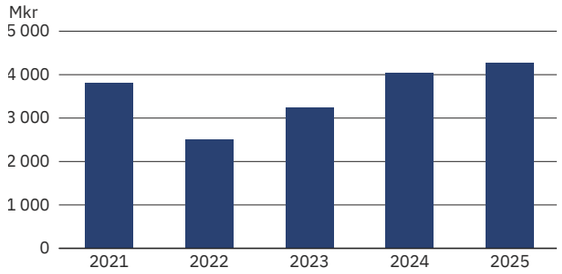
[1)] Avser bolagets säkerställda obligationer.

2025 i siffror

Länsförsäkringar AB-koncernen (uppgifter inom parentes avser 2024)

Resultat före skatt

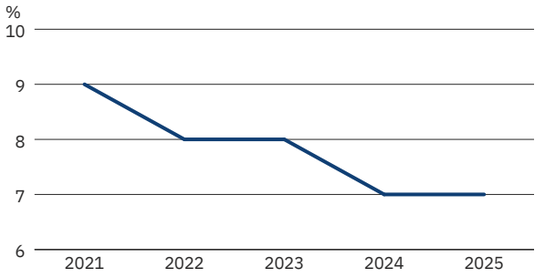
4 280 Mkr



Länsförsäkringar AB-koncernens resultat före skatt ökade till 4 280 (4 050) Mkr. Utdelning till ägarna uppgick till 698 (698) Mkr.

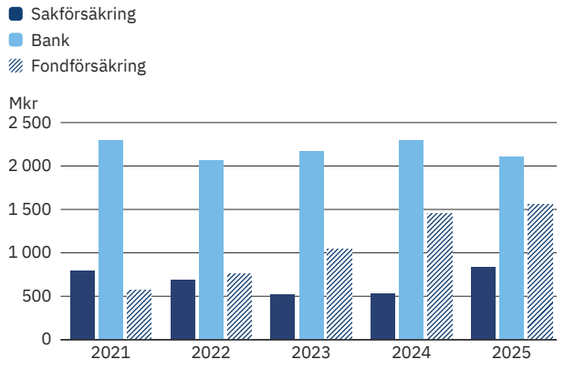
Räntabilitet på eget kapital

7 %



Länsförsäkringar AB-koncernens räntabilitet på eget kapital uppgick till 7 (7) %.

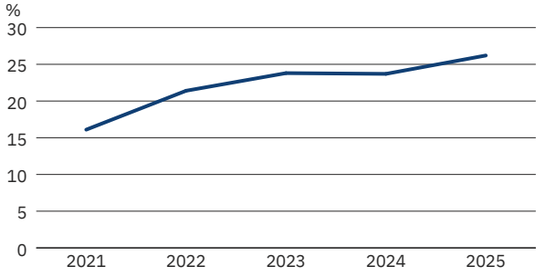
Resultat före skatt per affärsverksamhet



Bankrörelsen bidrog med ett resultat före skatt om 2 108 (2 291) Mkr och fondförsäkring- och sakförsäkringsverksamheterna med 1 563 (1 450) Mkr respektive 834 (527) Mkr.

Andel hållbara investeringar

26 %

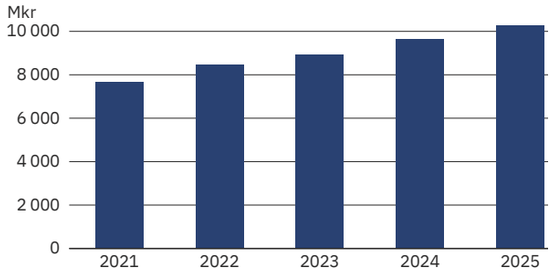


Andelen hållbara investeringar av förvaltat kapital i Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer uppgick till 26 (24) % och översteg målet om 25 %.

Affärsvolym per affärsverksamhet (uppgifter inom parentes avser 2024)

Sakförsäkring – Premieintäkt netto

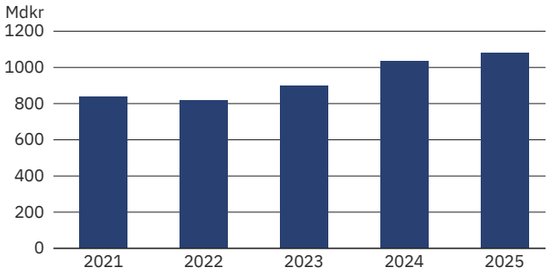
10,3 Mdkr



Sakförsäkringsverksamhetens premieintäkt netto ökade med 7 % till 10 272 (9 642) Mkr, främst drivet av personriskförsäkring och Agrias internationella verksamhet. Totalkostnadsprocenten uppgick till 92,0 (95,5).

Bank – Affärsvolym

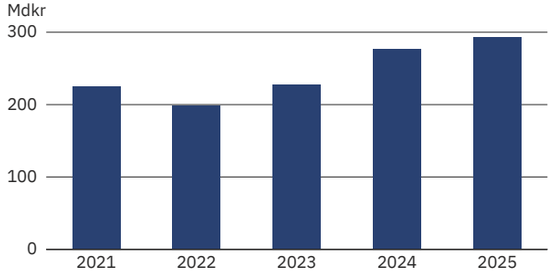
1 082 Mdkr



Bankrörelsens affärsvolymer ökade med 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, fond- och inlåningsvolymer.

Fondförsäkring – Förvaltat kapital

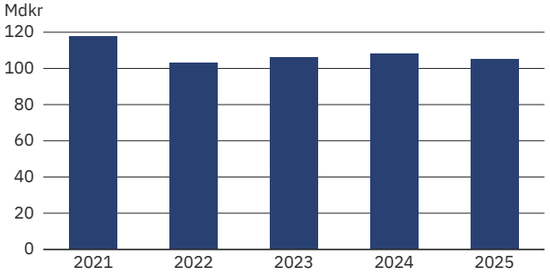
293 Mdkr



Länsförsäkringar Fondlivs förvaltade kapital ökade med 6 % under året till 293 (277) Mdkr per 31 december 2025.

Traditionell livförsäkring – Förvaltat kapital

105 Mdkr



Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder. Totalt förvaltat kapital uppgick till 105 (108) Mdkr per 31 december 2025.

2025 i korthet



Konkurrenskraftigt och flexibelt sparerbjudande

Länsförsäkringars kundlöfte är att förenkla kundernas vardag och bidra till en trygg framtid. Genom Länsförsäkringars breda utbud inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling erbjuds kunderna anpassade helhetslösningar. Länsförsäkringars nya rådgivningssystem för alla typer av sparande såsom pensions- och banksparande möjliggör bättre anpassade erbjudanden efter kundens sparbehov, både för privat- och företagskunder. Ett utvalt kvalitetssäkrat fondutbud ger kunderna ett konkurrenskraftigt och flexibelt sparande. Genom Länsförsäkringar Banks förvärv av den digitala sparplattformen SAVR under 2025 kan Länsförsäkringar nu erbjuda sina kunder en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.



AI på LF

Länsförsäkringar ser stora möjligheter att med AI skapa bättre tjänster och öka tryggheten för kunderna. Under 2025 arbetade Länsförsäkringar med flera AI-projekt kring exempelvis smartare skadebedömning, färre bedrägerier, förbättrad kundchatt och utökat stöd för generativ AI för interna processer. Allt i syfte att förbättra Länsförsäkringars kunderbjudande. Länsförsäkringars interna AI-assistent, LF-GPT, effektiviserar det dagliga arbetet för medarbetarna. Dessutom har en AI-governance etablerats under 2025 för att säkerställa att Länsförsäkringar använder AI på ett effektivt, säkert och etiskt sätt.



LFs hållbarhetsarbete

Inriktningen på Länsförsäkringars hållbarhetsarbete är att ta ett långsiktigt samhällsansvar och att bidra till framtidssäkrade lokalsamhällen. Under 2025 etablerades en gemensam hållbarhetsansats för Länsförsäkringars hållbarhetsarbete som strukturerar vilka områden som ska bedrivas i länsförsäkringsbolagen, med fokus på lokalsamhället, och vilka områden som ska bedrivas gemensamt för att nyttja kompetens och resurser inom hela federationen. Ett område där Länsförsäkringar bedriver hållbarhetsarbete både lokalt och gemensamt är kring klimatförändringarna.

Höjd rating till A+

I november 2025 höjde S&P Global Ratings Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Banks rating till A+, med stabila utsikter. Höjningen återspeglade Länsförsäkringars förbättrade intäktsdiversifiering och utmärkta kapitalposition.

A+



LF försäkrade Kiruna kyrkflytt

I augusti försäkrade Länsförsäkringar den spektakulära flytten av Kiruna kyrka – en av Sveriges mest berömda byggnader. Det fanns många riskmoment i att lyfta den 672 ton tunga kyrkan och transportera den i 0,5 km/h, men tack vare experternas noggranna förberedelser samt omfattande skadeförebyggande arbete blev flytten en succé!

LF möter kundernas behov i en föränderlig värld

VD HAR ORDET

Länsförsäkringars kundlöfte om att förenkla kundernas vardag och bidra till en trygg framtid är utgångspunkten i allt vi gör. För att leva upp till det måste vi ständigt anpassa vår verksamhet till omvärldstrender som idag domineras av den geopolitiska utvecklingen, teknikutvecklingen samt klimatförändringar.

Under 2025 uppdaterades Länsförsäkringars gemensamma marknadsplan som, med vårt kundlöfte som utgångspunkt, beskriver vår ambition och inriktning under de kommande fem åren. All strategisk planering inom federationen grundar sig i vår omvärldsbevakning. Länsförsäkringar arbetar proaktivt med de tre dominerande omvärldstrenderna för ett fortsatt attraktivt kunderbjudande och långsiktigt samhällsengagemang som skapar trygghet för kunderna.

LF skapar trygghet i en omvärld präglad av geopolitisk oro

2025 präglades av tilltagande geopolitisk oro, där osäkerhet kring den amerikanska handels- och tullpolitiken ledde till börsnedgångar världen över i början av året. Börserna återhämtade sig dock starkt under året, med stöd av fallande räntor i USA. Under året började även den svenska ekonomin att återhämta sig, men både företag och hushåll i Sverige påverkas av en osäker geopolitisk situation. Då är det än mer viktigt för Länsförsäkringar att ligga i framkant och agera på förändringar för att tillgodose kundernas ökade fokus på trygghet och finansiell beredskap.



> **För att leva upp till vårt kundlöfte måste verksamheten ständigt anpassas till omvärldstrender som den geopolitiska utvecklingen, teknikutvecklingen samt klimatförändringar.**
>
> **Björn Dalemo**
> Vd Länsförsäkringar AB

När livet tar en vändning uppstår ofta flera nya behov. Med Länsförsäkringars breda utbud inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling erbjuder vi kunderna helhetslösningar där produkter och tjänster paketeras i skräddarsydda kunderbjudanden som skapar trygghet.

Under 2025 lanserade Länsförsäkringar flera nya paketerade kunderbjudanden, exempelvis tjänstepension med personriskförsäkring som kombinerar företagens behov av både pension och förmåner till sina medarbetare. Länsförsäkringars nya rådgivningssystem för olika typer av sparande möjliggör bättre anpassade erbjudanden efter kundens sparbehov, både för privat- och företagskunder. Dessutom kan Länsförsäkringar nu erbjuda kunderna en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse efter förvärvet av den digitala sparplattformen SAVR.

Framtidssäkrade samhällen

Förutom att ha ett brett och attraktivt kunderbjudande kan Länsförsäkringar skapa trygghet för kunderna och samhället i stort genom ett långsiktigt samhällsengagemang och bidra till mer hållbara och framtidssäkrade samhällen. För de lokala och kundägda länsförsäkringsbolagen är det en självklarhet att samarbeta med skolor, föreningsliv, räddningstjänst och kommuner för ökad trygghet. Många länsförsäkringsbolag fokuserar på barn och ungas välbefinnande. Under våren 2025 breddades Länsförsäkringar ABs samhällsengagemang genom att bli partner till Mentor Sverige, Rätt Kurva och Stadsmissionen som alla strävar mot att skapa en tryggare framtid för barn och unga.

Genom LF Forskningsstiftelse stödjer Länsförsäkringar forskning och tester som bidrar till ett tryggare och mer hållbart samhälle.

Ett växande problem är den finansiella brottsligheten och bedrägerier. Länsförsäkringar arbetar systematiskt med att förhindra bedrägerier, penningtvätt och finansiering av terrorism och välkomnade Polismyndighetens underrättelsecentrum, som inrättades under 2025 för att effektivt bekämpa den kriminella ekonomin.

Fokus på en framtidssäkrad verksamhet

I takt med teknikutvecklingen och AIs starka framfart ökar möjligheterna att förstå kundens behov och därmed kunna erbjuda mer skräddarsydda produkter och tjänster som skapar trygghet. En fortsatt hög ambitionsnivå på vårt utvecklingsarbete är därför avgörande för Länsförsäkringars kundlöfte.

Under 2025 såg vi resultatet av flera års arbete för en framtidssäkrad verksamhet med bättre och tryggare kunderbjudanden. Flera äldre system ersattes av moderna plattformar såsom ett nytt sakförsäkringssystem för företag och lantbruk, en ny kreditberedningsplattform för bolån samt ett nytt pensionsförsäkringssystem.

Genom förvärvet av SAVR kan Länsförsäkringar kombinera sin långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft och accelerera utvecklingen av det digitala kunderbjudandet. Med avancerad dataanalys och AI-teknik kommer Länsförsäkringar även kunna erbjuda mer skräddarsydda lösningar som är bättre anpassade till kundens individuella behov.

Länsförsäkringar ser stora möjligheter att med AI skapa bättre tjänster och öka tryggheten för kunderna. Under 2025 arbetade vi med flera AI-projekt för smartare skadebedömning, färre bedrägerier, förbättrad kundchatt samt ett utökat stöd för generativ AI i interna processer.

Länsförsäkringars interna AI-assistent, LF-GPT, används av 85 % av alla medarbetare på Länsförsäkringar AB för att effektivisera det dagliga arbetet. Det är mycket inspirerande att se ett så starkt engagemang och vilja att dela erfarenheter kring AI!

Begränsa klimatförändringar

Klimatförändringar är ett prioriterat hållbarhetsområde för Länsförsäkringar. Klimatförändringarna är inte längre ett framtidshot, som en stor samhällsaktör ser vi hur klimatrelaterade risker slår mot människors vardag här och nu. Skyfall, översvämningar och extremväder är redan en del av vår verklighet, senaste exemplen är stormarna Johannes och Anna. Under Almedalsveckan 2025 var Länsförsäkringars budskap att vi måste öka tempot i både klimatomställningen och anpassningen till ett förändrat klimat samt genomföra fler åtgärder som stärker samhällets motståndskraft för att möta klimatutmaningarna.

Vi måste själva bedriva ett ansvarsfullt företagande där relevanta FN-initiativ och standarder är vägledande i vårt dagliga hållbarhetsarbete. Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatambition och strävar mot att verksamheten ska vara klimatneutral senast 2045, samt har utvecklat delmål till 2030 med syfte att bidra till att begränsa klimatförändringarna i linje med Parisavtalet. Andelen hållbara investeringar ökade under 2025, vilket utgör en viktig faktor för att uppnå klimatambitionen.

God tillväxt, starka resultat och höjd rating till A+

Bolagen inom federationen har en fortsatt stark och stabil finansiell position, vilket även S&P Global Ratings bekräftade i november när de höjde Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Banks rating till A+, med stabila utsikter. Höjningen återspeglade Länsförsäkringars förbättrade intäktsdiversifiering och utmärkta kapitalposition.

Länsförsäkringar AB-koncernens resultat före skatt ökade till 4,3 Mdkr. Sakförsäkringsverksamheten bidrog med ett resultat före skatt på 0,8 Mdkr med en totalkostnadsprocent på 92 och god premietillväxt om 7 %, framför allt från personriskförsäkring samt Agrias internationella verksamhet. Bankverksamheten fortsatte att framgångsrikt ta marknadsandelar på bolånemarknaden och redovisade ett stabilt resultat före skatt om 2,1 Mdkr. Fondförsäkringsverksamheten bidrog med ett resultat före skatt på 1,6 Mdkr och det förvaltade kapitalet nådde en ny högsta nivå på 293 Mdkr. Nettoinflödet påverkades av utflyttad volym i förmedlad kanal, men inbetalda premier ökade med 9 %.

Fortsatt fokus på en framtidssäkrad verksamhet 2026

Vårt fokus på en framtidssäkrad verksamhet fortsätter med full kraft 2026. För att kunna leva upp till kundlöftet och lyckas nå ambitionen i den gemensamma marknadsplanen, har vi på Länsförsäkringar AB fått i uppdrag från våra ägare, de 23 länsförsäkringsbolagen, att arbeta med flera strategiska satsningar, vilket är något vi verkligen ser fram emot. Samtidigt är det mycket viktigt att fokusera på att utvecklingen är kostnadseffektiv för att få maximal utveckling av våra investeringar för ökad kundnytta.



Jag vill avsluta med att tacka alla engagerade och kompetenta medarbetare som gör vår resa mot en framtidssäkrad verksamhet möjlig!

Stockholm i mars 2026

Björn Dalemo
Vd Länsförsäkringar AB

> **Vårt fokus på en framtidssäkrad verksamhet fortsätter med full kraft 2026.**
>
> **Björn Dalemo**
> Vd Länsförsäkringar AB

Strategi

Vår omvärld 10
Om Länsförsäkringar AB 11
Kundlöfte, värdringar och fokusområden 12
Värdeskapande affärsmodell 16

Drivkrafter och trender

Påverkan på Länsförsäkringar

Länsförsäkringars initiativ

VÅR OMVÄRLD

Drivkrafter och trender i vår omvärld påverkar framtida kundbehov och därmed Länsförsäkringars verksamhet, affärsmodell och utvecklingsbehov. Utmaningarna är många men Länsförsäkringar har goda förutsättningar att möta kundernas behov genom ett brett erbjudande, en bred kundbas, lokal kännedom och en unik affärsmodell som stödjer både lokalt och digitalt kundmöte.



Klimatförändringar

Klimatförändringar kommer att få globala konsekvenser i decennier framöver. Väderhändelser som exempelvis stormar, skyfall och torka blir mer frekventa och får stora samhällsekonomiska konsekvenser. Följdeffekterna av klimatförändringarna kommer slå ojämlikt geografiskt och människors hälsa och välfärd kommer att påverkas. Hållbarhet integreras alltmer i bolagens affärsstrategier och betydelsen av klimatanpassningsåtgärder ökar för både Länsförsäkringar och samhället i stort.

Klimatförändringar är ett prioriterat hållbarhetsområde för Länsförsäkringar. För att förhindra, eller åtminstone minska skador, lägger Länsförsäkringar stor vikt vid skadeförebyggande arbete. När en skada inträffar är kunskap om klimatpåverkan och höga krav på hållbara reparationer mycket viktigt. Länsförsäkringar gör det enklare för kunder att välja hållbara produkter som exempelvis gröna bolån eller ett ansvarsfullt sparande eller pension, vilket bidrar till att begränsa klimatförändringarna och stödja klimatomställningen. Genom ansvarsfullt företagande kan Länsförsäkringar minska verksamhetens direkta miljöpåverkan och ställa hållbarhetskrav på motparter. Länsförsäkringar deltar även i samverkansinitiativ för att driva skadeförebyggande arbete, klimatomställning och klimatanpassning i Sverige och internationellt.

Teknikutveckling

Ett alltmer uppkopplat samhälle och AI-utvecklingens starka framfart innebär nya affärsmöjligheter och innovation. Den traditionella konkurrensen utmanas ständigt av ny teknik, nya ekosystem och nytänkande aktörer. Den aktör som bäst förstår kundens behov och kan paketera lösningar som svarar mot kundens förväntningar får konkurrensfördelar. För en långsiktig konkurrenskraft krävs ett kontinuerligt utvecklingsarbete.

Genom ett lean-agilt arbetssätt har Länsförsäkringars utvecklingsarbete blivit mer effektivt och innovativt, med snabb produktutveckling och testverksamhet, för att kunna leverera nya tjänster som efterfrågas av kunderna. Med Länsförsäkringars breda utbud inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling erbjuds kunderna helhetslösningar och kombinerade produkter och tjänster under ett och samma tak. Genom digitala plattformar, maskininlärning och ett alltmer uppkopplat samhälle finns stora möjligheter att individualisera tjänster och förebygga skador och brott, samtidigt som det skapar en ökad trygghet för kunderna. Utvecklingsarbetet med automatisering, AI och Internet of Things fortsätter, där Länsförsäkringars breda kundbas och erbjudande är till stor fördel.

Samhälle

Det oroliga geopolitiska läget minskar utsikterna för stabilitet där politik, ekonomi och affärsliv påverkas. Många upplever stress över sin ekonomiska situation och fokus på trygghet och finansiell beredskap ökar. Brottsligheten fortsätter att organiseras och den svarta ekonomin växer, vilket skapar otrygghet för individer och företag. I takt med digitaliseringen ökar digitala bedrägerier och cyberbrott och därmed kraven på säkerhet. En åldrande befolkning och ökad psykisk ohälsa innebär ökad press på välfärden och de offentliga resurserna. Fortsatt urbanisering leder till fler demografiska utmaningar. Skillnader i livsvillkor ökar genom socioekonomisk polarisering, där utsatta grupper har sämre hälsa samt svårare att få arbete och bostad.

Länsförsäkringar arbetar proaktivt och reaktivt med effekterna av förändringar i samhället och hur de påverkar kunderna. Detta görs bland annat genom samarbete med kommuner, samt finansiering av forskning och investeringar i obligationer med inriktning på social, ekonomisk och fysisk trygghet för kunder och samhället i stort. Genom lokalt samhällsengagemang stöttar Länsförsäkringar barn och unga för att minska psykisk ohälsa, förebygga utanförskap samt stärka framtidstro, exempelvis genom ökad tillgänglighet till idrottsaktiviteter. Länsförsäkringar sammanställer årligen en publikt tillgänglig hållbarhetsdatabas som består av statistik på riksnivå, per län och per kommun inom fem teman; ekonomi och möjlighet till försörjning, jämställdhet, hälsa, miljö och klimat samt trygghet. Länsförsäkringar arbetar aktivt med att förhindra bedrägerier, penningtvätt och finansiering av terrorism.

Framgången ligger i balansen mellan lokalt och gemensamt

OM LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank, sak- och pensionsförsäkring, strategiskt utvecklingsarbete samt service inom områden som skapar skalfördelar och effektivitet. Allt för att länsförsäkringsbolagen ska kunna fokusera på lokala kundmöten och kundrelationer.

Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar AB arbetar som partner till sina ägare, länsförsäkringsbolagen, och har som uppdrag att leverera affär, utveckling och service.

Specialistkunskap, affärsutveckling och innovation för ökat värdeskapande.

Storskaliga lösningar för högre effektivitet och lägre kostnader.

Heltäckande och starkt kunderbjudande inom bank, sak- och pensionsförsäkring.

Vinster går tillbaka till ägarna, länsförsäkringsbolagen, och därmed till Länsförsäkringars kunder.

Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet bidrar till att öka Länsförsäkringars konkurrenskraft. Därigenom skapas förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att vara framgångsrika på sina respektive marknader och kunna erbjuda sina kunder rätt sortiment för en enklare vardag och tryggare framtid.

Balans mellan lokalt och gemensamt

För Länsförsäkringar är kärnidén att möta och känna kunden och därför sker i princip alla kundkontakter i de lokala länsförsäkringsbolagen. Samtidigt samverkar länsförsäkringsbolagen genom Länsförsäkringar AB för att skapa skalfördelar och öka effektiviteten. Länsförsäkringar AB erbjuder länsförsäkringsbolagen specialistkunskap, affärsutveckling och gemensamma tjänster vilket bidrar till ett heltäckande och starkt kunderbjudande. Erfarenheten visar att lokal beslutskraft, kombinerad med gemensamma resurser, skapar ett verkligt mervärde för kunderna.

Vinster går tillbaka till ägarna

Länsförsäkringar ABs affärsverksamhet ska bedrivas i vinstsyfte så att bolaget kan lämna en avkastning på eget kapital på marknadsmässig nivå. Allt kapital som inte behövs för Länsförsäkringar ABs verksamhet ska över tid lämnas tillbaka till ägarna som utdelning – och därmed till Länsförsäkringars kunder. Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalstyrka bedöms inte enbart utifrån dess egen situation utan även med hänsyn till länsförsäkringsbolagens starka kapitalsituation och betydande förmåga att tillskjuta kapital till koncernen. Ratinginstitut och andra intressenter har motsvarande synsätt.

Hållbarhet genomsyrar verksamheten

Hållbarhet integreras i Länsförsäkringars affärsplaner, strategier och löpande arbete vilket återspeglas i hållbara kunderbjudanden, ansvarsfullt företagande och att proaktivt bidra till omställningen och framtidssäkrade samhällen. Länsförsäkringar ABs ambition är att vara klimatneutrala senast 2045.





Kundlöfte, värderingar och fokusområden

Länsförsäkringar AB arbetar med en visions- och värderingsstyrd planering av verksamheten som är vägledande för alla verksamheter inom koncernen. Länsförsäkringar AB bidrar till Länsförsäkringars gemensamma varumärkeslöfte som handlar om att förenkla kundens vardag och bidra till en trygg framtid.

KUNDLÖFTE

Tillsammans skapar vi trygghet och möjligheter

Kundlöftet ska alltid vara vårt riktmärke. Allt övergripande och långsiktigt arbete syftar till att vi tillsammans skapar trygghet och möjligheter för våra kunder. Genom vårt aktiva samhällsengagemang bidrar vi med hållbarhet i ett bredare perspektiv.

FOKUSOMRÅDEN

Länsförsäkringar AB ska tillsammans med ägarna, de 23 länsförsäkringsbolagen, förverkliga LFs kundlöfte om att förenkla kundens vardag och bidra till en trygg framtid. Länsförsäkringar AB har tillsammans med länsförsäkringsbolagen tre fokusområden:

1. Förenkla kundernas och länsförsäkringsbolagens vardag.
2. Driva en hållbar, lönsam och växande affär.
3. Realisera kostnadseffektivitet och snabbt genomförande.

VÄRDERINGAR

Kulturkoden

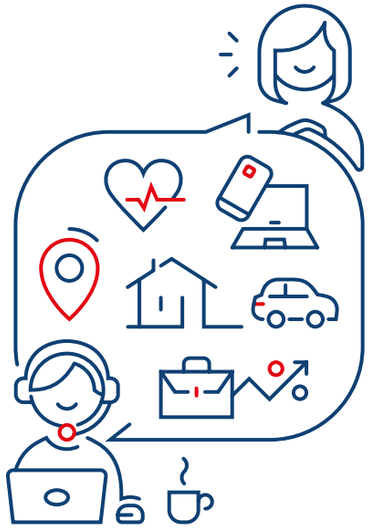
Länsförsäkringar ABs kulturkod är basen i vår företagskultur, beteenden och ledarskap. Med vår kultur skapar vi förutsättningar för att lyckas med de förändringar vi står inför och för att vi ska leverera på vårt uppdrag, vår affärsplan och våra mål. Kulturorden kund, mod och prestation står i fokus för de kommande åren.



FOKUS-OMRÅDEN

Förenkla kundernas och länsförsäkringsbolagens vardag

Länsförsäkringar ska vara nära, omtänksamma, kompetenta och engagerade i alla kanaler. Kundernas förväntningar ska överträffas genom hög servicenivå, kompetens och en trygg ekonomisk helhetslösning inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling.



Utfall 2025

- Länsförsäkringar har Sveriges mest nöjda kunder inom sakförsäkring för företagskunder, näst högsta kundnöjdhet inom sakförsäkring, pension, bolån, privatlån och bank för privatkunder samt tjänstepension för företagskunder, enligt Svenskt Kvalitetsindex 2025.
- Länsförsäkringar var det starkaste försäkringsvarumärket på Swedish Brand Award 2025.
- Länsförsäkringars kunderbjudande utökades med ett flertal kombinerande produkter och tjänster i syfte att skapa helhetslösningar bättre anpassade efter kundens behov.
- Länsförsäkringar nya rådgivningssystem för alla typer av sparande har lett till mer givande och effektiva kundmöten samt mer anpassade erbjudanden efter kundens sparbehov.
- Under 2025 genomfördes flertalet migreringar till Länsförsäkringars nya pensionsförsäkringssystem, för bättre och tryggare kunderbjudanden.
- Både fysiska och digitala kundmöten förbättrades avseende kvalitet och flexibilitet för att möta kundernas krav och efterfrågan.
- Länsförsäkringar lägger stor vikt på att kundmötesplatser ska vara tillgängliga för alla kunder, under 2025 tillgänglighetsanpassades Länsförsäkringars app och LF.se.



LF erbjuder sina kunder en marknadsledande sparplattform

Ett konkurrenskraftigt sparerbjudande utgör en central del i Länsförsäkringars helhetslösning till kunderna för en enklare och tryggare vardag.

Under 2025 förvärvade Länsförsäkringar Bank den digitala sparplattformen SAVR. Affären markerar nästa steg i Länsförsäkringars satsning på att ligga i framkant inom sparande och stärker positionen på den svenska marknaden.

Sparandemarknaden i Sverige är under förändring med en tydligt ökande efterfrågan på digitala tjänster för handel med fonder och aktier. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbjudandet och erbjuda sina 4,5 miljoner kunder en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.

Med hjälp av avancerad dataanalys och AI-teknik kommer Länsförsäkringar även kunna erbjuda mer skräddarsydda lösningar bättre anpassade till kundens individuella behov.

Oavsett om kunden vill mötas fysiskt eller digitalt ska kundmötet vara kvalitativt och effektivt. Genom att länsförsäkringsbolagen finns och verkar lokalt och är kundägda förstår vi kundernas behov och vi har inga andra intressenter. Vi förenklar vardagen genom prisvärda helhetserbjudanden i livets alla skeden kombinerat med god service, hög tillgänglighet och engagerat bemötande i de kanaler kunderna önskar.

FOKUS-OMRÅDEN

Driva en hållbar, lönsam och växande affär

Genom att låta hållbarhet genomsyra verksamheten gör Länsförsäkringar det enkelt för kunderna att välja hållbara och värdeskapande erbjudanden och tjänster, minskar hållbarhetsrisker, bidrar till en positiv samhällsutveckling samt säkerställer en långsiktig lönsam tillväxt.



Utfall 2025

- Länsförsäkringar AB fortsatte sitt hållbarhetsarbete med ambitionen att vara klimatneutrala senast 2045.
- Länsförsäkringar AB-koncernens väsentliga direkta och indirekta (scope 1–3) CO_2e-utsläpp uppgick till 25,7 miljoner ton CO_2e, som främst påverkas av utsläpp från bolag som koncernen investerar i.
- Växthusgasintensiteten för noterade aktier (scope 1–2) i Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer har minskat med 65 % sedan 2019.
- Andel av noterade aktieinnehav med verifierade vetenskapliga klimatmål uppgick till över 67 % för Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer, inklusive Länsförsäkringar Liv.
- 99,3 % av kundernas fondförsäkringskapital är placerade i ljusgröna eller mörkgröna fonder. Länsförsäkringar Banks volym i det gröna tillgångsregistret ökade till 36 Mdkr.
- Konsumenterna rankar Länsförsäkringar näst bäst på hållbarhet inom bankbranschen enligt Svenskt Kvalitetsindex hållbarhetsindex 2025.
- Länsförsäkringar initierade förstudier inom biologisk mångfald, cirkulär ekonomi samt kundansvar för fortsatt värdeskapande kunderbjudanden.
- Länsförsäkringar är marknadsledande inom svensk sakförsäkring, näst störst inom icke kollektivavtalad tjänstepension och fastighetsförmedling samt Sveriges femte största retailbank.



LFs barnförsäkring förstärks med Familjekompassen

Genom LF Hälsotjänster bedriver Länsförsäkringar vårdförmedling i sjukvårdsförsäkringen i egen regi. Det förbättrar kunderbjudandet då Länsförsäkringar har bättre möjlighet att styra tillgänglighet, utveckling och kostnader för en mycket viktig del av sjukvårdsförsäkringen.

LF Hälsotjänster har utvecklat en ny värdeskapande hälsotjänst, Familjekompassen, för att möta de behov som många familjer har. Familjekompassen kommer att ingå i Länsförsäkringars barnförsäkring från 1 januari 2026.

Familjekompassen består av två delar: Föräldrarguiden och Familjecoachen. Föräldraguiden ger stöd, utbildning och pratiska verktyg i form av korta filmer, information och övningar för både små och stora utmaningar i vardagen – som sömnvanor, skolfrånvaro, vänskap och relationer. Familjecoachen lyssnar, stöttar och hjälper familjer som är eller har varit i kontakt med vården och behöver stöd kring lagar och rättigheter i kontakt med skola, myndigheter eller vården.

På LFs webbsida eller i LFs app får kunden tillgång till allt som ingår i barnförsäkringen, inklusive Familjekompassen.

Läs mer på LF.se

FOKUS-OMRÅDEN

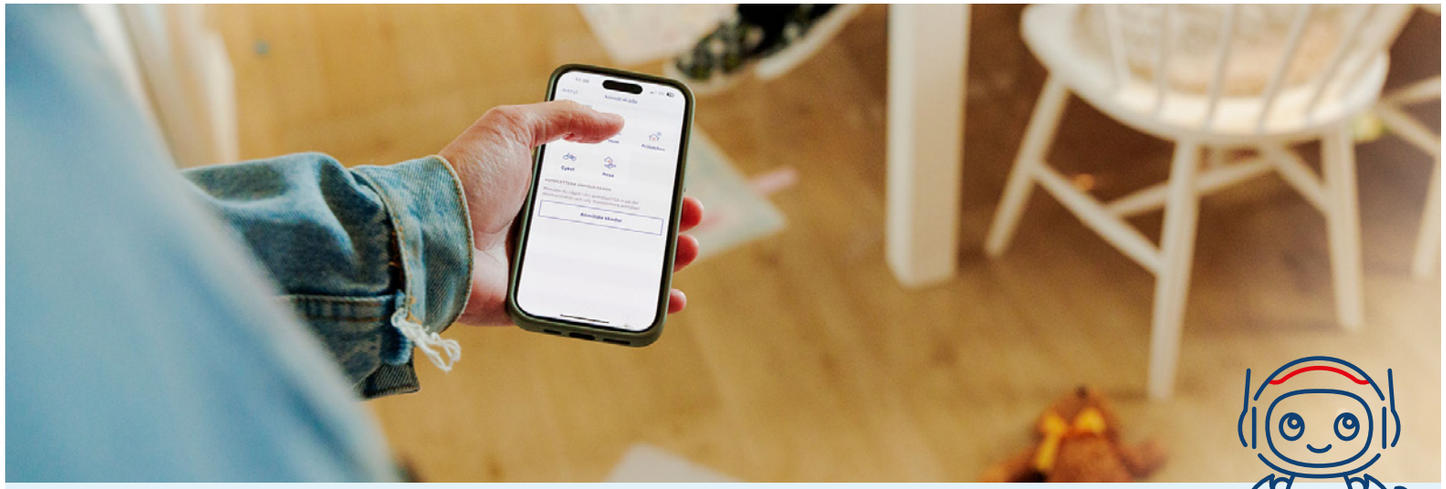
Realisera kostnadseffektivitet och snabbt genomförande

Genom att realisera kostnadseffektivitet och snabbt genomförande av utvecklingsarbete, service och affärer förbättrar Länsförsäkringar kunderbjudandet proaktivt samt bedriver lönsam tillväxt. Länsförsäkringar lägger även stor vikt på samhällsansvar och stödjer en hållbar utveckling.



Utfall 2025

- Effektiv gemensam utveckling som utgår från Länsförsäkringars gemensamma marknadsplan.
- Fortsatt stort fokus på Länsförsäkringars digitaliseringsarbete.
- Länsförsäkringars lean-agila arbetssätt medför ökad effektivitet och innovation.
- Ökad effektivisering genom AI i syfte att förbättra tjänster och öka tryggheten för kunderna.
- Länsförsäkringsbolagen kommer sammanlagt att betala ut 1,6 Mdkr i återbäring till sina ägare – kunderna.
- Länsförsäkringsbolagen, Länsförsäkringar AB och respektive dotterbolag är fortsatt väl kapitaliserade.
- S&P Global Ratings höjde Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar Banks rating till A+ med stabila utsikter, baserat på Länsförsäkringars förbättrade intäktsdiversifiering och utmärkta kapitalsituation.





Bättre tjänster och ökad trygghet för kunderna genom AI

Länsförsäkringar ser stora möjligheter att med AI skapa bättre tjänster och öka tryggheten för kunderna. Under 2025 arbetade Länsförsäkringar med flera AI-projekt kring exempelvis smartare skadebedömning, färre bedrägerier, förbättrad kundchatt och utökat stöd för generativ AI för interna processer. Allt i syfte att förbättra Länsförsäkringars kunderbjudande.

Ett exempel är LFs steg mot framtidens skadehantering. 2024 lanserade Sejfa, som ägs av flera länsförsäkringsbolag och erbjuder en helt digital hemförsäkring, marknadens första skadehanteringstjänst ”Smart Skada” som tillämpar generativ AI i direkt interaktion med kunden. Under 2025 testades nästa generation ”Smart Bedömning”, en AI-funktion som analyserar skadeanmälan och relevant bakgrundsinformation, vilket gör skadehanteringen både säkrare och effektivare.

Det är mycket viktigt att kunna testa nya tjänster och teknologier på ett smart och kostnadseffektivt sätt. Med Sejfa som testbädd kan LF utvärdera och anpassa tjänster innan de sprids vidare till övriga länsförsäkringsbolag.

LF lägger stor vikt på att främja tillförlitlig användning och utveckling av AI som är förenlig med tillämplig lagstiftning, etiska principer och grundläggande rättigheter. Under 2025 etablerades en AI-governance för att säkerställa att LF använder AI på ett effektivt, säkert och etiskt sätt.

Länsförsäkringars interna AI-assistent, LF-GPT, fungerar som en smart kollega som alltid finns där för att hjälpa Länsförsäkringars medarbetare att effektivisera det dagliga arbetet.

Affärsmodell för långsiktigt värdeskapande för alla Länsförsäkringars intressenter

Med ett tydligt fokus på att ge ägarna, de 23 länsförsäkringsbolagen, de bästa förutsättningarna att utvecklas lokalt skapar Länsförsäkringar AB värden både för den egna verksamheten och för våra intressenter.

Läs mer om vårt sätt att arbeta på sidan 11.
Läs mer om värdeskapande för intressenter på sidorna 50-52.

EXEMPEL PÅ INTRESSENTER OCH DERAS FÖRVÄNTNINGAR

Kunder

Tillgänglighet, service och kvalitet, ansvarsfullt försäkrings-, spar- och investeringserbjudande, miljö- och samhällsansvar i kunderbjudandet, skadeförebyggande insatser, transparens och verktyg att välja hållbara produkter.

Medarbetare

Attraktiv arbetsmiljö och hälsa, goda karriärmöjligheter, jämställd och inkluderande kultur som värnar om mångfald.

Samhället

Hantering av samhällsutmaningar och hållbarhetsrisker som klimatförändringar, ansvarsfullt erbjudande av produkter och tjänster, transparens och skadeförebyggande insatser.

Länsförsäkringsbolagen (ägarna)

Utveckling av verksamhetens uppdrag, produktutveckling, hållbart erbjudande och digitalisering.

Exempel på Länsförsäkringar ABs värdeskapande under 2025

Kunder

- Investeringsportföljer och egna fonder ska vara i linje med Parisavtalet senast 2030 och klimatneutrala senast 2045.
- Växthusgasintensiteten för noterade aktier i investeringsportföljerna har minskat med 65 % sedan 2019.
- Varje skada som kan undvikas är en vinst för miljö, individ och samhället i stort. Under 2025 genomfördes skadeförebyggande och hälsofrämjande arbete samt forskningsinsatser för ökad trygghet.

Medarbetare

- Vår attraktivitet som arbetsgivare 2025 var fortsatt hög men minskade till 39 (43) enligt Employee Net Promotor Score (eNPS), engagemangsindex låg fortsatt på en hög nivå och ökade till 86 (85).
- Länsförsäkringar fick flera utmärkelser som attraktiv arbetsgivare såsom branschbäst inom försäkring och bank enligt Universums undersökning av Sveriges bästa arbetsgivare 2025, samt utsågs till ett Karriärföretag 2026 av Karriärföretagen.

Samhället

- Under 2025 var Länsförsäkringar engagerade i 53 forskningsprojekt via LF Forskningsstiftelse och Agria forskningsfond som en del av vårt långsiktiga miljö- och samhällsengagemang.
- Länsförsäkringar AB anslog 50 Mkr till forskning kring samhällsutmaningar, trygghet i samhället och djurhälsa.
- Länsförsäkringar stödjer investerarinitiativ avseende klimat, biologisk mångfald och mänskliga rättigheter.

Länsförsäkringsbolagen (ägarna)

- Vid utgången av 2025 klassades två av Länsförsäkringars egna fonder som mörkgröna. 96 % av fonderna i Länsförsäkringars fondförsäkringsutbud var ljusgröna eller mörkgröna och 99,3 % av kundernas kapital var placerat i dessa fonder.
- Under 2025 utökades antalet områden där klimatpåverkan mäts och inkluderar nu även företagsförsäkring.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB

Länsförsäkringar AB arbetar som partner till sina ägare, länsförsäkringsbolagen, och har som uppdrag att leverera affär, utveckling och service.

- Specialistkunskap, affärsutveckling och innovation för ökat värdeskapande.
- Heltäckande och starkt kunderbjudande inom bank, sak- och pensionsförsäkring.
- Storskaliga lösningar för högre effektivitet och lägre kostnader.
- Vinster går tillbaka till ägarna, länsförsäkringsbolagen, och därmed till Länsförsäkringars kunder.

Omvärldsfaktorer, kundlöfte, värderingar, fokusområden

Produkter och tjänster

KUND

Försäkringar – försäkringslösningar som kompletterar länsförsäkringsbolagens erbjudanden, till exempel djur-, gröda-, personrisk-, sjukvård-, ansvars- och transportförsäkring.

Bank – brett urval av banktjänster för privatpersoner och företag, till exempel bostadslån, bank- och fondsparande, finansieringstjänster.

Pension – livförsäkring och pensionssparande i fonder och traditionella pensionsförsäkringar.

LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAGEN

- Växthus för nya affärer med gemensam affärsutveckling och innovation.
- Specialistkunskap inom specifika områden, till exempel regelverk, skatt och risk management.
- Gemensamma storskaliga lösningar som skapar högre effektivitet och lägre kostnader, till exempel gemensam IT-drift och återförsäkring.
- Gemensamma servicetjänster.



Vår verksamhet

Hållbarhetsarbete 19
Sakförsäkring 20
Bank 21
Pension 22
Livförsäkring 23

Vår verksamhet

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver på länsförsäkringsbolagens uppdrag gemensamma affärer inom bank, liv- och pensionsförsäkring samt sakförsäkring.

Med gemensam affär och utveckling bidrar Länsförsäkringar AB till ett heltäckande och starkt kunderbjudande, lägre kostnader samt en ökad konkurrenskraft för hela federationen. Genom att låta hållbarhet genomsyra verksamheten gör Länsförsäkringar det enkelt för kunderna att välja hållbara och värdeskapande erbjudanden, driver ett ansvarsfullt företagande och bidrar till en positiv samhällsutveckling.



VÅR VERKSAMHET

Vårt hållbarhetsarbete

Länsförsäkringar AB-koncernens arbete med ansvarsfullt och hållbart företagande utgår från Länsförsäkringars kundlöfte och ska bidra till mer hållbara och framtidssäkrade samhällen. Det innebär att hållbarhetsarbetet ska utveckla kundens och samhällets motståndskraft och resiliens, ur finansiella, sociala och miljömässiga perspektiv.

Hållbarhetsarbetet utgår från koncernens risker, möjligheter och påverkan på omvärlden i syfte att identifiera de mest väsentliga områdena. Resultat integreras i affärsverksamheten, kunderbjudanden och samhällsdialog i syfte att reducera risker, tillvarata affärsmöjligheter samt uppnå skalbar förändring.

Länsförsäkringar AB-koncernen har en klimatambition och strävar mot att verksamheten ska vara klimatneutral senast 2045.

Hållbarhetsarbetet under 2025 präglades av förändringar och utmaningar i omvärlden som påverkade både den egna verksamheten och stora delar av värdekedjan. Under 2025 genomfördes exempelvis en översyn av kriterier och ställningstaganden för investeringar i försvarsindustrin samt en strategisk dubbel väsentlighetsanalys som identifierade Länsförsäkringar ABs väsentliga hållbarhetsfrågor. Klimatambitionen till 2045 utvecklades med ett ökat fokus på klimatanpassning, utöver utsläppsbegränsningar, med en tillhörande omställningsplan.

Under 2025 anslöt sig koncernen till två nya branschinitiativ, Institutet mot mutor och Transparency International Sveriges Investor Integrity Forum (IIF).

Inriktningen på vårt hållbarhetsarbete



ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

Egen verksamhet
— Affärsbeteende
— Ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare
— Miljöpåverkan

Motparter i värdekedjan

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar för att förebygga korruption och bedrägerier, motverka finansiell brottslighet samt främja god bolagsstyrning. Genom etablerad styrning och uppförandekoder säkerställs att egna medarbetare och motparter i värdekedjan agerar i enlighet med standarder för ansvarsfullt företagande. Koncernen arbetar för att minska verksamhetens direkta miljöpåverkan och ställer hållbarhetskrav på motparter för att säkerställa en ansvarsfull leverantörskedja och ansvarsfulla investeringar. Som arbetsgivare strävar Länsförsäkringar efter att erbjuda en inkluderande och rättvis arbetsmiljö som främjar delaktighet, mångfald och lärande.

ANSVARSFULLT OCH HÅLLBARHETSINRIKTAT ERBJUDANDE

Försäkringserbjudande
Sparerbjudande och investeringar
Låneerbjudande

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar kontinuerligt för att utveckla ansvarsfulla och hållbarhetsinriktade erbjudanden inom försäkring, sparande och bank. Sparerbjudandet utgår från arbetet med ansvarsfulla investeringar och omfattar förvaltning av fonder, pensionserbjudande och försäkringar. Lånerbjudandet utgår från arbetet med ansvarsfull kreditgivning och omfattar hållbarhetsinriktade lån, exempelvis det gröna bolånet. Genom sakförsäkringserbjudandet erbjuds kunden skadeförebyggande insatser, råd och mer hållbara reparationer. Länsförsäkringars erbjudanden kan hjälpa kunderna att göra hållbara val.

OMSTÄLLNING OCH SAMHÄLLSENGAGEMANG

Samhällets omställning och anpassning
Forskning
Principer för samhällsengagemang och partners

Arbetet för omställning och anpassning av samhället sker främst genom investering, finansiering, påverkan och samverkan i och utanför värdekedjan. Länsförsäkringar AB-koncernen tar en aktiv roll inom utvalda områden och bidrar därmed till att minska risker och tillvarata möjligheter. LF Forskningsstiftelse finansierar varje år oberoende forskning med inriktning på social, ekonomisk och fysisk trygghet. Forskningsresultaten görs publika genom etablerade kanaler som bland annat riktar sig till politiker och nyckelaktörer i civilsamhället samt de egna verksamheterna. Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer därmed en kunskapsbaserad utveckling mot ett hållbart samhälle.

VÅR VERKSAMHET

Sakförsäkring

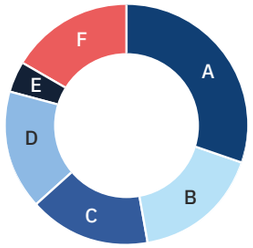
Länsförsäkringar är marknadsledande inom svensk sakförsäkring där huvuddelen tecknas lokalt av länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringar AB ansvarar för den sakförsäkringsaffär som enligt uppdrag från länsförsäkringsbolagen ska drivas gemensamt för att komplettera bolagens erbjudande med specialprodukter, starta ny affär och skapa skalfördelar.

Länsförsäkringar ABs sakförsäkringsverksamhet består framför allt av personrisk-, djur- och grödaförsäkring, samt viss motor-, transport-, ansvars-, och egendomsförsäkring. Länsförsäkringar AB hanterar även federationens gemensamma återförsäkringsskydd samt tecknar viss internationell mottagen återförsäkring. Djur- och grödaförsäkring drivs i dotterbolaget Agria Djurförsäkring. Länsförsäkringar är Sveriges största sakförsäkringsaktör med en marknadsandel på 30 %.

Resultat 2025

Resultat före skatt för Länsförsäkringar AB-koncernens totala sakförsäkringsaffär uppgick till 834 (527) Mkr. Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring ökade med 7 % till 10 272 (9 642) Mkr, främst drivet av personriskförsäkring och Agrias internationella verksamhet. Totalkostnadsprocenten uppgick till 92,0 (95,5).

Marknadsandelar sakförsäkring



A.	Länsförsäkringar	30,3%
B.	If	17,1%
C.	Trygg-Hansa	16,1%
D.	Folksam	15,9%
E.	Dina federationen	4,1%
F.	Övriga	16,5%

Marknadsandelar baseras på premieinkomst.
Källa: Svensk Försäkring

RESULTAT FÖRE SKATT

834 Mkr

TOTALKOSTNADSPROCENT

92,0 %



Hållbart erbjudande av sakförsäkring

Skadeförebyggande arbete

Varje skada som kan undvikas är en vinst för miljö, individ och samhället i stort. Ett omfattande arbete pågick under 2025 för att förebygga och minska risken för skador, exempelvis brand och vattenskador i hemmet, skador i trafiken, naturskador och lantbruksskador. Agria lanserade 17 nya skadeförebyggande kurser för kunder under 2025.

Hållbara reparationer

När en skada inträffar är kunskap om klimatpåverkan och höga krav på hållbara reparationer viktigt för att begränsa påverkan på miljön. Genom att föra dialog och ställa krav på skadereparatörer kring hållbara material och metoder kan miljöpåverkan från reparationer minska. Vid utgången av 2025 hade Länsförsäkringar kontrollerat 1 600 verkstäder och 28 bärgningsföretag enligt våra krav och villkor.

Klimatavtryck mäts inom fler områden

Under 2025 utökades antalet områden där klimatpåverkan mäts inom sakförsäkring genom att inkludera företagsförsäkring. Sedan tidigare mäts klimatavtryck från exempelvis skadereglering av personbilar och kundernas vårdbesök. Agria mäter klimatavtryck från skadereglering av veterinärbesök och försäkrade djur. Genom dialog med veterinärkliniker kring antal återbesök och provtagningar kan onödiga besök minskas.

Agria-appen

Agria-appen finns tillgänglig i sex av de åtta länder där Agria har verksamhet. Under 2025 lanserades nytt hälsofrämjande innehåll i appen för Agria UK och Agria Sverige. I Sverige lanserades kö-funktionalitet med bättre möjlighet för rådgivare att prioritera vilka ärenden som är akuta och snabbt hitta rätt klinik.

VÅR VERKSAMHET

Bank

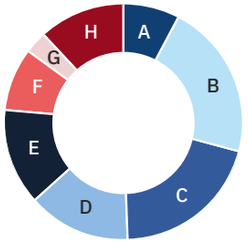
Länsförsäkringar Banks erbjudande hjälper kunderna att utifrån deras enskilda behov skapa en ekonomisk trygghet och balans i sin privatekonomi. Det personliga mötet i kombination med ett starkt digitalt erbjudande skapar tillsammans ett komplett helhetserbjudande inom både bank och försäkring.

Länsförsäkringar Bank erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbruk och småföretag. Försäljning och service sker genom länsförsäkringsbolagen, via fysiska eller digitala möten. Inlåning samt viss utlåning sker i Länsförsäkringar Bank, medan merparten av utlåning och upplåning sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek. Dotterbolaget Länsförsäkringar Fondförvaltning tillhandahåller värdepappersfonder. Dotterbolaget Länsförsäkringar Finans erbjuder finansieringstjänster till företag och privatpersoner av främst leasing och avbetalning. Dotterbolaget SAVR erbjuder kunderna en digital sparande- och handelsplattform. Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank.

Resultat 2025

Bankrörelsens resultat före skatt uppgick till 2 108 (2 291) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,13 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %. Affärsvolymerna ökade med 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, fond- och inlåningsvolymer.

Marknadsandelar bostadsutlåning



A. Länsförsäkringar	7,9%
B. Swedbank	21,4%
C. Handelsbanken	20,2%
D. Nordea	14,1%
E. SEB	12,8%
F. SBAB	8,8%
G. Danske bank	2,9%
H. Övriga	11,9%

Källa: SCB

RESULTAT FÖRE SKATT

2 108 Mkr

AFFÄRSVOLYM

1 082 Mdkr



Hållbart bankerbjudande

Gröna lånerbjudanden

Länsförsäkringar Bank erbjuder gröna bolån med ränterabatt till kunder med energieffektiva bostäder och låg energiförbrukning. Därutöver erbjuds energieffektiviseringslån med förmånligare ränta till kunder som vill förbättra bostadens energiprestanda, exempelvis genom installation av solceller, ombyggnation eller renovering. Under 2025 ökade volymen av gröna bolån till 7,5 (4,9) Mdkr. Det gröna tillgångsregistret omfattar tillgångar som används som underlag för bankens utgivning av gröna obligationer. Under 2025 ökade volymen till 36 (19) Mdkr, främt till följd av ny selekteringsmetod som utöver småhus även inkluderar bostadsrättslägenheter.

Ansvarsfulla investeringar

Ansvarsfulla investeringar utgör en central del av Länsförsäkringar Banks hållbarhetsarbete. Under 2025 ökade både andelen hållbara obligationer i bankens likviditetsportfölj samt andelen fonder med verifierade vetenskapliga klimatmål.

Kundskydd mot bedrägerier

Länsförsäkringar Bank ser kontinuerligt över åtgärder för att stärka säkerheten för bankkunderna. Banken deltar även i initiativ och samarbeten med andra samhällsaktörer för att motverka bedrägerier, öka medvetenhet och kunskap samt ger råd till kunder om hur man kan skydda sig och sina anhöriga mot bedrägerier.

Länsförsäkringar Bank i topp inom hållbarhet

Enligt Svenskt Kvalitetsindex hållbarhetsindex för 2025, som visar bankkunders upplevelse av bankbranschens hållbarhetsarbete, hamnar Länsförsäkringar Bank på en silverplats både för privat- och företagskunder.

VÅR VERKSAMHET

Pension

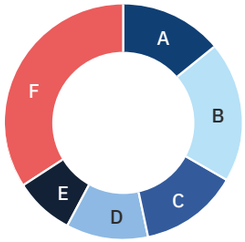
Länsförsäkringar erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Genom Länsförsäkringar Fondliv erbjuds pensionssparande med fond- och garantiförvaltning samt riskförsäkring inom personriskområdet.

En central del av Länsförsäkringars pensionserbjudande är ett attraktivt och ansvarsfullt fondutbud av god kvalitet som ger kunderna god långsiktig avkastning på sitt pensionskapital. Genom att låta hållbarhet genomsyra verksamheten gör Länsförsäkringar det enkelt för kunden att investera sin pension hållbart. Länsförsäkringar Fondliv är ett av de marknadsledande bolagen på den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden. Länsförsäkringar är även valbara inom de fyra stora kollektivavtalsområdena och erbjuder kunder att komplettera med eget pensionssparande, exempelvis i ISK-konto eller kapitalförsäkring.

Resultat 2025

Länsförsäkringar Fondlivs resultat före skatt uppgick till 1 563 (1 450) Mkr. Det förvaltade kapitalet ökade med 6 % under året till 293 Mdkr per 31 december 2025, till följd av stigande börser under andra halvåret samt fortsatt tillväxt i den underliggande affären. Den totala premieinkomsten uppgick till 29 136 (29 193) Mkr.

Marknadsandelar icke kollektivavtalad tjänstepension



A.	Länsförsäkringar	14,2%
B.	Skandia	19,4%
C.	Alecta	13,2%
D.	SPP	11,0%
E.	Folksam	8,2%
F.	Övriga	34,0%

Marknadsandelar baseras på inbetalda premier.
Källa: Svensk Försäkring

RESULTAT FÖRE SKATT

1 563 Mkr

FÖRVALTAT KAPITAL

293 Mdkr



Hållbart pensionserbjudande

Attraktivt utbud av fonder

Länsförsäkringars utbud av fonder ska vara av hög kvalitet för att ge kunderna god långsiktig avkastning. Samtliga fonder utvärderas utifrån bland annat förvaltningsorganisation, avkastning och hållbarhet. Under året lanserades sex nya fonder och nio fonder ersattes av fonder med högre avkastningspotential eller hållbarhetsnivå. Vid utgången av 2025 var 96 % av fonderna i Länsförsäkringars fondförsäkringsutbud ljusgröna eller mörkgröna enligt klassificeringen i EUs förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och 99,3 % av kundernas kapital var placerat i dessa fonder.

Ansvarsfulla investeringsstrategier

Hållbarhetsgenomlysning görs kontinuerligt av fondutbudet och kombineras med de tre investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka. Genom investeringsstrategier främjas bolag som agerar ansvarsfullt eller stödjer omställningen till ett hållbart samhälle, samtidigt som exponeringen mot bolag som inte uppfyller Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetskrav minskar. Påverkansstrategin omfattar både proaktivt och reaktivt påverkansarbete.

VÅR VERKSAMHET

Förvaltning av traditionell livförsäkring

Länsförsäkringar Liv förvaltar traditionell livförsäkring som är tecknad före september 2011, då bolaget stängdes för teckning av nya försäkringar.

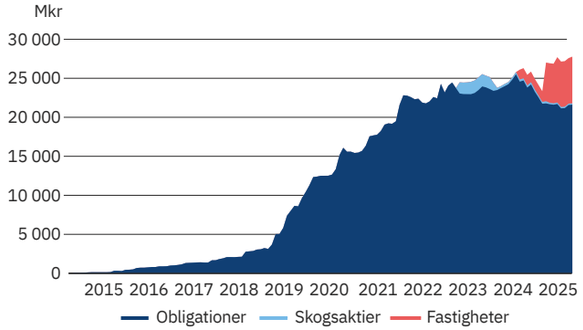
Länsförsäkringar Liv förvaltar pensionssparande genom traditionell livförsäkring om 105 Mdkr åt sina kunder fördelat på tre förvaltningsformer; Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Kunder med försäkringar i Gamla Trad har sedan 2013 möjlighet att villkorsändra befintliga försäkringar till Nya Trad. Sedan 2018 erbjuds även kunder med Nya Världen att villkorsändra försäkringar till Nya Trad. Hållbarhet är en integrerad del av Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer med drygt en fjärdedel av förvaltat kapital placerat i hållbara investeringar.

Resultat 2025

Länsförsäkringar Livs resultat minskade till 3 311 (7 200) Mkr, främst till följd av volatila börser under början av året. Kaptialavkastningen minskade till 4 345 (9 482) Mkr. Avkastningen i Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer uppgick till 5,0 % i Nya Trad, 3,7 % i Gamla Trad och 7,0 % i Nya Världen. Återbäringsränta per 31 december 2025 var 8 (9) % i Nya Trad och 8 (8) % i Gamla Trad. Länsförsäkringar Liv konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernen, då bolaget drivs enligt ömsesidiga principer.

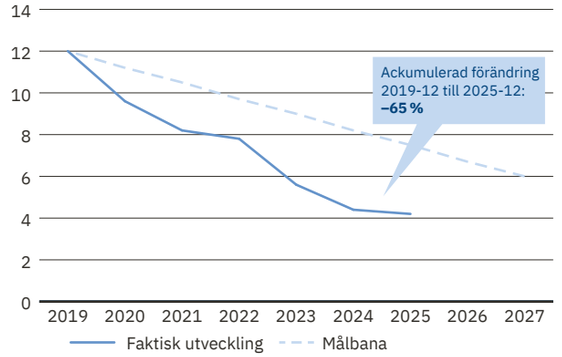
Hållbara investeringar i Länsförsäkringar Livs förvaltningsportföljer

Exponeringsutveckling (marknadsvärde, Mkr)



Växthusgasintensitet i förvaltningsportföljernas noterade aktieinnehav

Växthusgasintensitet (scope 1-2) ton CO_2e/intäker i Mkr



RESULTAT FÖRE SKATT

3 311 Mkr

FÖRVALTAT KAPITAL

105 Mdkr



Hållbar förvaltning av traditionell livförsäkring

Ansvarsfulla investeringsstrategier

Länsförsäkringar Liv integrerar hållbarhet i förvaltningen genom att tillämpa ansvarsfulla investeringar. Det innebär att hållbarhetsgenomlysning görs av befintliga investeringar och inför nyinvesteringar och kombineras med de tre investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka.

Bolagets prioriterade investeringsstrategier är välja in och påverka. På så sätt främjas bolag som agerar ansvarsfullt eller stödjer omställningen till ett hållbart samhälle.

Hållbarhetsrelaterade mål

Länsförsäkringar Livs ansvarsfulla investeringar följs regelbundet upp, exempelvis utifrån hållbarhetsrelaterade mål.

Två exempel på hållbarhetsrelaterade mål är att förvaltningsportföljernas växthusgasintensitet ska halveras till 2027 jämfört med 2019 samt att andelen hållbara investeringar i förvaltningsportföljerna ska öka.



Förvaltningsberättelse

Inledning 25
Affärsverksamhet 29
Övrig information 38
Hållbarhetsrapport 39
Bolagsstyrningsrapport 110

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar AB (publ), organisationsnummer 502010-9681, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2025.

Ägarförhållanden och koncernens struktur

Länsförsäkringar AB ägs till 100 % av 23 länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB är moderbolag till Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) med dotterbolag, Försäkringsaktiebolaget Agria (Agria Djurförsäkring eller Agria) med dotterbolag, Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (Länsförsäkringar Fondliv), Länsförsäkringar Grupplivförsäkrings AB (Länsförsäkringar Gruppliv), Länsförsäkringar Sak Fastighets AB och Länsförsäkringar Hälsotjänster AB (LF Hälsotjänster). Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (Länsförsäkringar Liv) ägs helt av Länsförsäkringar AB men konsolideras inte i koncernredovisningen då bolaget drivs enligt ömsesidiga principer och överskott i verksamheten tillfaller försäkringstagarna.

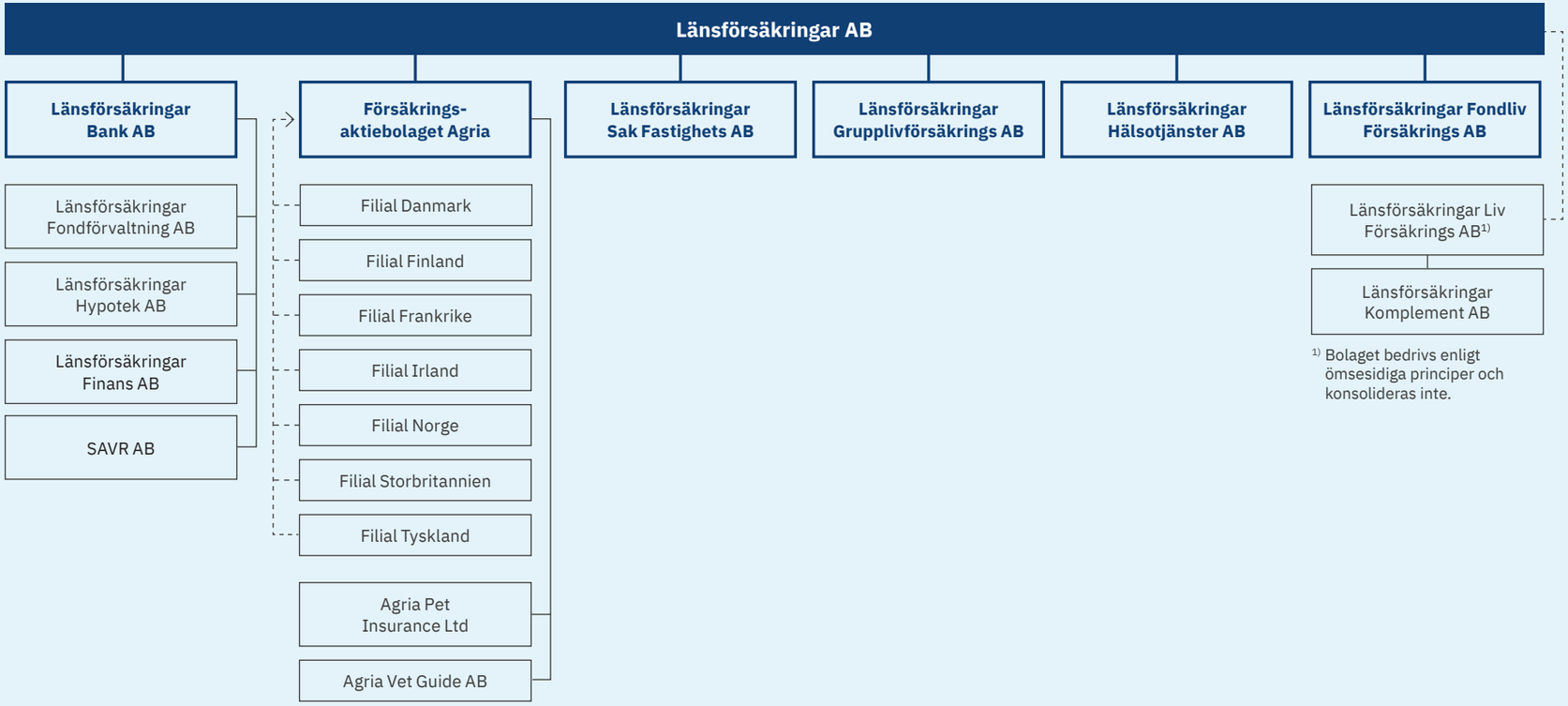
Verksamhetsinriktning

Länsförsäkringar AB har tre huvudsakliga uppdrag; att bedriva affärsverksamhet inom bank, sak- och pensionsförsäkring, att ge affärsservice till länsförsäkringsbolagen inom områden som ger skalfördelar och effektivitet samt att bedriva Länsförsäkringars gemensamma strategiska utvecklingsarbete.

Affärsverksamheten bedrivs i affärsenheterna Sak, Bank, Liv och Agria med uppdraget att driva affären och ansvara för direkt produktrelaterat stöd till länsförsäkringsbolagen. Den finansiella styrningen utgår primärt från ägarnas krav på effektiv kapitalanvändning och en väl avvägd och marknadsmässig avkastning på eget kapital sett utifrån respektive dotterbolags verksamhet och risk. Affärsservice och Länsförsäkringars gemensamma utvecklingsverksamhet för sakförsäkring bedrivs också inom affärsenheten Sak.

Enheten Strategi och kommunikation ansvarar för att bereda och facilitera federativa frågor som rör Länsför-

LÄNSFÖRSÄKRINGAR ABS KONCERNSTRUKTUR 31 DECEMBER 2025



1) Bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras inte.

säkringar som helhet. Redovisning, kapitalplanerings- och koncerncontrollerfunktioner är samlade i enheten Ekonomi och Finans. Enheten Digital och IT ansvarar för att länsförsäkringsbolagen har förutsättningar för att leverera uppskattade kundmöten, digitalt och fysiskt, samt ansvarar för Länsförsäkringar AB-koncernens IT-verksamhet. Dessutom ingår enheten Juridik, People & Culture och de centrala funktionerna Internrevision, Compliance, Risk Management och Aktuariefunktionen i koncernen.

Immateriella nyckelresurser

Länsförsäkringar AB-koncernens affärsmodell är starkt beroende av immateriella nyckelresurser såsom medarbetarnas kompetens, engagemang och erfarenhet. Koncernens kulturkod, med fokus på kund, mod och prestation, genomsyrar hela verksamheten och driver utvecklingen av produkter, tjänster och processer. Medarbetarnas förmåga att förstå kundernas behov och deras vilja att ständigt förbättra verksamheten är avgörande för att skapa värde och långsiktiga kundrelationer. Genom att investera i kompetensutveckling och ledarskap säkerställs fortsatt konkurrenskraft och anpassningsförmåga. Dessa immateriella resurser utgör därmed en central grund för koncernens värdeskapande.

Väsentliga händelser under året

Den 10 april 2025 lämnade Sven Eggefalk posten som vd för Länsförsäkringar Bank och Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, tillträdde som tillförordnad vd Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård har utsetts till ny vd för Länsförsäkringar Bank och tillträder tjänsten den 31 mars 2026.

I september 2025 fick Länsförsäkringar Bank Finansinspektionens godkännande att slutföra förvärvet av den digitala sparplattformen SAVR. Affären markerar nästa steg i Länsförsäkringars satsning på att ligga i framkant inom sparande och stärker positionen på den svenska marknaden. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVRs teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbjudandet och erbjuda en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse.

Den 1 december 2025 tillträdde Björn Dalemo som vd för Länsförsäkringar AB, efter att ha varit tillförordnad vd sedan den 16 maj 2025 då Mathias Collén lämnade posten som vd för Länsförsäkringar AB.

I december 2025 inlämnades ansökan om tillstånd att verkställa Länsförsäkringar Livs överlåtelse av bolagets riskförsäkringsaffär till Länsförsäkringar Fondliv till Finansinspektionen. Under hösten informerades drygt 133 000 kunder om den planerade överlåtelsen och gavs möjlighet att rösta om förslaget. Omröstningen resulterade i ett tydligt ja, vilket möjliggjorde ansökan. Finansinspektionens beslut väntas under våren 2026.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

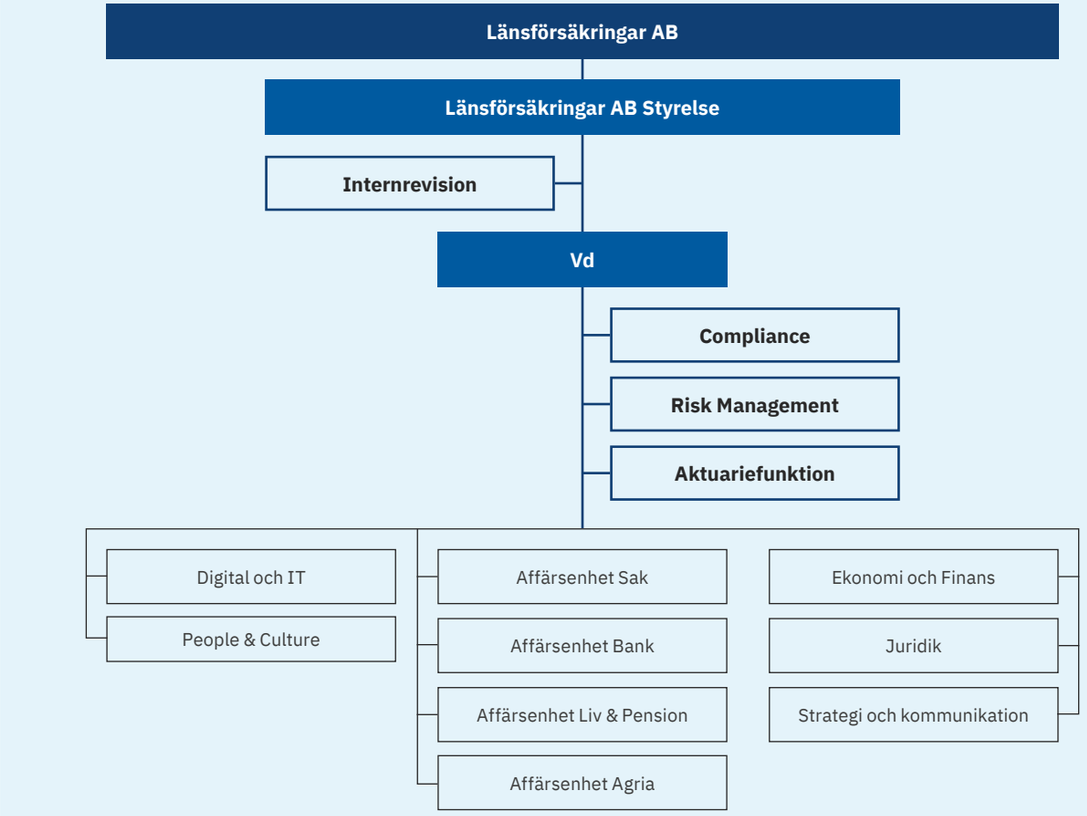
Kunden ställer krav på relevans, flexibilitet och tillgänglighet. Utvecklingen framåt drivs därför bäst med hög grad av kundinvolvering. I takt med digitaliseringen ökar möjligheterna att paketera rätt produkter och tjänster för kunden – att förstå kundens situation och livsval och att kunna erbjuda lösningar som möter behoven är då viktigt för att behålla kundens tillit och lojalitet. Länsförsäkringar fortsätter därför arbetet mot målbilden att vara branschledande inom digitala tjänster.

Beaktat marknadens behov av kompletterande privata trygghetslösningar, nöjda kunder och en stor marknadsandel har Länsförsäkringar ett bra utgångsläge för god tillväxt inom personriskförsäkring. LF Hälsotjänster erbjuder kompletterande hälsotjänster till både sjukvårdsförsäkringen och andra produkter.

Potentialen inom cyberförsäkring bedöms vara stor. Marknaden för cyberförsäkring är relativt ny och Länsförsäkringars ambition är att vidareutveckla såväl försäkringsprodukter som skadeförebyggande tjänster för små och medelstora företag. Allt för att möta nya kundbehov som kommer av en alltmer digitaliserad värld.

Länsförsäkringars starka position som marknadsledare inom motorförsäkring förstärktes ytterligare under det gångna året, där merparten av motorförsäkringsaffären tecknas hos de lokala länsförsäkringsbolagen. Under 2025 stärktes distributionskraften genom ökad digital försäljning och nya partnerskap inom bilhandeln. Länsförsäkringar avser att fortsatt stärka och utveckla motorförsäkringsaffären inom de 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolagen. Den gemensamma motorförsäkringsaffären inom Länsförsäkringar AB kommer att minska under kommande år och i stället tecknas hos de lokala länsförsäkringsbolagen.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB ORGANISATORISK STRUKTUR 31 DECEMBER 2025



Bolagets mottagna internationella återförsäkringsaffär utvecklades starkt under året. De naturkatastrofhändelser som drabbade marknaden hade låg påverkan på portföljen. Trots sjunkande priser på marknaden bedöms förutsättningarna vara fortsatt goda för framtida tillväxt av mottagen internationell återförsäkring.

Agria har en tydlig ambition om fortsatt tillväxt i Europa. Trots oron i omvärlden syns ett fortsatt intresse av att äga djur och ha tillgång till en trygg djurförsäkring. Agria vill som marknadsledande aktör överträffa kundernas förväntningar och ligga i framkant när det gäller produkter, service och erbjudanden. Genom Agria-appen erbjuds kunderna digital veterinärvårdsrådgivning. Syftet är att snabbt ge hjälp, göra en första bedömning och vägleda djurägaren om nästa steg

i vårdkedjan. Målet är att varje djur ska få rätt vård, vid rätt tidpunkt och till rätt kostnad. I appen har kunderna tillgång till försäkringsuppgifter, skadeärenden och rådgivning på ett och samma ställe. Agria-appen finns tillgänglig i sex av de åtta länder där Agria har verksamhet. Appen har ett mycket högt kundbetyg om 4,9 av 5,0 möjliga.

Under 2025 fortsatte arbetet med ”Agrias initiativ för hållbar djursjukvård” med anledning av eskalerande kostnader inom djursjukvården. Avsikten är att driva opinion och öka medvetenheten för att skapa en långsiktig förändring med hållbara priser och tillgänglighet, samtidigt som den goda djursjukvården i Sverige upprätthålls.

Länsförsäkringar strävar efter att ha ett begripligt pensionserbjudande för att förenkla kundernas vardag och bidra till en trygg framtid. Erbjudandet riktar sig primärt till små och medelstora företag där majoriteten av nyförsäljningen förväntas fortsätta att vara pensionslösningar till företag som inte har kollektivavtal med fondförsäkring som primär sparform. Som ett komplement till fondförsäkring erbjuds även garantiförvaltning, som ger en uttalad garanti på framtida utbetalningar. Länsförsäkringar Fondliv kommer även fortsätta att erbjuda sjuk-, efterlevande- och olycksfallsförsäkring. Länsförsäkringar Fondliv är ett valbart alternativ i de stora fyra kollektivavtalsområdena, vilket innebär att nyförsäljning och tillväxt även sker till anställda på företag som har kollektivavtal.

Den marknad som Länsförsäkringar Fondliv verkar på genomgår en stor förändring driven av kundernas ökade krav, nya regelverk och digitalisering, där de två sistnämnda skapar helt nya marknadsförutsättningar. Länsförsäkringar Fondliv ser ett ökat behov av differentiering av kunderbjudandet vad gäller pris, service, distribution och paketering av produkter och erbjudanden. Länsförsäkringar Fondlivs strategi är att fortsätta arbetet med att framtidsäkra bolaget som ett marknadsledande fondförsäkringsbolag, med stöd av införandet av ny IT-plattform för spar- och riskförsäkringar.

Bankverksamheten har för avsikt att följa den strategiska inriktningen tillväxt under lönsamhet, med en hög kreditkvalitet samt med förädling av befintliga produkter och utifrån en fortsatt god kapitalisering. Tillväxten i utlåningen sker med beaktande av förändringar i omvärlden, det finansiella läget och förutsättningarna på kapitalmarknaden. En god likviditet kommer att upprätthållas. Marknadsstrategin är fortsatt att bearbeta länsförsäkringsbolagens kunder.

Som ett grundfundament i den framtida utvecklingen ligger hållbarhetsfrågorna, som funnits med hos Länsförsäkringar från starten av det första länsförsäkringsbolaget för över 200 år sedan. Länsförsäkringars produkter och tjänster ska inte bara stärka affären, utan även bidra till en hållbar långsiktig samhällsutveckling. Länsförsäkringar AB kommer fortsätta arbeta efter en klimatsmart vision med ambition om att verksamheten ska bli klimatneutral senast 2045.



Resultat och ekonomisk ställning

Koncernens resultat

Länsförsäkringar AB-koncernens resultat före skatt ökade till 4 280 (4 050) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7 (7) %.

Resultat före skatt för koncernens totala sakförsäkringsaffär uppgick till 834 (527) Mkr. Premieintäkter efter avgiven återförsäkring ökade med 7 % till 10 272 (9 642) Mkr. Totalkostnadsprocenten uppgick till 92,0 (95,5).

Bankrörelsens resultat före skatt, enligt Länsförsäkringar ABs koncernredovisningsprinciper, uppgick till 2 108 (2 291) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,13 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %. Räntenettot, enligt Länsförsäkringar ABs koncernredovisningsprinciper, minskade 11 % till 5 385 (6 054) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal.

Länsförsäkringar Fondlivs resultat före skatt ökade till 1 563 (1 450) Mkr. Det förvaltade kapitalet ökade med 6 % under året till 293 Mdkr per 31 december 2025, till följd av god avkastning från stigande börser under andra halvåret samt fortsatt tillväxt i den underliggande affären. Den totala premieinkomsten uppgick till 29 136 (29 193) Mkr, där inbetalda premier ökade med 9 % till 14 937 (13 696) Mkr och inflyttad affärsvolym minskade med 8 % till 14 199 (15 497) Mkr.

Koncernens kapitalsituation

Länsförsäkringar AB-koncernens eget kapital ökade under året med 2 276 Mkr till 40 317 Mkr. Eget kapital ökade främst till följd av periodens resultat.

Länsförsäkringar AB-koncernen är ett finansiellt konglomerat då koncernen bedriver försäkrings- och bankverksamhet. Det finansiella konglomeratet består av Länsförsäkringar AB, samtliga försäkringsbolag i koncernen, inklusive Länsförsäkringar Liv, och Länsförsäkringar Bank med samtliga dotterbolag. Koncernens företag omfattas av regler om gruppsolvens enligt lagstiftning om finansiella konglomerat och lagstiftning för försäkringsverksamhet, där Länsförsäkringar Liv inkluderas enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Bankföretagen omfattas av kapitaltäckningsregler på gruppnivå. Därtill omfattas försäkrings- och bankföretagen av solvens- respektive kapitaltäckningsregelverk på individuell nivå.

Per 31 december 2025 var kapitalöverskottet i Länsförsäkringar AB-koncernen enligt försäkringsregler 18,2 Mdkr, vilket var en ökning med 0,8 Mdkr under året. Förändringen förklaras främst av utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2025, periodens resultat samt emission av supplementärkapital och ökat kapitalkrav i bankverksamheten. Kapitalbasen uppgick till 68,5 Mdkr och kapitalkravet till 50,2 Mdkr. Kapitalöverskottet enligt reglerna för finansiella konglomerat uppgick till 17,3 Mdkr, där kapitalbasen uppgick till 67,6 Mdkr och kapitalkravet till 50,2 Mdkr[1)].

Under 2025 betalade Länsförsäkringar AB utdelning om 698 Mkr till sina ägare avseende verksamhetsår 2024. Dessutom erhöll Länsförsäkringar AB utdelningar och koncernbidrag från dotterbolagen om totalt 926 Mkr.

Länsförsäkringar ABs styrelse föreslår bolagsstämman utdelning om 990 Mkr avseende verksamhetsåret 2025, att betalas under 2026.

[1)] Kapitalöverskott och kapitalbas enligt regler om finansiella konglomerat per 31 december 2025 har korrigerats mot publicerad siffra den 11 februari 2026. Länsförsäkringar Banks utestående efterställda skuld vid årsskiftet översteg minimikapitalkravet för dessa instrument, vilket enligt konglomeratsreglerna medför en begränsad medräkning i det finansiella konglomeratets kapitalbas.

Moderbolagets resultat

Länsförsäkringar AB-koncernens moderbolag utgörs av affärsenheten Sak, exkluderat Länsförsäkringar Gruppliv, samt enheter inom Stöd och service. Stöd och service ansvarar för affärsservice, dels inom koncernen och dels till länsförsäkringsbolagen, och bedriver Länsförsäkringars gemensamma IT och strategiska utvecklingsverksamhet.

Moderbolagets sakförsäkringsaffär rapporterade en premieintäkt efter avgiven återförsäkring på 2 906 (2 771) Mkr, drivet av stark försäljning samt premiejusteringar främst inom personriskförsäkring. Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring minskade till 1 651 (1 860) Mkr. Det försäkringstekniska resultatet ökade till 756 (504) Mkr.

Icke-tekniska intäkter och kostnader från moderbolagets Stöd- och serviceverksamhet summerade till –526 (–518) Mkr.

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 1 575 (1 580) Mkr.

Länsförsäkringar ABs kapitalavkastning på placeringstillgångar uppgick till 2,9 (5,7) %. Placeringsportföljen består till stor del av räntebärande tillgångar som bidrog med 1,4 (1,8) procentenheter. Aktier bidrog med 0,6 (2,7) procentenheter, alternativa investeringar bidrog med –0,1 (0,2) procentenheter och fastigheter bidrog med 1,0 (1,0) procentenheter. De finansiella marknaderna präglades av volatila börser under första halvåret 2025 med stark återhämtning under andra halvåret samt dämpad avkastning från utländska tillgångar då både USD och EUR försvagades mot SEK.

Moderbolagets kapitalsituation

Länsförsäkringar ABs kapitalkvot per 31 december 2025 uppgick till 200 (198) %. Både kapitalbasen och kapitalkravet sjönk främst till följd av lägre marknads- och motpartsrisker, omvärdering av dotter- och intressebolag samt förändring i immateriella tillgångar. Kapitalbasen belastades även av föreslagen utdelning till ägarna om 990 Mkr.

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för Länsförsäkringar AB fritt eget kapital på sammanlagt 20 564 247 459 kronor.

Moderbolagets fria egna kapital består av:	**Kr**
Fond för verkligt värde	–473 895 956
Balanserade vinstmedel	19 699 773 903
Årets resultat	1 338 369 512
Fritt eget kapital 2025–12–31	20 564 247 459
Styrelsen föreslår att av disponibla vinstmedel i moderbolaget utdela 95 kronor per aktie till aktieägarna	990 335 290
Balansera i ny räkning	19 573 912 169
Totalt	20 564 247 459

Utdelningsbeloppet är beräknat på 10 424 582 aktier.

Förslaget om utdelning av Länsförsäkringar ABs egna kapital har gjorts med beaktande av dels reglerna om solvenskapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen, dels försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen. Länsförsäkringar ABs kapitalkvot enligt Solvens II efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 200 (198) %. Motsvarande kapitalkvot för Länsförsäkringar AB-koncernen enligt försäkringsregler uppgår till 136 (135) % efter föreslagen vinstdisposition. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget och övriga i koncernen ingående bolag från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt och bedöms heller inte begränsa bolagets planerade investeringar eller beräknat likviditetsbehov. Styrelsens sammantagna bedömning är således att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i bolaget och koncernen samt med hänsyn till bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Av moderbolagets totala egna kapital är 1 852 (1 777) Mkr hänförligt till att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).



Affärsverksamhet Sakförsäkring

Länsförsäkringar AB-koncernens sakförsäkringsaffär är indelad i två affärsenheter, Sak och Agria. Affärsenheten Sak ansvarar för utveckling och service av Länsförsäkringars sakförsäkringsaffär samt bedriver sakförsäkring på utvecklingsområden, som komplement till länsförsäkringsbolagens erbjudande eller för att nå skalfördelar. Agria är Länsförsäkringars specialistbolag för djur- och grödaförsäkring.

Länsförsäkringar ABs uppdrag inom sakförsäkring är att stötta och komplettera länsförsäkringsbolagens erbjudande med specialprodukter för att möta kundernas behov, att starta ny affär som sedan kan föras ut till länsförsäkringsbolagen samt att svara för Länsförsäkringars samlade återförsäkringsskydd. Affärsenheten Sak bedriver framför allt personriskförsäkring, viss motor-, transport-, ansvars- och egendomsförsäkring, samt tecknar en väl diversifierad portfölj inom internationell mottagen återförsäkring.

Affärsenheten Sak bedriver även skadelivränterörelse samt hanterar Länsförsäkringars gemensamma återförsäkringsskydd. Länsförsäkringar ABs dotterbolag Länsförsäkringar Gruppliv tecknar gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring, vilket också ingår i affärsenheten Sak.

Dotterbolaget Agria är ett specialistföretag för djur- och grödaförsäkring. Specialiseringen innebär ett renodlat fokus och engagemang kring djuren och dess ägare. Agrias internationella verksamhet bedrivs i filialer i Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Storbritannien och Tyskland, samt i ett administrationsbolag i Storbritannien, Agria Pet Insurance Ltd. Agrias digitala veterinär rådgivning drivs i dotterbolaget Agria Vet Guide AB.

Resultat och ekonomisk ställning

Resultatet före skatt för Länsförsäkringar AB-koncernens totala sakförsäkringsaffär uppgick till 834 (527) Mkr. Premieintäkter efter avgiven återförsäkring ökade med 7 % till 10 272 (9 642) Mkr. Totalkostnadsprocenten uppgick till 92,0 (95,5).

Sakförsäkring

Det försäkringstekniska resultatet för affärsenheten Saks verksamhet ökade till 850 (577) Mkr och totalkostnadsprocenten minskade till 76,5 (86,3), främst till följd av positivt avvecklingsresultat inom internationell återförsäkring.

Premieintäkter efter avgiven återförsäkring ökade med 4 % till 3 297 (3 158) Mkr, drivet av stark försäljning samt premiejusteringar främst inom personriskförsäkring.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring minskade till 1 876 (2 111) Mkr, vilket tillsammans med en växande affär resulterade i en skadeprocent på 56,9 (66,8). Driftskostnadsprocenten ökade något till 19,6 (19,5).

Resultat före skatt ökade till 692 (397) Mkr.

Personrisk

Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring för Personrisk ökade med 6 % till 1 988 (1 881) Mkr. Premieintäkterna för sjukvårdsförsäkring fortsatte att öka under 2025, både genom god försäljning samt premiejusteringar. Även försäljningen av produkten Bo kvar, som utgör en viktig del i erbjudandet från Länsförsäkringar Bank, var fortsatt stark. Försäkringen ger ett ekonomiskt skydd vid dödsfall, sjukdom och arbetslöshet och erbjuder kunderna ekonomisk trygghet.



Det försäkringstekniska resultatet för Personrisk uppgick till 314 (250) Mkr. Resultatet för grupplivförsäkring förbättrades till följd av lägre skadekostnader medan resultatet för sjuk- och olycksfallsförsäkring var relativt oförändrat jämfört med föregående år.

Även resultatet för sjukvårdsförsäkring förbättrades jämfört med föregående år. Sedan 2023 har skadekostnader inom sjukvårdsförsäkring ökat kopplat till operationer och läkarvård, då nyttjandet av sjukvårdsförsäkringen har ökat. Under 2024 genomfördes förändringar i erbjudandet, vissa kroniska diagnoser ersätts endast fram tills en diagnos är fastställd och vissa specificerade behandlingsmetoder har exkluderats, vilket tillsammans med premiejusteringar bidrog till ett positivt resultat 2025. Förändringarna ligger i linje med sjukvårdsförsäkringens syfte att kunden, genom snabb tillgång till specialistvård, kommer tillbaka till arbetet.

Länsförsäkringar AB vill bidra till ett mer hållbart samhälle genom hälsofrämjande tjänster samt förebyggande arbete. Under 2024 bildades LF Hälsotjänster som ett dotterbolag till Länsförsäkringar AB som bedriver vårdförmedling i sjukvårdsförsäkringen i egen regi för ett förbättrat kunderbjudande. Under 2025 började bolaget även utveckla nya hälsotjänster för både företag och privatpersoner med målet att göra Länsförsäkringars kunder såväl tryggare som friskare.

Löpande mätningar av kundnöjdheten för inringande kunder till kundservice och skadeavdelningar inom Personrisk ligger oförändrat på höga nivåer.

Motor, Företag och Återförsäkring

Premieintäkterna efter avgiven återförsäkring för Motor, Företag och Återförsäkring ökade med 3 % till 1 310 (1 277) Mkr. Affärsvolymen för säljaransvarsförsäkring, som erbjuder småhussäljare skydd för det 10-åriga ansvaret för dolda fel, uppvisade högre tillväxt än tidigare år trots rådande lågkonjunktur. Inom cyberförsäkring har efterfrågan ökat då den geopolitiska oron medfört höjd beredskap och fokus på IT-säkerhet bland företagskunderna. Affärsvolymen inom internationell mottagen återförsäkring växte under året medan affärsvolymen inom transport- och ansvarsförsäkring var relativt oförändrad i en hårt konkurrensutsatt marknad. Samarbetet inom märkesförsäkring fortsatte att utvecklas positivt under året. En mindre del tecknas inom Länsförsäkringar AB och resterande del i de 23 länsförsäkringsbolagen.

Det försäkringstekniska resultatet för Motor, Företag och Återförsäkring ökade till 516 (326) Mkr. Resultatet för internationell mottagen återförsäkring förbättrades, trots påverkan av en storskada kopplat till bränderna i Kalifornien, till följd av positivt avvecklingsresultat från tidigare års skadereserver. Även resultaten för ansvars-, transport-, cyber- och motorförsäkring förbättrades jämfört med 2024. Resultatet i Länsförsäkringars interna återförsäkring, där Länsförsäkringar AB deltar med en 15-procentig andel av mottagen återförsäkring, försämrades till följd av högre skadekostnader under 2025.

I affärsenheten Sak ingår även skadelivränterörelse och avvecklingsaffär som redovisade ett resultat om 20 (2) Mkr.



Agria

Agrias försäkringstekniska resultat minskade till 77 (121) Mkr, främst till följd av att skadekostnadsutvecklingen var högre än premietillväxten. Även lägre kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen påverkade negativt. Totalkostnadsprocenten uppgick till 99,4 (100,0).

Under 2025 fortsatte nyregistreringen av hundvalpar att sjunka och färre valde att skaffa djur. Agrias tillväxt var dock fortsatt god där premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade med 8 % till 6 975 (6 484) Mkr, till följd av både premiehöjningar och beståndstillväxt. Tillväxten var störst i den internationella verksamheten.

Försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring uppgick till 5 164 (4 720) Mkr. Skadeprocent inklusive skaderegleringskostnader ökade till 74,0 (72,8) där ökade kostnader inom veterinärvården påverkar skadekostnadsutvecklingen negativt. Sällskapsdjur-försäkringar i Sverige redovisade ett bra resultat, medan resultatet för hästförsäkring var svagare drivet av negativ skadekostnadsutveckling. Resultatet inom lantbruksförsäkring stärktes efter ett mindre skadedrabbat år och även resultatet för grödaförsäkring bidrog positivt. I den internationella verksamheten bidrog framför allt verksamheterna i Norge och Storbritannien med starka resultat.

Driftskostnaderna uppgick till 1 768 (1 762) Mkr och driftskostnadsprocenten minskade till 25,3 (27,2). Investeringar i Agrias expansion internationellt och digitalisering av verksamheten för ökad effektivitet och förbättrad långsiktig lönsamhet fortsätter. Resultat före skatt uppgick till 142 (130) Mkr.

I samarbete med Sveriges lantbruksuniversitet delade Agria ut det årliga ”Stora forskningspriset i veterinärmedicin” för första gången i november 2025. Den nya utmärkelsen är unik då den delas ut för redan utförda exceptionella insatser inom veterinärmedicinsk forskning.

Kapitalsituation

Länsförsäkringar AB med försäkringsdotterbolag har Finansinspektionens tillstånd att beräkna kapitalkrav för försäkringsverksamhet med en partiell intern modell. Kapitalkrav för merparten av marknadsrisker och skadeförsäkringsrisker beräknas med en intern modell, medan kapitalkrav för övriga risker beräknas enligt Solvens II standardformel. Agrias kapitalkvot per 31 december 2025 var 160 (167) %. Kapitalbasen ökade under året med 37 Mkr till 1 746 Mkr.



Kapitalbasen stärktes av årets resultat, men effekten motverkades främst av lägre omvärderingseffekt av försäkringstekniska avsättningar. Kapitalkravet ökade med 71 Mkr till 1 093 Mkr, till följd av utvecklingen på de finansiella marknaderna samt växande affär.

Marknad

Sakförsäkringsmarknaden är en mogen marknad, men växer stadigt – premieinkomsten ökade med 6 % till 117 Mdkr under 2025 enligt statistik från Svensk Försäkring.

Marknaden för personriskförsäkringar i Sverige är mogen men växande, med stabil efterfrågan och tydliga drivkrafter kopplade till trygghetsbehov, arbetsmarknadens utveckling, fokus på hälsa och digitalisering. Detta aktualiserar personriskförsäkringar som ett viktigt komplement till de offentliga socialförsäkringarna för att öka den ekonomiska tryggheten. Många arbetsgivare är måna om att förebygga ohälsa och sjukfrånvaro för att säkerställa företagets lönsamhet och leveransförmåga. Sjukvårdsförsäkringen fyller därvid en viktig roll som arbetsmiljö- och hälsofrämjande åtgärd för att minska sårbarheten vid sjukdom eller skada, och hjälper även företagen att ta sitt arbetsgivaransvar. En ökande vårdskuld med längre vårdköer har inneburit ett ökat nyttjande av personriskförsäkringar, vilket har bidragit till ökade kostnader främst inom sjukvårdsförsäkringar.

Marknaden för motorfordon i Sverige 2025 är i snabb omställning mot elektrifiering, men präglas samtidigt av ekonomisk osäkerhet och förändrade konsumentbeteenden. Nybilsförsäljningen ökade, men från historiskt låga nivåer. Ökningen drevs av privatmarknaden, där privatleasing ökade i popularitet och stod för 48 % av nybilsförsäljningen. Andelen laddbara fordon fortsatte att öka. Under 2026 och 2027 införs skärpta skatteregler för laddhybrider, vilket kan leda till minskad nyförsäljning av dessa fordon.

Inom transportförsäkring är konkurrensen fortsatt hård med stabil premieinkomst på marknaden. Inom ansvarsförsäkring har premieinkomsten på marknaden ökat de senaste åren, delvis drivet av högre återförsäkringskostnader.

Efter flera år av stigande priser och höga marginaler för återförsäkringsbolagen har den internationella återförsäkringsmarknaden nu gått in i en fas med sjunkande priser. Prisnedgången bedöms framför allt påverka premierna, medan de villkorsskärpningar som infördes under den tidigare hårdare marknaden i stor utsträckning kvarstår. Marknaden bedöms därmed fortsatt präglas av disciplin kring strukturer och försiktighet i villkorssättningen, trots ökad konkurrens och pressade priser. Den fortsatta utvecklingen på återförsäkringsmarknaden under 2026 förväntas i hög grad påverkas av skadeutfallet hos återförsäkringsbolagen.

Djurförsäkringsmarknaden växer främst i Europa där allt fler djurägare blir medvetna om vikten av en trygg djurförsäkring, drivet av djurens roll som familjemedlemmar i kombination med den utveckling som sker inom veterinärbranschen med ny teknik och nya behandlingsmetoder. Agria har ett starkt koncept med en tydlig strategi att växa internationellt. Den geografiskt spridda verksamheten ger stordriftsfördelar, ökad riskspridning och tillgång till internationell kunskap och erfarenhet, vilket stärker affären.

Affärsverksamhet Bank

Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank och de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Fondförvaltning, LF Finans och SAVR. Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym på 1 082 Mdkr.



Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och marknadspositionen fortsätter att stärkas kontinuerligt. Strategin är att erbjuda banktjänster till Länsförsäkringars kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och lokala förankring. Med Länsförsäkringars 4,5 miljoner kunder har bankverksamheten en stor potentiell kundbas. En målgrupp är de 3,3 miljoner privatkunderna, varav 2,2 miljoner är boendeförsäkringskunder. En annan målgrupp är lantbruks- och småföretagskunder. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna samt fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar.

Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2025 har Länsförsäkringar Bank näst högst kundnöjdhet inom bolån, privatlån och bank för privatkunder. Den höga kundnöjdheten är ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet. Genom ett heltäckande erbjudande inom bank, försäkring och fastighetsförmedling får kunderna en helhetslösning som skapar trygghet och mervärde.

Resultat

Per 1 januari 2023 tillämpas koncernredovisningsprinciperna enligt ÅRFL 7 kap. 1–4 §§ och FFFS 2019:23 för Länsförsäkringar AB-koncernen där bankrörelsen ingår. I Länsförsäkringar Bankkoncernens rapportering tillämpas IFRS som antagits av EU. Skillnaden i rapporteringen mellan de två redovisningsprinciperna återfinns i koncernens not 3.

Bankrörelsens resultat före skatt, enligt Länsförsäkringar ABs koncernredovisningsprinciper, minskade med 8 % till 2 108 (2 291) Mkr, främst till följd av engångsposter på kostnadssidan. Dessa utgörs av nedskrivningar av immateriella tillgångar om 89 Mkr och en momsåtervinning uppgående till 176 Mkr som under föregående år reducerade kostnaderna. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade med 6 % till 2 691 (2 869) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,13 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %.

Räntenettot, enligt Länsförsäkringar ABs koncernredovisningsprinciper, minskade 11 % till 5 385 (6 054) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal drivet av fallande marknadsräntor. Det redovisade provisionsnettot inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar uppgick till 151 (–1 095) Mkr. Det underliggande provisionsnettot, exklusive länsförsäkringsbolagsersättningar, ökade 6 % till 1 827 (1 723) Mkr, främst till följd av högre provisionsnetto från fondaffären. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 11 (28) Mkr. Övriga rörelseintäkter ökade till 132 (87) Mkr bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans. Totala rörelseintäkter ökade med 8 % till 6 105 (5 653) Mkr, drivet av det förbättrade provisionsnettot.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 23 % till 3 414 (2 784) Mkr. Kostnadsökningen förklaras bland annat av engångsposter i form av nedskrivning av immateriella tillgångar om 89 Mkr under 2025, samt en momsåtervinning i LF

Finans under 2024 vilken minskade övriga administrationskostnader föregående år med 176 Mkr. Exklusive dessa engångsposter uppgick kostnadsökningen till 12 %, till stor del drivet av tillkommande verksamheter i form av införlivandet av telefonbanken i Länsförsäkringar Bank och förvärvet av sparplattformen SAVR, vilka tillsammans har ökat antalet anställda med cirka 200 personer. Den underliggande kostnadsökningen fortsatte att påverkas av en hög IT-utvecklingstakt. Därutöver ökade avskrivningarna under året bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,56 (0,49). K/I-talet exklusive engångsposter uppgick till 0,54 (0,52). K/I-talet efter kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,65 (0,59).



Kreditförluster

Kreditkvaliteten i utlåningsportföljen är fortsatt mycket god och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Kunderna har visat på fortsatt god motståndskraft och andelen kunder med försenade betalningar är fortfarande mycket låg.

Kreditförlusterna för helåret 2025 uppgick till 143 (181) Mkr, varav 140 (177) Mkr härrörde från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %.

Än så länge har påverkan från den makroekonomiska utvecklingen på kreditkvaliteten och kreditförlustreserveringarna varit begränsad. Sammantaget minskade kreditförlustreserverna under året med 45 Mkr.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 989 (1 166) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto om 0,23 (0,27) %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 278 (339) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 28,1 %. Utöver detta innehålls 77 Mkr av länsförsäkringsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar[1)]. Inklusive de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 355 (435) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 35,9 %.

Lånefordringar stadie 2 före reserveringar uppgick till 8 317 (7 931) Mkr. Andelen lånefordringar stadie 2 är fortfarande på en låg nivå. Förlustreserven avseende lånefordringar stadie 2 uppgick till 131 (129) Mkr exklusive och 161 (165) Mkr inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning.

Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 611 (676) Mkr varav 128 (149) Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar[1)].

Affärsvolymer

Affärsvolymerna ökade med 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, fond- och inlåningsvolymer. Den totala utlåningen, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster, ökade med 5 % till 424 (403) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % till 357 (336) Mdkr. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr. Inlåningen ökade med 5 % till 163 (155) Mdkr. Fondvolymen ökade med 4 % till 495 (475) Mdkr, till följd av en god marknadsvärdesutveckling.

[1)] I enlighet med avräkningsmodellen hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 4 % till 686 000 (661 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 90 % även försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 4 % till 883 000 (852 000).

Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 5 % till 163 (155) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 15,6 (14,4) Mdkr. Det totala antalet inlåningskonton ökade med 5 %. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning steg enligt SCBs statistik till 5,1 (5,0) % per 31 december 2025. Fondvolymen ökade med 4 % till 495 (475) Mdkr, hänförligt till god marknadsvutveckling.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Utlåning till allmänheten, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster om 5 (22) Mdkr, ökade med 5 % till 424 (403) Mdkr och fortsätter att hålla en god kredit kvalitet.

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % till 357 (336) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 84 %, inklusive boendelantbruk om 4 procentenheter. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 62 (63) %. Marknadsandelen inom bostadsutlåning ökade enligt SCBs statistik till 7,9 (7,7) % per den 31 december 2025.

Lantbruksutlåningen minskade 1 % till 33,7 (34,0) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgick till 2,6 (2,5) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter minskade något till 33,1 (33,3) Mdkr, motsvarande 98 (98) % av lantbruksutlåningen.

Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr.

Upplåning

Bankkoncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Volymen utestående emitterade värdepapper ökade med 7 % till nominellt 312 (292) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 255 (238) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 57 (54) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,1 (1,0) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 31 december 2025 till 3,0 (3,0) år.

Under 2025 emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 54,4 (41,6) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 18,2 (14,8) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 20,6 (23,3) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under året icke säkerställda obligationer om nominellt 19,2 (12,2) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 12,7 (7,9) Mdkr. Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred-obligationer som också är kvalificerade för medräkning i efterställd MREL uppgick per 31 december 2025 till 11,0 (10,9) Mdkr.

Likviditet

Den 31 december 2025 uppgick likviditetsreserven till 79 (74) Mdkr. Omkring 19 % av likviditetsreserven är placerad i korta placeringar i Riksbanken och Riksgälden och resterande del är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet, vilka är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i knappt två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för konsoliderad situation per 31 december 2025 uppgick till 231 (299) %. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 127 (123) %.



Kapitaltäckning konsoliderad situation

Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation omfattar Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag, det vill säga bankkoncernen.

Kapitaltäckning

Konsoliderad situation, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
IRK metoden	32 951	39 166
varav hushållsexponeringar	22 281	22 279
varav företagsexponeringar	10 453	16 784
Schablonmetoden	8 828	9 572
CVA	702	356
Operativa risker	14 979	7 928
Ytterligare krav (riskviktsgolv, artikel 458 CRR)	83 157	77 041
REA totalt	**140 616**	**134 063**
Kärnprimärkapital	20 581	20 503
Primärkapital	23 431	23 053
Totalt kapital	27 617	26 143
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,6	15,3
Primärkapitalrelation, %	16,7	17,2
Total kapitalrelation, %	19,6	19,5

Affärsverksamhet
Liv- och pensionsförsäkring

Länsförsäkringar erbjuder pensionssparande främst inom tjänstepension. Genom Länsförsäkringar Fondliv erbjuds fondförvaltning, garantiförvaltning och personriskförsäkring. I Länsförsäkringar Liv sker ingen nyteckning, här förvaltas traditionell livförsäkring som är tecknad före september 2011. Länsförsäkringar Liv konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernen, då bolaget bedrivs enligt ömsesidiga principer.

Länsförsäkringar Fondliv är ett av de marknadsledande bolagen på den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden med en marknadsandel på 14 %. Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder.

Marknad och affärsvolym

Länsförsäkringar strävar efter att ha ett begripligt pensionserbjudande som uppfattas som tryggt och nära. Erbjudandet riktar sig primärt till de små och medelstora företagen och distribueras via länsförsäkringsbolagen och försäkringsförmedlare. Den största delen av Länsförsäkringars premieinkomst inom liv och pension avser pensionslösningar till företag som inte har kollektivavtal. Det är en marknad där behovet av individuell rådgivning är stort. Med utgångspunkt i kundens behov görs en pensionsanalys, varpå kunden får erbjudande om en lösning som normalt består av både sparande till pension samt olika försäkringslösningar som kunden behöver för att kunna leva i ekonomisk trygghet.

Livförsäkringsmarknaden

Inbetalda premier på den totala livförsäkringsmarknaden, konkurrensutsatta pensions- och livförsäkringar, ökade med 3 % till 427 (413) Mdkr under 2025. Tillväxten drevs främst av privat kapitalförsäkring, som ökade med 21 %, medan tjänstepensionsmarknaden minskade med 11 %. Länsförsäkringar Fondlivs marknadsandel på den totala livförsäkringsmarknaden ökade något till 3,8 (3,6) %.

Tjänstepensioner – den största marknaden

Tjänstepensionsmarknaden är den näst största av delmarknaderna och utgör 48 (54) % av den totala livförsäkringsmarknaden, mätt i inbetalda premier. Marknaden minskade med 11 % till 198 (222) Mdkr under 2025. Länsförsäkringar Fondliv har en marknadsandel om 6,6 (5,8) %, vilket gör bolaget till det femte största.

Icke kollektivavtalad tjänstepension

Tjänstepensionsmarknaden kan delas upp i två delmarknader, den kollektivavtalade och den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden. Den icke kollektivavtalade tjänstepensionsmarknaden är Länsförsäkringars primära marknad. Inom detta område är Länsförsäkringar Fondliv ett av de marknadsledande bolagen med en marknadsandel på 14,2 (13,1) %, mätt i inbetalda premier.

Flyttmarknaden

Under 2025 minskade rörligheten på den totala flyttmarknaden med 4 % till 100 (104) Mdkr. Trots nedgången var aktivitetsnivån fortsatt hög. Länsförsäkringar Fondliv redovisade ett flyttnetto på 1,7 (2,6) Mdkr under 2025, där inflyttat kapital minskade med 8 % och utflyttat kapital ökade med 2 %.



Fondförsäkring

De finansiella marknaderna präglades av volatila börser under första halvåret 2025 med stark återhämtning under andra halvåret samt dämpad avkastning från utländska tillgångar då både USD och EUR försvagades mot SEK. Denna utveckling avspeglade sig även i Länsförsäkringars fondutbud. Av totalt 153 fonder hade 65 % positiv avkastning under 2025. Den genomsnittliga kundavkastningen var 3,2 %. Fonder med inriktning mot guld, tillväxtmarknader och Sverige tillhörde kategorier med positiv utveckling, medan fonder med inriktning mot exempelvis teknik, Indien och småbolag utvecklades svagt.

Länsförsäkringars fondutbud ska vara av hög kvalitet för att ge kunderna god långsiktig avkastning på sitt pensionskapital. Samtliga fonder utvärderas utifrån bland annat förvaltningsorganisation, avkastning och hållbarhet. Under året lanserades sex nya fonder och nio fonder ersattes av fonder med högre avkastningspotential eller hållbarhetsnivå. 99,3 % av kundernas kapital är placerat i fonder som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål enligt klassificeringen i EUs förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Garantiförvaltning

Garantiförvaltningen är Länsförsäkringars alternativ till traditionell förvaltning för pensionssparande. Garantiförvaltningen är öppen för nyteckning och erbjuder ett långsiktigt sparande som garanterar en del av kundens inbetalda försäkringskapital med en lägsta nivå på framtida utbetalningar med möjlighet till ytterligare avkastning. Sparandet ger en god riskspridning och förvaltas av Länsförsäkringars egen kapitalförvaltning där 34 % var placerat i hållbara investeringar per 31 december 2025.

Garantiförvaltningens förvaltade kapital ökade till 7,7 (7,1) Mdkr. Avkastningen uppgick till 6,1 (12,0) %. Den genomsnittliga avkastningen de senaste 5 åren uppgår till 7,0 % per år.



Traditionell livförsäkring

Länsförsäkringar Liv, som är stängt för nyteckning, förvaltar traditionell livförsäkring åt sina kunder fördelat på tre förvaltningsformer; Nya Trad, Gamla Trad och Nya Världen. Totalt förvaltat kapital minskade till 105 (108) Mdkr per 31 december 2025.

Länsförsäkringar Liv arbetar strukturerat med ansvarsfulla investeringar. Per 31 december 2025 var 26 (24) % av förvaltat kapital placerat i hållbara investeringar, vilket är högre än målet om minst 25 %. Länsförsäkringar Liv har även som mål att växthusgasintensiteten från förvaltningsportföljerna ska halveras till 2027 jämfört med 2019. Utfallet per 30 november 2025 visade en total minskning på 65 %. Andelen portföljbolag med verifierade vetenskapliga klimatmål uppgick per 31 december 2025 till 67 (54) %.

Länsförsäkringar Liv arbetar för att stärka bolagets kapitalsituation och bibehålla den långsiktiga investeringsstrategin där allokeringen till risktillgångar hålls på en balanserad och över tid uthållig nivå.

Återbäringsräntan justerades vid tre tillfällen under 2025. Den 1 januari höjdes återbäringsräntan i Nya Trad från 9 till 10 % och Gamla Trad från 8 till 9 %. Under våren påverkades avkastningen av volatilitet på de finansiella marknaderna och som en försiktighetsåtgärd sänktes återbäringsräntan från 1 maj till 6 % för både Nya Trad och Gamla Trad. Starka nyckeltal och förbättrad avkastning ledde till höjd återbäringsränta från 1 september till 8 % för både Nya Trad och Gamla Trad.

Nya Trad

Förvaltat kapital i Nya Trad uppgick till 30 (30) Mdkr. Nya Trad är en förvaltningsform som befintliga kunder kan välja att byta till. De nya villkoren innebär bland annat lägre garanterad ränta. Länsförsäkringar Liv kan därmed placera kapitalet i tillgångar med högre förväntad avkastning, vilket över tid ökar möjligheterna till högre återbäring.



Kapitalavkastningen uppgick till 5,0 (11,4) %. Den genomsnittliga avkastningen de senaste 5 åren uppgår till 6,6 % per år. Återbäringsräntan var 8 (9) % per 31 december 2025. Den genomsnittliga återbäringsräntan de senaste 5 åren uppgår till 7,3 % per år.

Gamla Trad

Förvaltat kapital i Gamla Trad uppgick till 67 (70) Mdkr. Risktagandet i placeringsportföljen i Gamla Trad syftar i första hand till att säkerställa att garanterade åtaganden kan infrias, även vid en negativ marknadsutveckling. Samtidigt tas en balanserad risk i syfte att möjliggöra en rimlig meravkastning på kundernas sparade kapital.

Kapitalavkastningen uppgick till 3,7 (7,7) %. Den genomsnittliga avkastningen de senaste 5 åren uppgår till 3,6 % per år. Återbäringsräntan var 8 (8) % per 31 december 2025. Den genomsnittliga återbäringsräntan de senaste 5 åren uppgår till 12,4 % per år.

Nya Världen

Förvaltat kapital i Nya Världen uppgick till 8 (9) Mdkr. Nya Världen är en traditionell försäkring där kunderna tar del av värdeförändringar på aktiemarknaden och samtidigt är garanterade att över tid få tillbaka minst de premier som betalats in, efter avdrag för driftskostnader och avkastningsskatt.

Kapitalavkastningen uppgick till 7,0 (16,2) %. Den genomsnittliga avkastningen de senaste 5 åren uppgår till 8,7 % per år.

Länsförsäkringar Fondlivs resultat

Länsförsäkringar Fondlivs resultat före skatt ökade till 1 563 (1 450) Mkr. Exklusive gottgörelse för avkastningsskatt, som ingår i övriga tekniska intäkter, uppgick resultatet till 593 (527) Mkr. Driftskostnaderna minskade till 1 828 (1 946) Mkr.

Det förvaltade kapitalet ökade med 6 % under året till 293 (277) Mdkr per 31 december 2025. Efter volatila börser i början av året återhämtades förvaltat kapital till följd av stigande börser och fortsatt tillväxt i den underliggande affären. Nettoflödet av premie och kapital, vilket inkluderar inbetalda premier, utbetalda ersättningar samt in- och utflyttat kapital, från befintliga och nya kunder uppgick till 7 150 (8 318) Mkr. Den totala premieinkomsten uppgick till 29 136 (29 193) Mkr, där inbetalda premier uppvisade god tillväxt i den underliggande affären med en ökning på 9 % till 14 937 (13 696) Mkr medan inflyttad affärsvolym minskade med 8 % till 14 199 (15 497) Mkr.



Premieinkomsten efter avgiven återförsäkring för försäkringsrisk ökade till 308 (286) Mkr. Provisions- och avgiftsintäkterna uppgick till 2 213 (2 248) Mkr.

Det samlade resultatet för Länsförsäkringar Fondliv och livverksamheten i de 23 regionala länsförsäkringsbolagen uppgick till 609 (751) Mkr.

Kapitalsituation

Länsförsäkringar Fondlivs kapitalkvot uppgick till 140 (147) % per 31 december 2025. Både kapitalbasen och kapitalkravet minskade under början av året till följd av volatila börser. Därefter ökade kapitalbasen och kapitalkravet något i takt med stigande börser, ökningen dämpades dock till viss del av lägre intäktsmarginaler. Länsförsäkringar Fondliv har en stark kapitalsituation och bedöms ha goda förutsättningar att hantera framtida negativa marknadsrörelser.

Länsförsäkringar Livs resultat

Länsförsäkringar Livs resultat minskade till 3 311 (7 200) Mkr, främst till följd av volatila börser under början av året. Dessutom försvagades både USD och EUR mot SEK under året och trots en stark återhämtning av börsmarknaderna under andra halvåret minskade kapitalavkastningen till 4 345 (9 482) Mkr. Resultatet påverkades även av förändringar i försäkringstekniska avsättningar, främst till följd av negativt nettokassaflöde samt något högre marknadsräntor. Förändringar i marknadsräntor påverkar resultatet då framtida åtaganden diskonteras med marknadsräntan, men bolaget skyddar sig i stor utsträckning mot resultateffekten genom att tillgångarna matchas mot skulderna. Driftskostnaderna minskade till 368 (430) Mkr, främst till följd av minskade IT-utvecklingskostnader. Länsförsäkringar Liv strävar efter att effektivisera verksamheten, med det långsiktiga målet att minska driftskostnaderna vilket gynnar kunderna genom lägre avgifter.

Kapitalsituation

Länsförsäkringar Livs kapitalkvot uppgick till 223 (224) % per 31 december 2025. Både kapitalbasen och kapitalkravet ökade till följd av god avkastning på placeringstillgångar. En ökad andel risktillgångar bidrog även till ett högre kapitalkrav. Länsförsäkringar Liv har en stark kapitalsituation och bedöms ha goda förutsättningar att hantera framtida negativa marknadsrörelser. Konsolideringsgraden uppgick till 118 (119) % i Nya Trad och 119 (119) % i Gamla Trad. I Nya Världen fördelas överskottet preliminärt på kundernas försäkring direkt, vilket betyder att konsolideringsgraden alltid är 100 %.

Övrig information

Verksamhetens risker och osäkerhetsfaktorer

Under 2025 präglades omvärlden av en tilltagande geopolitisk oro och de finansiella marknaderna av en normalisering av inflationen, kraftiga räntejusteringar och en betydande marknadsvolatilitet kopplad till geo- och handelspolitik. Den svenska kronan stärktes betydligt under året, vilket dämpade avkastningen från utländska tillgångar.

Klimatförändringarna accelererade sina avtryck under andra halvåret 2025. Utöver vårens extrema väder i Asien och Europa, präglades hösten av en intensiv orkansäsong i Atlanten och omfattande vattenflöden i Nordeuropa, vilket orsakade stora skador på infrastruktur och egendom. För sakförsäkringsbranschen innebar detta ökade skadekostnader, vilket ökar behovet av att analysera och kartlägga klimatförändringarnas påverkan på riskexponering och prissättning.

Teknikutvecklingen, särskilt inom generativ AI, nådde under året en ny mognadsgrad och transformerade affärsprocesser inom hela finanssektorn. Samtidigt blev cyberhoten mer sofistikerade och automatiserade. För finansiella aktörer innebär detta ökade operativa risker och behov av att stärka motståndskraften mot hot som kan påverka kundförtroendet, varumärkesryktet och i förlängningen den finansiella integriteten.

Mot denna bakgrund arbetar Länsförsäkringar AB-koncernen kontinuerligt med att identifiera, bedöma och hantera de risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka verksamheten. Nedan beskrivs de huvudsakliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Marknadsriskerna i fondförsäkringsverksamheten bärs i huvudsak av försäkringstagarna, men eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet påverkar intjäningen är också Länsförsäkringar Fondliv exponerat för marknadsrisk. Intjäningen kan också påverkas negativt om kunder lägger sina försäkringar i fribrev eller flyttar till ett annat försäkringsbolag, eftersom det leder till lägre framtida avgiftsintäkter.

Kreditriskerna inom bankverksamheten påverkas främst av det ekonomiska läget i Sverige eftersom all utlåning sker lokalt. Låga belåningsgrader i kombination med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i arbetet med att säkerställa att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet. Kreditförlusterna var fortsatt låga under 2025.

Koncernens skadeförsäkringsverksamhet är väldiversifierad med allt från transportförsäkring och mottagen återförsäkring till djurförsäkring. Tecknad skadeförsäkring återförsäkras, där så bedöms som lämpligt, och för Länsförsäkringars räkning sköts en omfattande verksamhet avseende det gemensamma återförsäkringsskyddet inom federationen.

Länsförsäkringar AB fortsätter det aktiva arbetet med att stärka den digitala operativa motståndskraften för att möta de ökade cyberhoten till följd av ökade geopolitiska spänningar och användningen av AI för finansiell brottslighet.

Risken för att liv- och bankverksamheten utnyttjas för penningtvätt, finansiering av terrorism och bedrägerier minskas genom ett systematiskt arbete med riskbedömningar och aktiv övervakning av pågående affärsförbindelser och avvikande aktiviteter eller transaktioner. Misstänkta aktiviteter och transaktioner rapporteras direkt till Finanspolisen.

Extremväder och klimatrisker har hamnat alltmer i fokus och bolagen i koncernen arbetar proaktivt för att minska både den egna verksamhetens klimatpåverkan och de klimatrisker som verksamheten är exponerad för. Länsförsäkringar AB-koncernens ambition är att vara klimatneutrala senast 2045.

Den dagliga verksamheten inrymmer också processrisker och koncernens produkter och tjänster kan vara förknippade med olika produktrisker. Verksamheten i moderbolaget Länsförsäkringar AB medför även risker hänförliga till bolagets placering av likviditet och till den affärsstödjande verksamhet som bedrivs för dotterbolagens och länsförsäkringsbolagens räkning.

Trots osäkerhet i omvärlden har Länsförsäkringar AB-koncernen en fortsatt stark kapitalsituation.

En mer ingående beskrivning av de risker koncernen är exponerade mot, samt hur de hanteras, finns i koncernens not 2 Risk- och kapitalhantering.

Resultatet av årets verksamhet och den ekonomiska ställningen per 31 december 2025 för Länsförsäkringar AB-koncernen och moderbolaget framgår av efterföljande finansiella rapporter med tillhörande noter för koncernen och moderbolaget.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet utgör en integrerad del i Länsförsäkringar AB-koncernens styrning, strategi, affärsplan och verksamhet. Koncernen arbetar i enlighet med Länsförsäkringars gemensamma ansats för hållbarhet.

Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

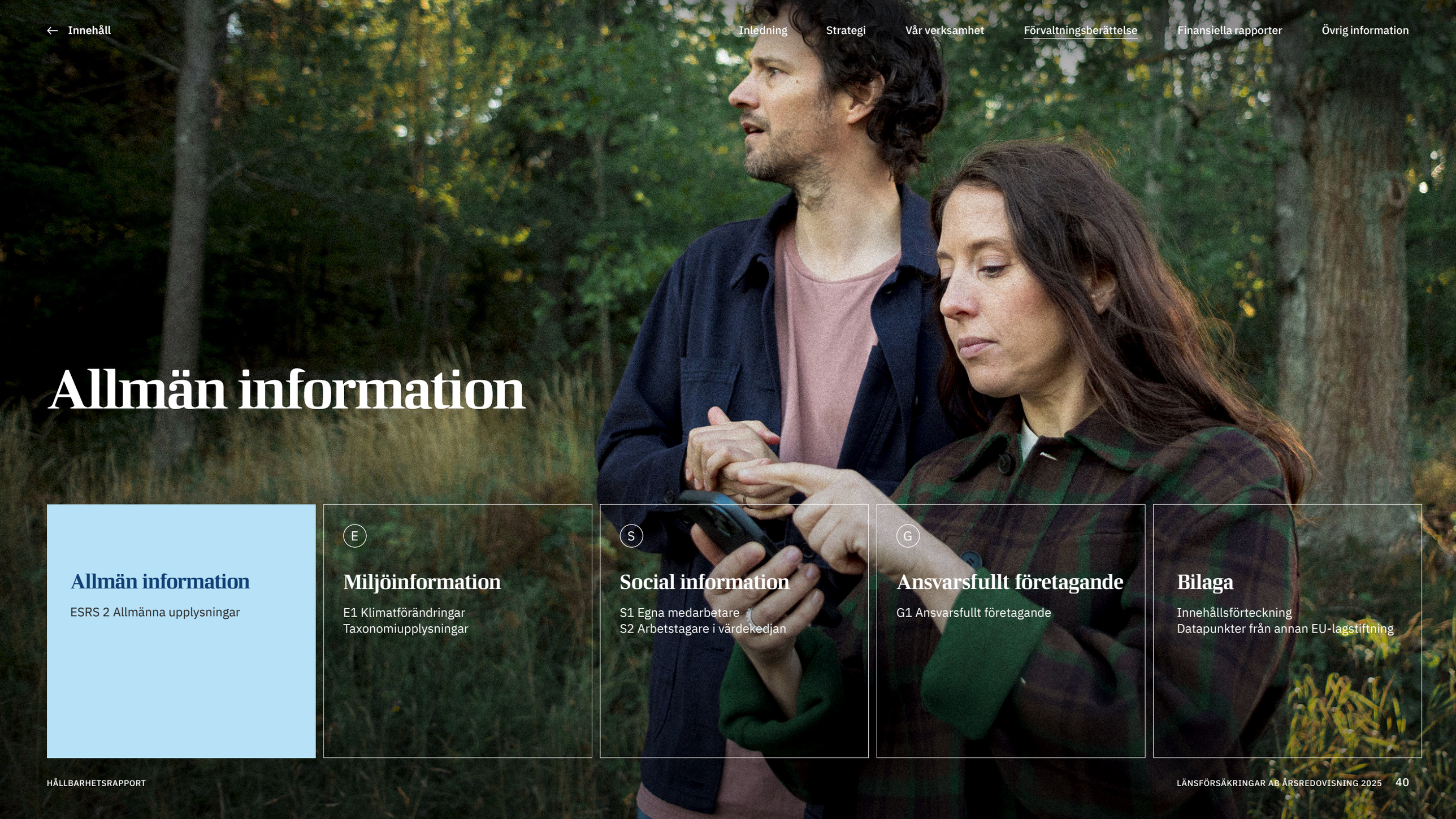
Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Allmän information



Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Allmän information

Hållbarhetsrapporten beskriver hur Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar med de mest väsentliga hållbarhetsområdena, vilken påverkan verksamheten har på samhälle, människor och miljö, arbetet med hållbarhetsrisker och hur hållbarhetsfrågor är integrerade i affärsmodellen.

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Policy	Ansvarig
Policy för företagsstyrning	Chef Juridik
Policy och riktlinje för periodisk finansiell rapportering	Chief Financial Officer
Hållbarhetspolicy	Chef Strategi och kommunikation

Ovan är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för styrningen av hållbarhet inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Det är inte en komplett översikt.

GRUND FÖR UTARBETANDE

BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten

Hållbarhetsrapporten beskriver Länsförsäkringar AB-koncernens väsentliga hållbarhetsområden samt underområden utifrån genomförd strategisk väsentlighetsanalys och hur verksamheten arbetar med dessa. Rapporten beskriver mer i detalj hur koncernen arbetar med hållbarhetsrelaterad påverkan, risker och möjligheter samt hur hållbarhetsområden är integrerade i egen verksamhet och affärsmodell samt hur koncernen bidrar till omställningen och anpassningen av samhället. Hållbarhetsrapporten utgör Länsförsäkringar ABs lagstadgade hållbarhetsrapport i enlighet med Årsredovisningslagen. Länsförsäkringar AB upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen.

Hållbarhetsrapporten upprättas på konsoliderad grund. I Länsförsäkringar ABs hållbarhetsrapport för koncernen ingår, förutom moderbolaget Länsförsäkringar AB, dotterföretagen Länsförsäkringar Bank, Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Gruppliv, LF Sak Fastighet och LF Hälsotjänster samt den digitala sparplattformen SAVR, som förvärvades av Länsförsäkringar Bank under året. Även Länsförsäkringar Liv ingår i koncernens hållbarhetsrapport då bolaget omfattas av försäkringsrörelselagens solvensregler om grupptillsyn. Däremot ingår inte Länsförsäkringar Liv i den finansiella rapporteringen för koncernen eftersom verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer. I hållbarhetsrapporten används begreppet Länsförsäkringar AB-koncernen som samlingsbegrepp för samma bolag som inkluderas i försäkringsrörelselagens gruppbegrepp. De delar av hållbarhetsrapporten som tar upp finansiell information för koncernen kompletteras med upplysningar från Länsförsäkringar Livs finansiella rapporter (se sidan 237).

Hållbarhetsrapporten omfattar Länsförsäkringar AB-koncernens värdekedja. För ytterligare information se avsnitten SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja och SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell. Ingen sekretessbelagd eller känslig information, information om know-how eller immateriella rättigheter avseende väsentliga hållbarhetsområden har utelämnats.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

Ingen avvikelse från i regelverket angivna tidshorisonter har gjorts i årets rapportering. Kort sikt definieras som upp till ett år, medellång sikt upp till fem år och lång sikt över fem år. Uppgifter från värdekedjan har bedömts med utgångspunkt i både direkta och indirekta källor. Dessa beskrivs närmare i efterföljande avsnitt om respektive hållbarhetsfråga samt i anslutning till presenterade nyckeltal. I de fall kvantitativa mått är föremål för en hög grad av mätosäkerhet anges det vid respektive datapunkt. Det gäller primärt indirekta (scope 3) utsläppsberäkningar, se sidorna 61–64. Detsamma gäller för framåtblickande information som i regel innehåller en viss osäkerhet på grund av skillnader i utfall mot scenarier, svängningar i ekonomin, politik och det geopolitiska säkerhetsläget. Länsförsäkringar AB-koncernens finansmarknadsaktörer Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Fondförvaltning har publikt tillgängliga Redogörelser för investeringsbeslutshuvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, i enlighet med Förordningen om hållbarhetsupplysningar, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Dessa upplysningar avser konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av respektive finansaktörs investeringsbeslut och representerar således inte koncernen i sin helhet.

EUs konkurrenskraftskompass är ett strategiskt initiativ som syftar till att stärka unionens långsiktiga konkurrenskraft och hållbara tillväxt, och utgör en central del i EUs arbete mot målet om klimatneutralitet senast år 2050 enligt Den gröna given. En viktig förutsättning för att nå dessa mål är att förenkla det regulatoriska ramverket och minska regelbördan för europeiska företag. EU har därför initierat en översyn av befintliga regelverk, där lättnader ska införas genom så kallad omnibuslagstiftning. Under året presenterades en rad omnibuspaket där det första omnibuspaketet bland annat innehåller förslag om förenklingar i reglerna för hållbarhetsrapportering.

De nya reglerna innebär att färre företag kommer att omfattas av reglerna, samt att en översyn av ESRS genomförs för att ytterligare minska den administrativa bördan. De förenklade reglerna förväntas träda i kraft från och med räkenskapsåret 2027. För att undvika att företag behöver skala upp sin rapportering innan de nya förenklade reglerna träder i kraft, har övergångsreglerna i ESRS förlängts fram till att de nya reglerna börjar gälla. Länsförsäkringar AB följer utvecklingen noggrant och arbetar aktivt för att säkerställa fortsatt regelefterlevnad och transparens i hållbarhetsarbetet.

STYRNING

GOV-1 Styrelsens roll

Koncernstyrning av hållbarhet

Med utgångspunkt i den av styrelsen antagna Policy för företagsstyrning och koncernchefens Riktlinje för operativ organisation är hållbarhet ett så kallat koncernstyrningsområde. Koncernstyrningen syftar till att moderbolaget i koncernen stärker styrning, kontroll, rapportering samt risk- och resurshantering. Att hållbarhet är ett koncernstyrningsområde innebär bland annat att samtliga dotterbolag inom koncernen ska anta motsvarande styrdokument för hållbarhet men med nödvändiga bolagsanpassningar utifrån sin verksamhet. Vidare är hållbarhet en del av de övergripande principerna som ligger till grund för företagsstyrningen och de i företagsstyrningssystemets ingående komponenter. Detta syftar till att göra hållbarhet till en integrerad del av varje komponent, såsom internkontroll, affärsstyrning, kapitalförvaltning och riskhantering. Komponenten affärstyrning innefattar bland annat styrning, inriktning och uppföljning av hållbarhetsarbetet. Här anges även hållbarhetschefens (Chief Sustainability Officer) ansvarsområden.

Policys för hållbarhetsarbetet

Som en konsekvens av företagsstyrningssystemets utformning är hållbarhet integrerat i många olika styrdokument inom koncernen. De policys som primärt styr hållbarhetsarbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen utgörs av Hållbarhetspolicyn och Riskpolicyn. Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning samt Försäkringspolicyn och Kreditpolicyn reglerar i större utsträckning hållbarhetsinslagen i relation till koncernens olika erbjudanden.

- **Hållbarhetspolicyn** reglerar övergripande hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas avseende styrning, ansvar och uppföljning. Vidare stipulerar policyn att hållbarhetsarbetet ska utgå från en koncerngemensam strategisk väsentlighetsanalys och att arbetet ytterst ska bidra till framtidssäkrade samhällen. Policyn anger även inriktningen på hållbarhetsarbetet utifrån de fastställda komponenterna ansvarsfullt företagande, ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande, samt omställning och samhällsengagemang.
- **Riskpolicyn** är det grundläggande styrdokumentet för riskhanteringssystemet och anger de riskkategorier som är av betydelse för Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet, inklusive hållbarhetsrelaterade risker. Negativ påverkan på koncernen från en hållbarhetsrelaterad risk materialiseras som exempelvis försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, ryktesrisk eller operativ risk och ska integreras i riskhanteringen på likvärdigt sätt. Bedömningen av negativ påverkan utgår från Riskpolicyn.
- **Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning** anger övergripande hur arbetet med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning ska bedrivas i relation till bland annat koncernens investeringsverksamhet och sparerbjudande. Policyn innehåller även förväntningar på investeringsobjekts arbete med ansvarsfullt och hållbart företagande.
- **Försäkringspolicyn** säkerställer en ändamålsenlig styrning av försäkringsrisker och en lämplig sammansättning av försäkringsbeståndet.
- **Kreditpolicyn** säkerställer en lämplig sammansättning av utlåningsportföljen, med beaktande av kapitalstyrka och övriga risker.

Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete, inklusive olika uppförandekoder, ska som utgångspunkt vägledas av principbaserade FN-initiativ. Koncernen har undertecknat FN Global Compact, FNs principer för ansvarsfulla investeringar (PRI), hållbar försäkring (PSI) och ansvarsfull bankverksamhet (PRB).

Styrelsens fastslagna inriktning på hållbarhetsarbetet

Hållbarhet ska utgöra en integrerad del i Länsförsäkringar AB-koncernens styrning, strategi, affärsplan och operativa verksamhet. Utifrån den, av styrelsen beslutade Hållbarhetspolicyn, ska Länsförsäkringar AB-koncernen bidra till mer hållbara och framtidssäkrade samhällen för kunderna med utgångspunkt i:

- **Ansvarsfullt företagande:** Avser koncernens agerande inom egen verksamhet och i förhållande till motparter i värdekedjan kopplat till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och affärsbeteende.
- **Ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande:** Avser koncernens samlade erbjudande inom försäkring (sak- och djurförsäkring), sparerbjudande och investeringar samt bank.
- **Omställning och samhällsengagemang:** Avser koncernens roll i att bidra till omställning och anpassning av samhället inom utvalda hållbarhetsområden genom investeringar, finansiering, påverkan och samverkan med olika aktörer.

Struktur för hållbarhetsstyrning

För att styra och följa upp hållbarhetsarbetet har Länsförsäkringar AB följande strukturer och roller:

- **Styrelse:** Beslutar om väsentliga hållbarhetsområden, hållbarhetsrelaterade mål och förflyttningar i affärsplanen samt policys som ligger till grund för arbetet. Genom regelbunden återrapportering övervakar styrelsen, och berörda utskott till styrelsen, framdrift mot mål och förflyttningar för hållbarhetsarbetet.
- **Företagsledning och enheter:** Företagsledningen och Chief Sustainability Officer (CSO) ansvarar för att rekommendera väsentliga hållbarhetsområden, förflyttningar och mål i affärsplanen för beslut till styrelsen. Vidare ska företagsledningen regelbundet fastställa en omställningsplan för klimatet i syfte att konkretisera och genomföra åtgärder som bidrar till att infria klimatambitionen. Koncernchef och enhetschefer ansvarar för att integrera fastställda förflyttningsområden och hållbarhetsmål från affärsplan i respektive enhets verksamhet. Varje enhet ansvarar för att regelbundet följa upp hållbarhetsarbetet till respektive enhetsledning och CSO. Utifrån sammanställningen avrapporterar CSO framdrift i koncernens hållbarhetsarbete till företagsledning och styrelse. Ledningen övervakar därutöver hållbarhetsarbetet via etablerade styrningsprocesser och kontroller.
- **Chief Sustainability Officer (CSO):** CSO ansvarar för styrning, strategi och utveckling av koncernens ramverk för ansvarsfullt och hållbart företagande respektive ramverk för ansvarsfulla investeringar. Ansvaret omfattar även att utforma den strategiska väsentlighetsanalysen och stödja koncernen i hantering av väsentliga områden. CSO återrapporterar arbetet till ledning och styrelse samt identifierade hållbarhetsrisker och kontrollavvikelser till riskhanteringsfunktioner. CSO ansvarar vidare för att godkänna hållbarhetsrapporten och tillstyrka hållbarhetsrapporten inför beredning av revisionsutskott och beslut av styrelse. CSO leder Hållbarhetsavdelningen och ingår i Länsförsäkringars styrgrupp för Gemensam hållbarhetsansats.
- **Hållbarhetsavdelningen:** Består med expertis inom olika hållbarhetsområden och är involverad i affärsutveckling och -planering, regelverkshantering, omvärldsbevakning, kommunikation samt påverkan mot nyckelintressenter i värdekedjan. Vidare samordnar och följer avdelningen upp hållbarhetsarbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen med stöd av Hållbarhetskommittén och olika hållbarhetsforum. Vid behov tillsätts utvecklingsprojekt.
- **Hållbarhetsansvariga inom koncernens dotterbolag:** Hållbarhetsansvariga driver dotterbolagets hållbarhetsarbete, i linje med koncernens styrning, ramar och mål, är delaktiga i koncernens relevanta hållbarhetsforum och ansvarar för återrapportering till CSO.

Inriktningen på vårt hållbarhetsarbete



ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

Egen verksamhet
- Affärsbeteende
- Ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare
- Miljöpåverkan

Motparter i värdekedjan

ANSVARSFULLT OCH HÅLLBARHETSINRIKTAT ERBJUDANDE

Försäkringserbjudande

Sparerbjudande och investeringar

Låneerbjudande

OMSTÄLLNING OCH SAMHÄLLSENGAGEMANG

Samhällets omställning och anpassning

Forskning

Principer för samhällsengagemang och partners

- **Hållbarhetskommittén:** Bereder och behandlar hållbarhetsområden av koncernövergripande och strategisk karaktär, inklusive resultat från väsentlighetsanalys och uppföljning av väsentliga områden. CSO är ordförande och ledamöterna utses av koncernchefen.
- **Hållbarhetsforum:** Olika hållbarhetsforum finns etablerade utifrån affärsområden och teman. Dessa ska säkerställa operativ framdrift mot affärsplanens mål och förflyttningsområden samt främja likvärdig hantering av väsentliga hållbarhetsområden inom koncernen. Underlag från forumen används av CSO för återrapportering till ledning och styrelse.
- **Projekt:** Hållbarhetsavdelningen kan, utifrån identifierade behov av förflyttningar inom specifikt hållbarhetsområde, etablera tillfälliga projekt med tvärfunktionell representation från olika enheter.

Chief Financial Officer (CFO) och enheten Ekonomi och finans ansvarar för upprättande av hållbarhetsrapporten, tolkning av hållbarhetsrapporteringsregelverk och för att säkerställa att principerna för hållbarhetsrapporten följer regelverket. Vidare ansvarar enheten för förvaltningen av rapporteringssystemet för hållbarhetsinformation och intern kontroll över hållbarhetsrapportering. CFO ansvarar även för att godkänna årsredovisningen i sin helhet och tillstyrka den inför beredning av revisionsutskott och beslut av styrelse.

Chief Risk Officer (CRO) och enheten Risk Management ansvarar för koncernens riskhanteringssystem och dess utformning, inklusive hållbarhetsrelaterad risk.

Chef People & Culture ansvarar för att hantera medarbetarrelaterade frågor i enlighet med policys och Länsförsäkringar AB-koncernens kulturkod. Ansvaret gäller samtliga egna medarbetare och omfattar alla verksamheter samt geografiska områden där koncernen verkar.

Chef Internrevision ansvarar för att hantera visselblåsarärenden inom koncernen.

Chef Juridik har det övergripande ansvaret för antikorruptionsområdet.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen består för närvarande av tretton ordinarie ledamöter och två suppleanter. Tio av ledamöterna är utsedda av årsstämman. Tre ledamöter och två suppleanter är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Fem av de tretton ordinarie ledamöterna är kvinnor (38 %) och åtta är män (62 %). Mer information om styrelsens sammansättning och mångfald, samt roller och ansvarsområden i sin helhet, återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 110–122.

Styrelsens kompetens och ansvar

Styrelsen ansvarar för Länsförsäkringar ABs organisation och förvaltning och handlägger samt fattar beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Länsförsäkringar ABs verksamhet. Detta inkluderar inriktning och mål för hållbarhetsarbetet samt väsentliga hållbarhetsområden. Minst en gång per år fastställer styrelsen bolagets och koncernens policys. Inför beslut i styrelsen bereds dessa policys i Revisionsutskottet, Risk- och Kapitalutskottet respektive Ersättningsutskottet.

Valberedningen ska, med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning. Detta för att säkerställa en för bolaget erforderlig samlad kompetens och erfarenhet präglad av mångfald, med avseende på bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund vilket främjar oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Vid förslag till styrelsens sammansättning tas också hänsyn till ledamöternas respektive kompetens avseende hållbarhet.

Lämplighetsbedömningen av styrelseledamöter baseras bland annat på underlag från personen, som lämplighetsbedömningen avser, samt utdrag ur myndighetsregister. Med utgångspunkt från Länsförsäkringar ABs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet, yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner samt kunskap om ansvarsfullt företagande. Utöver de enskilda ledamöternas kvalifikationer, kunskaper och erfarenhet, bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra företaget.

Översikt koncernens hållbarhetsstyrning



Styrelsen genomgick ett flertal utbildningar under året. En av dessa fokuserade på hur hållbarhetsarbetet påverkas av en alltmer turbulent omvärld, med utgångspunkt i aktuella omvärldsanalyser och väsentlighetsanalysen. Ledamöterna fick även fördjupa sig i hur hållbarhet integreras i aktuell och kommande affärsplan och styrdokument, samt hur organisation och forum för hållbarhetsfrågor är uppbyggda inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Slutligen behandlades den gemensamma ansatsen för hållbarhet inom federationen[1]. Andra utbildningar har vidare behandlat hot, finansiell brottslighet och bedrägerier. Koncernens styrelseledamöter har relevant kompetens inom hållbarhetsområdet. Därtill har styrelsen tillgång till expertis inom hållbarhet genom koncernens CSO och dennes organisation.

Mer information om styrelseledamöternas kompetens återfinns i presentation av styrelsen på sidorna 118–120.

GOV-2 Hållbarhetsfrågor som behandlas av styrelsen

Hållbarhetsrelaterade mål, nyckeltal och prioriterade förflyttningar i/för verksamheten bereds i samarbete mellan företagsledningen och Hållbarhetsavdelningen i samband med den årliga affärsplaneringen. Arbetet tar sin utgångspunkt i väsentlighets- och omvärldsanalyser, samt den gemensamma Marknadsplanen[2] och länsförsäkringsbolagens ägardirektiv till Länsförsäkringar AB-koncernen. Inom koncernstyrningen för Hållbarhetsavdelningen förs dialog om hållbarhetsmål i affärsplanen med representanter från olika enheter. De övergripande hållbarhetsmålen konkretiseras sedan inom varje enhet. Hållbarhetskommittén och de olika hållbarhetsforumen följer regelbundet upp väsentlighetsanalysen och arbetet mot affärsplanens hållbarhetsmål. En aggregerad avrapportering görs sedan av Hållbarhetsavdelningen till företagsledning och styrelse.

Under 2025 fokuserade dialogen mellan CSO och ledning samt styrelse främst på följande:

- Uppföljning av förflyttningar, mål och nyckeltal för hållbarhet i aktuell affärsplan.
- Förflyttningar inom hållbarhet i affärsplanen för 2026 och framåt.
- Utvärdering av externa ramverk och initiativ för att utveckla befintlig klimatambition.
- Resultat och observationer från strategisk väsentlighetsanalys 2025.
- Med utgångspunkt i omvärldsutvecklingen var fokus på hållbarhetsrelaterade landrisker, EUs omnibuspaket för hållbarhetsregelverk samt Länsförsäkringars roll i totalförsvarets uppbyggnad.

[1] Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag.
[2] Marknadsplanen är Länsförsäkringars gemensamma ambition och inriktning för affären under de kommande fem åren och omfattar hela federationen – försäkring, bank, pension och fastighetsförmedling.

Utöver de nämnda områdena handlade en betydande del av arbetet om att implementera den gemensamma hållbarhetsansatsen som beslutades 2024 inom Länsförsäkringar. Detta har omfattat sammansättning av styr- och arbetsgrupper, prioritering av initiala förflyttningsområden samt utformning av samarbetet kring hållbarhetsarbetet mellan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB-koncernen. Framdrift mot hållbarhetsmålen och kommentarer om omvärldsutvecklingen ur ett hållbarhetsperspektiv har integrerats i de månadsvisa vd-rapporterna till styrelsen.

Därutöver har respektive investeringskommitté, risk- och kapitalutskott samt styrelse, med ansvar för investeringsportföljer, fortlöpande tagit del av status mot respektive hållbarhetsmål för den/de enskilda investeringsportföljerna inom koncernen.

Internrevision genomför regelbundna granskningar av hållbarhetsarbetet. Revisionsplanen beslutas av styrelsen och slutgiltiga granskningsrapporter delges koncernchefen. Under 2024 genomfördes en granskning av hållbarhet i affärsplaneringsprocessen. Observationerna från granskningen rörde utveckling av koncerngemensamt ramverk för hållbarhetsarbetet, förtydligande av ansvarsfördelning mellan CSO och CFO samt utvärdering av externa åtaganden inom hållbarhetsområdet utifrån deras inriktning och resursåtgång. Parallellt genomfördes en separat granskning under 2025 om hållbarhetsanalys i fondurvalsprocessen, kopplat till koncernens fondförsäkringsutbud. Åtgärder till följd av dessa granskningar implementerades under 2025.

Riskpolicyn innehåller en kategori för hållbarhetsrelaterade risker. Dessa risker ska övervakas och hanteras av verksamheten. Styrelsen har specifikt beslutat om riskaptit för klimatrisker.



GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpas inga incitamentsprogram för styrelseledamöter. De har ett fast arvode och klimatrelaterade överväganden beaktas inte i ersättningen. Ersättningspolicyn ger en övergripande beskrivning av koncernens ersättningsmodell.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Tillbörlig aktsamhet är en process där ett företag aktivt identifierar, förebygger, begränsar samt redovisar sina faktiska och potentiella negativa effekter på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mutor och korruption eller miljö, både inom den egna verksamheten och i värdekedjan.

Länsförsäkringar AB-koncernen har åtagit sig att följa internationella konventioner och standarder för ansvarsfullt företagande. Dessa inkluderar FN Global Compacts tio principer, FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet samt OECDs riktlinjer om ansvarsfullt företagande för multinationella företag.

Länsförsäkringar AB-koncernen har tre uppförandekoder; en för medarbetare, en för leverantörer och en för andra affärspartners (Läs mer här). Samtliga beslutas av koncernchefen. Uppförandekod för medarbetare omfattar samtliga medarbetare, konsulter och styrelseledamöter i koncernen och innehåller bland annat regler kring affärsbeteende samt rådande principer för företagskulturen inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Koncernen har även styrdokument som reglerar förväntningar och krav på företag vid investeringar, kreditgivning, inköp samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser inom ovan nämnda områden. I de interna styrdokumenten beskrivs hur väsentlig påverkan, risker och möjligheter relaterade till arbetstagare i värdekedjan ska hanteras. För investeringar har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning antagits (Läs mer här). För utlåning har en kreditpolicy antagits.

Ytterligare information om hur Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar med tillbörlig aktsamhet framgår i följande delar av hållbarhetsrapporten:

Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2, GOV-3, SBM-3
Att samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	GOV-2, SBM-2, IRO-1
Att identifiera och bedöma negativ påverkan	SBM-1, G1-1, S2-1, S2-2, E1-1
Att vidta åtgärder för att behandla negativ påverkan	SBM-1, G1-1, S2-2, S2-3, E1-1
Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera detta	S2-4, S2-5

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Hållbarhetsrapporten upprättas i enlighet med Policy för periodisk finansiell rapportering samt tillhörande riktlinje, instruktioner och metoddokument. Processdokumentation och arbetsinstruktioner finns upprättade som tydliggör ansvaret för rapportens olika delar.

Interna kontroller säkerställer att hållbarhetsdata är korrekt och tillförlitlig. Kontroller kan även visa täckningsgrad samt hur stor andel som utgörs av primärdata. Risker som kan leda till väsentliga fel i rapporten identifieras med tillämpning av metodiken för Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR), se sidan 117. För sådana risker skapas och genomförs övervakade kontroller.

Förankring hos styrelse, revisionsutskott och ledning

Resultaten från riskbedömningar, interna kontroller och granskningar rapporteras regelbundet till Länsförsäkringar ABs styrelse, revisionsutskott samt företagsledning genom strukturerade och integrerade rapporteringsprocesser. Utbildningar och kommunikation om hållbarhetsfrågor genomförs kontinuerligt för att hålla alla relevanta parter informerade och engagerade. Vidare sammanställs och presenteras hållbarhetsinformation för att säkerställa att hållbarhetsaspekter beaktas i strategiska beslut.

Intern och extern granskning

Koncernen följer internationella standarder och regelverk för att säkerställa hög transparens i hållbarhetsrapporten, vilken även omfattas av en översiktlig granskning av Länsförsäkringar ABs externrevisorer. Hållbarhetsrapporteringsprocessen granskas genom såväl interna kontroller som i revisioner. Genom dessa åtgärder säkerställer Länsförsäkringar AB-koncernen att hållbarhetsarbetet är effektivt och transparent samt att resultaten regelbundet rapporteras till alla relevanta interna och externa organ.

STRATEGI

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Inom Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs affär inom bank, pensionsförsäkring, djurförsäkring samt viss sakförsäkring på uppdrag av länsförsäkringsbolagen. Kunderna består av både privatpersoner och företag. Vissa produkter och tjänster säljs direkt till kund medan andra säljs via länsförsäkringsbolagen eller via andra förmedlare. Länsförsäkringar AB-koncernen har anställda i Sverige, Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Norge, Storbritannien och Tyskland.

TABELL 1

Antal anställda[1], uppdelat per land

Land	2025	2024
Sverige	3 738	3 414
Danmark	45	42
Finland	20	18
Frankrike	30	15
Irland	17	19
Norge	69	67
Storbritannien	187	171
Tyskland	10	11
Totalt antal anställda	**4 116**	**3 757**

[1] Antal personer

Översikt Länsförsäkringar AB-koncernens erbjudande och affärsenheter

De tre delarna av ansvarsfullt erbjudande	Affärsenheter inom Länsförsäkringar AB-koncernen: LIV	BANK	SAK	AGRIA
Ansvarsfullt försäkringserbjudande Inkluderar skadeförebyggande åtgärder, digitala vårdmöten, hållbara reparationer och återbruk, återförsäkring och hantering av klimatrisker.			Affärsenhet Saks **försäkringsverksamhet** är en del av det **ansvarsfulla försäkringserbjudandet.**	Affärsenhet Agrias **försäkringsverksamhet** för sällskaps- och lantbruksdjur samt grödor är en del av **ansvarsfullt försäkringserbjudande.**
Ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar Inkluderar hållbara investeringar och sparprodukter, påverkansarbete mot investeringsobjekt, selektion samt löpande utvärdering av externa förvaltares hållbarhetsarbete.	Länsförsäkringar Livs och Länsförsäkringar Fondlivs pensionsförsäkringar är en del av **ansvarsfullt sparerbjudande.**	**Fondutbudet som erbjuds** av Länsförsäkringar Fondförvaltning är en del av **ansvarsfullt sparerbjudande.**	Affärsenhet Saks **premier** förvaltas enligt principer för **ansvarsfulla investeringar.**	Affärsenhet Agrias **premier** förvaltas enligt principer för **ansvarsfulla investeringar.**
Ansvarsfullt låneerbjudande Inkluderar omställnings- och hållbarhetsinriktad utlåning till företag och privatpersoner, inklusive gröna bolån och energilån, samt tillhörande rådgivning.		Länsförsäkringar Banks, Länsförsäkringar Hypoteks och Länsförsäkringar Finans **utlåning** bidrar till det **ansvarsfulla låneerbjudandet**.		

Hållbarhet en integrerad del i strategi, affärsplan och erbjudande

Länsförsäkringar AB-koncernen avser att bidra till hållbara och framtidssäkrade samhällen, samtidigt som affärsnytta skapas för kunder och ägare. I den långsiktiga strategiska målbilden för hela Länsförsäkringar utgör hållbarhet och samhällsengagemang så kallade strategiska ställningstaganden. Denna målbild är integrerad i strategiska dokument så som den strategiska plattformen, Marknads- och IT-strategi[2] samt Marknadsplanen, vilka bland annat ligger till grund för satsningar mot prioriterade arenor och kundgrupper. Dessa mer långsiktiga strategiska dokument är en av utgångspunkterna för arbetet med de årsvisa affärsplanerna. Hållbarhet utgjorde ett av förflyttningsområdena i affärsplanen för 2025. Förflyttningsområden utgör huvudfokus i affärsplanen och ska bidra till större förflyttningar och leveranser.

[2] Strategin utgör en stabil grund för gemensam utveckling och marknadskommunikation samt är vägledande för all långsiktig planering inom federationen.

Koncernens gemensamma utveckling av sakförsäkrings-, pensions- och bankerbjudanden samt tjänster ska vara relevanta utifrån kundens behov och vägleda dem i att kunna göra hållbara val, vilket således behöver återspeglas i strategi, produktutveckling och rådgivning. Länsförsäkringar AB-koncernen har ett ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande som kontinuerligt utvecklas inom:

- **Ansvarsfullt försäkringserbjudande** – fokus på skadeförebyggande åtgärder och reparationer som främjar återbruk av material och minskad klimat- och naturpåverkan.
- **Ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar** – fokus på ansvarsfulla och hållbara investeringar i förvaltningen av fonder samt pensions-, och sakförsäkringspremier, inklusive erbjudande av utvalda fonder inom fondförsäkring.
- **Ansvarsfullt låneerbjudande** – fokus på så kallade gröna bolån, energieffektiviseringslån och omställningsfinansiering för kunder.

Målstyrt arbete skapar fokus

Hållbarhet är förutsättningen för en långsiktigt lönsam affär. Likväl kan Länsförsäkringar AB-koncernen inte bidra till hållbarhet utan en lönsam affär. Således strävar koncernen efter att utforma hållbara affärsmål för väsentliga hållbarhetsområden, vilket har varit efterfrågat både av länsförsäkringsbolagen och av moderbolagets styrelse. Mål för området behöver utgöra en integrerad del av bolagens affärsstrategier, erbjudande, riskarbete och regelverkshantering för att bidra till värdeskapande för ägare, kunder och samhället i stort. Mätbara förflyttningar ska identifieras inom hållbarhetsområdet, inklusive koppling till affärsnytta, samt påverkan på kundnöjdhet.

Länsförsäkringar AB-koncernen har sedan flera år tillbaka hållbarhetsrelaterade mål kopplade till erbjudandet inom ansvarsfull försäkring, sparande och lån. Målen syftar till att vidareutveckla produkter och tjänster som hjälper kunderna i deras omställning och anpassning.

ANSVARSFULLT FÖRSÄKRINGSERBJUDANDE

Översikten nedan redovisar hållbarhetsrelaterade mål kopplat till ansvarsfullt försäkringserbjudande för 2025, inklusive utfall och kommentar till utfall.

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Affärsenhet Sak[1]			
Vidareutveckla initiativ för att begränsa klimat- och miljöpåverkan från försäkringsaffären	Under 2025 arbetade affärsenhet Sak för att minska CO2e-utsläpp från affären, bland annat genom att öka begagnad-isättning till 17 (14) % och plastreparationer till 35 (28) % vid motorskadereglering.		Nytt mål 2025
Utöka antalet områden där klimatpåverkan i försäkringsaffären mäts	Under 2025 utökades antalet områden där klimatpåverkan mäts inom försäkringsaffären med ytterligare ett, och omfattar nu totalt sex områden.	Mätningen omfattade: 1. Reparationsbaserat klimatavtryck för skadereglering av personbil. 2. Verksamhetsbaserat klimatavtryck relaterat till skadereglering av personbil. 3. Försäkrat klimatavtryck för personbil. 4. Transportbaserat klimatavtryck vid resa till vårdgivare. 5. Vårdgivares verksamhetsbaserade klimatavtryck.	Utökningen 2025 omfattar: 6. Försäkrat klimatavtryck företagsförsäkring (ansvar)
Utveckla försäkringserbjudandet med fokus på cirkulär ekonomi i sakförsäkringsaffären	Under 2025 vidareutvecklades försäkringserbjudandet för plattformar som stödjer cirkulär och delningsekonomi. Samma år uppnåddes målet om klimatsmart transportlösning genom självriskelimineringsskydd för bildelningspool, vilket bidrar till smartare resursutnyttjande och minskad klimatpåverkan.	Under 2024 utvecklades ett försäkringserbjudande som skyddar mot förlust av, och skador på, kunders egendom under transport vid handel via plattformar som stödjer cirkulär konsumtion och delningsekonomi.	Arbetet med utveckling av försäkringserbjudandet som stödjer cirkulär ekonomi och delningsekonomi fortsätter under 2026.
För utfall av Affärsenhet Saks investeringportfölj, se ansvarsfullt sparerbjudande.			
Affärsenhet Agria			
Öka deltagandet på Agrias utbildningar inom ramen för extra-konceptet[2] för hund, katt och häst till 18 %.	9%	13%	Under 2025 flyttades många kunder från äldre produktkategorier till Agria Extra, där utbildningarna ingår, vilket delvis förklarar att målet inte uppnåddes.
Öka andel kunder som kontaktar Agria först för att undvika onödiga veterinärbesök.	25%	28 %	Målet är att 30 % av kunderna i Sverige kontaktar Agria innan eventuellt veterinärbesök.
För utfall av Affärsenhet Agrias investeringsportfölj, se ansvarsfullt sparerbjudande.			

[1] Målet att öka antalet certifierade marina verkstäder utgick under året.

[2] Med extrakonceptet erbjuder Agria kunderna bland annat kostnadsfri sjukvårdsrådgivning dygnet runt, digitala hälsokontroller samt skadeförebyggande utbildningar med möjlighet att påverka försäkringspremien.

Teckningsriktlinjer för Affärsenhet Sak

Exkluderingskriterier ska beaktas vid nyteckning och förnyelse av direktaffär. Underwriter i berörda affärer ska, vid varje enskild förfrågan om affär, genomföra kontroll mot Länsförsäkringar ABs exkluderingslista.

- Teckningsförbud mot producenter av förbränningskol (avser producentled, inte distribution)
- Teckningsförbud mot kolproducent med omsättning kopplad till förbränningskol upp till >5 % (avser själva kolproducenten, inte en anställd hos en tillverkare av kol)

Teckningsförbudet avser direktaffär, inte återförsäkringsprogram.

Hållbart erbjudande av sakförsäkring

Att minska risken för skador bidrar till att skapa trygghet för Länsförsäkringars kunder. Skadeförebyggande arbete är därför av stor betydelse då varje skada som kan undvikas är en vinst för miljö, individ och samhället i stort. Vid en inträffad skada är kunskap om påverkan på miljö, klimat och människan avgörande, varför det ställs höga krav på hållbara reparationer. Skadeförebyggande åtgärder och metoder för att reparera skador hållbart tas fram gemensamt med länsförsäkringsbolagen. Arbetet bedrivs inom affärsenheterna Sak och Agria.

Länsförsäkringar AB kompletterar länsförsäkringsbolagens erbjudande med specialprodukter för att möta kundernas behov, samt startar nya affärer som kan föras ut till länsförsäkringsgruppens samlade återförsäkringsskydd.

För att minska risken för försäkringsskador fokuserar riskhanteringen inom skadeförsäkringsverksamheten på att förutspå och förebygga skador. Genom att informera om, och arbeta med, skadeförebyggande insatser kan Länsförsäkringar hjälpa kunden att minska risken för att en skada inträffar. Ett effektivt skadeförebyggande arbete bidrar till lägre försäkringsskaderisk samt lägre skadekostnader vilket gynnar försäkringskollektivet.

Störst miljöpåverkan har natur-, vatten-, brand- och motorskador, vilka också är fokusområden i det skadeförebyggande arbetet. I den skadeförebyggande verksamheten sker samarbeten med andra företag samt bransch- och intresseföreningar inom Sverige och internationellt. Det handlar bland annat om klimatanpassningsfrågor, miljöfrämjande livsstilsförändringar och ökade krav på hållbart byggande.

Klimatförändringarna innebär ökade risker för väderrelaterade skador, såsom översvämningar, stormar och bränder. Med statistik och klimatscenarier kan riskområden identifieras, så att förebyggande åtgärder kan sättas in där de gör störst skillnad. Länsförsäkringar AB utvecklar geografiska informationssystem för att identifiera riskexponeringen för olika naturskador och arbetar aktivt med att sprida kunskap och ge rådgivning om klimatanpassning till både kunder och samarbetspartners.

Vid reparationer efter skada ställs höga hållbarhetskrav vid skadereglering, exempelvis vid motorskador

och byggskador. Inom motorskadereparationer arbetar Länsförsäkringar AB aktivt för att öka användningen av återbrukade reservdelar och plastreparationer, vilket minskar miljöpåverkan och resursanvändningen. Per den 31 december 2025 hade 1 600 verkstäder och 28 bärgningsföretag genomgått kontroll enligt Länsförsäkringar ABs krav och villkor. Kraven innefattar att verkstäderna ska arbeta aktivt med hållbarhetsfrågor, att det finns en miljöpolicy på företaget samt att verkstaden har miljömål som följs upp och kontrolleras årligen. Reparationer ska utföras på ett hållbart och fackmannamässigt sätt enligt biltillverkarens anvisningar. Genom hållbarhetskrav samt dialoger med verkstäder bidrar Länsförsäkringar AB till att minska utsläpp och avfall vid reparationer, samtidigt som kvaliteten och säkerheten för kunden säkerställs.

Försäkringsbolag behöver skydda sig mot kostnader till följd av ökad frekvens och omfattning av naturkatastrofer, liksom enskilda större skador. För att hantera dessa risker tecknar Länsförsäkringar AB återförsäkring på den internationella marknaden och placerar därmed en del av sina risker externt. Dessutom finns en intern återförsäkringspool som fördelar riskerna mellan länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringar AB återförsäkrar även externa försäkringsbolag internationellt och har därmed en viss riskexponering mot extrema väderhändelser och klimatförändringar även globalt.

Genom att kombinera skadeförebyggande arbete, klimatanpassning och hållbara reparationer bidrar Länsförsäkringar AB till ett mer motståndskraftigt och hållbart samhälle som är till nytta för både kunder och samhället i stort.

Länsförsäkringar AB är även en av Sveriges ledande aktörer inom hälso- och sjukvårdsförsäkring med ambitionen att skapa ett friskare Sverige genom att bidra till en hållbar livsstil, ett hållbart arbetsliv och ett hållbart samhälle.

Agria utvecklar försäkringsprodukter i nära samarbete med djurägarorganisationer. Genom appen Agria Vårdguide erbjuds kunder kostnadsfri veterinärrådgivning, vilket har blivit allt viktigare i en tid av veterinärbrist. Agrias forskningsfond stödjer forskning om djurhälsa och samspelet mellan djur och människor, vilket bidrar till en hållbar livsstil för djur och djurägare samt utveckling av veterinärvården. Forskningsresultaten delas sedan genom digitala forskningsseminarier, föreläsningar och clinics.

ANSVARSFULLT SPARERBJUDANDE OCH INVESTERINGAR

Översikten nedan redovisar hållbarhetsrelaterade mål kopplat till ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar för 2025, inklusive utfall och kommentar till utfall.

Mål 2025	2025	2024	Kommentar
Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer (liv- och sakportföljer)			
Minska växthusgasintensiteten (scope 1 och 2) för noterade aktieinnehav i Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer (ton CO_2e/intäkter i miljoner kr).	4,2 ton CO_2e/ Mkr intäkter	4,4 ton CO_2e/ Mkr intäkter	Växthusgasintensiteten minskade under året. Avtrycket omfattar 99,9 % av noterade aktier i Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer.
Minska koldioxidavtrycket (scope 1, 2 och 3) (ton CO_2e/marknadsvärde investerat i miljoner kr) för mätbara[1] innehav i Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer.	49,1 ton CO_2e/ Mkr investerat[2]	21,8 ton CO_2e/ Mkr investerat	Koldioxidavtrycket ökade under året, vilket främst förklaras av ökad exponering mot svenska industriföretag samt mer fullständig rapportering av växthusgasutsläpp från investeringsobjekten. Avtrycket omfattar 38 % av totalt förvaltat kapital.
Andelen hållbara investeringar av Länsförsäkringar ABs investeringsportföljers samlade totala marknadsvärde ska uppgå till 25 % eller mer.	26,2%	23,7%	Andelen hållbara investeringar ökade under året och uppfyllde målet om minst 25 %.
Öka andelen noterade aktieinnehav (marknadsvärde) i Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer med verifierade vetenskapliga klimatmål (”science based target”).	66,9%	53,7%	Andel noterade aktieinnehav med verifierade vetenskapliga klimatmål ökade under året.
Fondförsäkring			
Andel förvaltare inom fondförsäkring med klimatmål.	71,8%	65,8%	
Antalet hållbarhetsinriktade fonder (utifrån LFs definition) i fondförsäkringars totala utbud.	27 st	29 st	
Länsförsäkringar Fondförvaltning			
Öka andelen (marknadsvärde) i Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder med verifierade klimatmål (science based target).	61,3%	53,9%	

[1] Noterade aktier och fastigheter.
[2] Utfallet baseras på portföljdata per 30 november 2025.

Fortsatt arbete för en hållbar omställning

Arbetet med ansvarsfulla investeringar syftar till att skapa värde för kunderna och stödja omställningen till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både fonder i sparerbjudandet, förvaltningen av pensions- och sakförsäkringsportföljer samt fondförsäkring. I Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning definieras inriktningen, övergripande mål och tillämpningen av olika ansvarsfulla investeringsstrategier. Hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter ska integreras i förvaltningen. För att ta hänsyn till, och integrera, hållbarhetsfaktorer i förvaltningen av egna fonder och investeringsportföljer, används en kombination av investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka. Hållbarhetsgenomlysning ligger till grund för tillämpning av de tre investeringsstrategierna. Avseende fonder i fondförsäkringsutbudet utvärderas de externa förvaltarnas tillämpning av dessa investeringsstrategier.

Hållbarhetsgenomlysning av investeringar

Hållbarhetsfaktorer integreras både i analysen inför investeringsbeslut och vid uppföljning av existerande investeringar. Fonder och investeringsportföljer genomlyses regelbundet mot olika hållbarhetsfaktorer, bland annat:

- Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsrelaterade exkluderings- och omställningskriterier för bolag och stater
- Överträdelse av FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande samt OECDs riktlinjer för multinationella företag
- Växthusgasutsläpp
- Vetenskapliga klimatmål (”Science based targets”)
- Indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i SFDR (”PAIer”)

Välja in

Hållbarhetsanalysen integreras med den finansiella analysen och är avgörande för investeringsbesluten. Fonder och investeringsportföljer kan investera i bolag eller obligationsutgivare baserat på:

- Hållbarhetsteman som till exempel förnybar energi och vatteninfrastruktur.
- Produkter eller tjänster som bidrar till miljömässiga och/eller sociala målsättningar.
- Att bolaget befinner sig i en omställningsfas, exempelvis omställning från fossila bränslen till en mer förnyelsebar energimix.

Länsförsäkringar AB-koncernen utvärderar investeringsobjekt för att avgöra om de kan klassificeras som en hållbar investering enligt SFDRs testkriterier. Dessa tester syftar till att säkerställa att bolaget inte orsakar betydande skada på

EXKLUDERINGSKRITERIER PER 31 DECEMBER 2025

- Bolag verksamma inom prospektering och konventionell utvinning av olja och gas där omsättningen överstiger 5 %[1].
- Bolag verksamma inom okonventionell utvinning av olja och gas (exempelvis oljesand, ”fracking” och utvinning av gas från kol) där omsättningen överstiger 5 %.
- Gruvbolag som har mer än 5 % av omsättningen från förbränningskol.
- Kraftbolag som har mer än 5 % av omsättningen från förbränningskol.[1]
- Producenter av tobaksprodukter där omsättningen överstiger 5 %.
- Kommersiella onlinespelbolag där omsättningen överstiger 5 %.
- Kommersiella spelbolag med landbaserade kasinon eller motsvarande där omsättningen överstiger 5 %.
- Bolag med omsättning från produktion av pornografiskt material.
- Bolag med omsättning från kontroversiella vapen (konventionella vapen och försvarsmateriel är tillåtet att investera i).
- Bolag med säte utanför ett EU- och/eller Nato-land med kärnvapenrelaterad verksamhet. Bolag med säte i ett EU- och/eller Nato-land med mer än 5 % av omsättningen från kärnvapenrelaterad verksamhet.
- Bolag med allvarliga överträdelser av internationella överenskommelser för ansvarsfullt företagande där påverkansdialog inte leder till önskvärt resultat.
- Statsobligationer utgivna av länder som sammantaget inte anses uppfylla grundläggande kriterier för mänskliga rättigheter, demokrati och antikorruption.
- Statsobligationer utgivna av länder som bedöms vara icke samarbetsvilliga och inte följer grundläggande standarder inom skatteområdet.
- Statligt kontrollerade noterade ryska bolag samt bolag som kontrolleras av ryska oligarker.

[1] Utvalda bolag som kan påvisa att de är i omställning, från fossil till förnyelsebar energi eller har satt utsläppsmål i linje med Parisavtalet, kan bibehållas i investeringsuniversum.

OMSTÄLLNINGSKRITERIER

Omställningskriterier tillämpas på utvalda kraft- och energibolag. Syftet med omställningskriterierna är att identifiera och stötta bolag som gjort klimatåtaganden och som befinner sig i omställning. Aktuell lista med omställningsbolag finns på LF.se.

något av EUs miljö- och/eller sociala mål, inte är inblandade i allvarliga överträdelser mot internationella konventioner och riktlinjer, samt att bolaget bidrar till EUs miljö- och/eller sociala mål. Genom att Länsförsäkringar AB-koncernen ställer krav och tydliggör bedömningskriterier för hållbara investeringar har arbetet bidragit till att berörda bolag och emittenter fått ökad förståelse för bedömningsgrunden och möjliga förbättringsåtgärder.

I investeringsportföljerna utgörs de objekt som hittills bedömts mot kriterier för hållbara investeringar av hållbara obligationer samt federationens gemensamt ägda skogs- och fastighetsbolag.

Vid utgången av 2025 utgjorde hållbara investeringar över 26 % av det förvaltade kapitalet i koncernens investeringsportföljer, vilket motsvarar cirka 32 miljarder kronor. Av detta utgjorde hållbara obligationer strax över 20 %, motsvarande cirka 25 miljarder kronor.

Därutöver investerar såväl Länsförsäkringar Bank som Länsförsäkringar Fondförvaltning i hållbara obligationer. Koncernens hållbara obligationsinvesteringar genomförs i projekt med positiva miljömässiga och/eller sociala effekter samtidigt som de genererar avkastning för kunder, läs mer i E1-7 Begränsningsprojekt för växthusgaser via hållbara obligationer, sida 64.

Välja bort

Kriterier tillämpas för att exkludera bolag och länder (statsobligationer och statskontrollerade bolag) av olika hållbarhetsskäl, exempelvis klimatrisk. Undantag kan göras om bolaget ställer om sin verksamhet enligt fastställda omställningskriterier. Exkluderingskriterier används när andra ansvarsfulla investeringsstrategier har prövats eller när påverkansarbete mot det aktuella bolaget inte ger önskat resultat. För att minska den negativa påverkan från koncernens investeringar exkluderar Länsförsäkringar AB-koncernen bolag antingen om omsättningen från viss verksamhet eller produkt överstiger 5 %, eller om ingen omsättning alls tillåts från sådana verksamheter.

Koncernen exkluderar även investeringar i bolag med allvarliga överträdelser av internationella överenskommelser för ansvarsfullt företagande, liksom statsobligationer och statskontrollerade bolag från länder som inte uppfyller grundläggande kriterier för mänskliga rättigheter, demokrati och antikorruption.

En fullständig förteckning av gällande exkluderingskriterier återfinns på LF.se. För att säkerställa efterlevnad av dessa kriterier genomlyses samtliga fonder, investeringsportföljer och fonder inom fondförsäkring två gånger per år mot gällande exkluderingslista. Under 2025 exkluderades cirka 5 % av bolagen i ett globalt referensindex.

TABELL 2
Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Förebyggande påverkansarbete			
Antal investeringsobjekt[2] som omfattas av investerarinitiativ som Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer.	471	358	Avser bolag inom de initiativ som Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer där aktivt påverkansarbete bedrivs. Bolag som omfattas av fler än ett initiativ har endast inkluderats en gång.
Antal investeringsobjekt som omfattas av förebyggande påverkansarbete där Länsförsäkringar AB-koncernen är delaktig.	38	38	
Reaktivt påverkansarbete			
Antal investeringsobjekt som omfattas av reaktivt påverkansarbete via partners som Länsförsäkringar AB-koncernen anlitar för att bedriva påverkan.	6	9	
Antal investeringsobjekt som omfattas av reaktivt påverkansarbete där Länsförsäkringar AB-koncernen är delaktig.	5	9	

[2] Investeringsobjekt omfattar bolag och emittenter.

Påverka

Påverkansstrategin inkluderar röstning på bolagsstämmor, deltagande i valberedningar, dialog med ledning och styrelse i investeringsobjekt samt reaktivt och proaktivt påverkansarbete avseende olika hållbarhetsfaktorer. Arbetet bedrivs i egen regi, tillsammans med andra investerare, via investerarinitiativ och via leverantörer av påverkanstjänst. Det reaktiva påverkansarbetet syftar till att bolag ska upphöra med överträdelser av internationella konventioner och standarder kopplat till ansvarsfullt företagande, samt vidta förebyggande åtgärder. Under 2025 vidareutvecklades metoden för att bedöma bolag som är involverade i överträdelser av

internationella konventioner och standarder. Vidareutvecklingen innebär att investeringsobjekten analyseras mer ingående, med information från flera källor. Analysen tar hänsyn till inträffade händelser, bolagets agerande i samband med dessa, verifiering av datakällor samt eventuellt påverkansarbete. Det proaktiva påverkansarbetet syftar till att bolag och sektorer ska arbeta förebyggande med väsentliga hållbarhetsrisker och möjligheter.

Länsförsäkringar AB-koncernen är delaktig i påverkan mot enskilda bolag via investerarinitiativ. Påverkansarbete bedrivs även i egen regi med fokus på strategiska och direktägda innehav. Av det påverkansarbetet, som under året bedrevs via olika investerarinitiativ, deltog Länsförsäkringar AB-koncernen bland annat i:

- Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC)
- Nature Action 100
- PRI Spring
- FAIRR
- Access to medicine

Investeringsinitiativ som rör områden kopplade till en väsentlig standard beskrivs närmare i E1-1, G1-1 och S2-4. Röstning och arbete i valberedningar redovisas i G1-1.

ANSVARSFULLT LÅNEERBJUDANDE

Översikten nedan redovisar hållbarhetsrelaterade mål kopplat till ansvarsfullt låneerbjudande för 2025, inklusive utfall och kommentar till utfall.

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Länsförsäkringar Bank[1]			
Öka volymen i det gröna tillgångsregistret som bas för gröna obligationer.	Volymen i det gröna tillgångsregistret ökade och uppgick till 36 (19) Mdkr.	Volymen i det gröna tillgångsregistret ökade och uppgick till 19 (15) Mdkr.	Under 2025 införde banken en ny selekteringsmetod för att identifiera taxonomilinjerade lån för nyttjanderätter. Detta är en av huvudförklaringarna till den betydande ökningen jämfört med föregående år.
Öka volymen av gröna bolån.	Volymen av gröna bolån ökade under 2025 och uppgick vid årets slut till 7,5 Mdkr.	Volymen av gröna bolån mer än fördubblades under 2024 och uppgick vid årets slut till 4,9 Mdkr.	
Länsförsäkringar Finans			
Öka volymen omställningsfinansiering[2] till små och medelstora företag som ställer om sin verksamhet mot Agenda 2030.	5,8 % av nyförsäljningen var omställningsfinansiering.	5,4 % av nyförsäljningen var omställningsfinansiering.	Antalet affärer inom omställningsfinansiering ökade något. Databrister kvarstår vilket begränsar möjligheten att helt identifiera och klassificera samtliga lån som utgör omställningsfinansiering.

[1] Målet om mätning av finansierade utsläpp uppnåddes och utgick därför under året. Övriga mål omformulerades delvis jämfört med 2024.
[2] Leasing och avbetalningsfinansiering till företag inklusive, el mopeder/motorcyklar, el-lastbil och personbilar med WLTP mellan 0–49 gram koldioxid/kilometer.

Ansvarsfull kreditgivning och grön finansiering

Merparten av bankens utlåning sker mot säkerhet i bostadsfastigheter. Banken finansierar även småföretag och lantbruk där vissa miljö- och sociala risker kan förekomma. Klimatrelaterade risker hanteras genom bedömning av kundernas återbetalningsförmåga och potentiell klimatpåverkan vid kreditgivningen. Långsiktig omsorg om kundernas trygghet och ekonomi är grundläggande för Länsförsäkringar AB-koncernen och den lokala kundkännedomen bidrar till låga kreditrisker.

Länsförsäkringar Bank erbjuder inte lån eller finansiering till följande sektorer:

- Utvinning och prospektering av fossila bränslen (olja, kol och gas).
- Energiproduktion från förbränningskol.
- Produktion av tobaksvaror.
- Spel om pengar (avser kommersiella online-spelbolag och spelbolag med landbaserade kasinon).
- Tillverkning av kontroversiella vapen.
- Produktion av pornografiskt material.

Utlåningen till företag är främst riktad till små företag med begränsade miljö- och samhällsrelaterade risker. Banken har inga kunder inom energi- eller utsläppsintensiva sektorer, såsom storskalig industri, gruvdrift eller fossil energiproduktion.

Under året ökade volymerna av gröna lån och omställningslån som stödjer företagens omställning mot Agenda 2030, liksom tillgångsmassan inom det gröna obligationsramverket.

Bankens finansiering sker huvudsakligen genom inlåning och säkerställda obligationer. Det gröna obligationsramverket styr kapital till projekt med låg klimatpåverkan och bidrar till ett hållbart samhälle. Länsförsäkringar Bank har emitterat gröna obligationer kontinuerligt sedan ramverket lanserades 2022, vilket stärker kopplingen mellan finansiering och hållbarhetsmål. Ramverket är utformat i linje med ICMAs Green Bond Principles, vilka utgör internationellt vedertagna riktlinjer för transparens, styrning och rapportering av gröna obligationer.

Länsförsäkringar AB-koncernens kunder har, genom de 23 länsförsäkringsbolagen, tillgång till kontor över hela landet, telefonbank samt digitala banktjänster. Digitalisering är ett viktigt steg för att effektivisera och förbättra kundupplevelsen, vilket bland annat leder till minskad miljöpåverkan genom reducerad pappersförbrukning, minskad postgång och minskat behov av resor för kunderna.

Dotterbolaget Länsförsäkringar Finans erbjuder leasing- och avbetalningslösningar samt omställningsfinansiering för investeringar i exempelvis solceller, batterilagring och värmepumpar.

Kravställning mot leverantörer och affärspartners

Länsförsäkringar AB-koncernen samarbetar med flera tusen leverantörer och andra affärspartners. För att minska risken för att samarbete sker med oansvarsfulla motparter genomförs en riskbedömning av väsentliga leverantörer och affärspartners årligen. Riskbedömningen genomförs för att bedöma hur väl motparter agerar i linje med de krav som ställs i Uppförandekod för leverantörer och Uppförandekod för andra affärspartners. I de fall en risk identifieras skickas ett frågeformulär till motparten innehållande frågor om motpartens arbete med ansvarsfullt och hållbart företagande. En bedömning genomförs därefter av de inkomna svaren för att bedöma om ytterligare åtgärder behöver vidtas eller inte.

TABELL 3
Påverkansarbete leverantörer och affärspartners

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Antal väsentliga[3] leverantörer och affärspartners som har genomlysts.	439	555	Minskningen beror på ett färre antal leverantörer med hög avtalsvolym samt uppdaterad definition av väsentlig affärspartner under 2025.
Antal väsentliga leverantörer och affärspartners med förhöjd risk utifrån resultat av genomlysning.	102	128	
Varav andel som besvarat LFs frågeformulär avseende ansvarsfullt företagande.	64%	67%	

[3] Leverantörer klassificeras som väsentliga baserat på avtalsvolym. En affärspartner anses vara väsentlig om den har identifierats som strategiskt viktig för den ansvariga enheten inom koncernen.

VÄRDEKEDJAN, EN HELHETSSYN PÅ HÅLLBARHET

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete med målet att minimera negativ påverkan både uppströms och nedströms i värdekedjan samt i den egna verksamheten. Samtidigt strävar koncernen efter att proaktivt bidra till en hållbar utveckling för olika intressenter. Påverkan sträcker sig långt utanför de egna verksamhetsgränserna och koncernen arbetar därför aktivt för att säkerställa att leverantörer, affärspartners och investeringar delar ambitionen att framtidssäkra samhället.

Uppströms

Leverantörer av specifika produkter och tjänster

Länsförsäkringar AB-koncernens leverantörskedja inkluderar främst tjänsteleverantörer av information och data för att genomföra kreditbedömningar, investeringsanalyser och för att beräkna försäkringsrisker. Leverantörer utgörs även av externa fond- och kapitalförvaltare, it- och telekomtjänstleverantörer samt leverantörer av produkter och konsulttjänster som krävs för att bedriva verksamheten. Avtalen varierar från engångsköp, ettårskontrakt till flerårskontrakt.

Leverantörer av skadeförebyggande och hälsofrämjande tjänster

Länsförsäkringar AB-koncernen anlitar leverantörer för att förebygga skador, såsom vattenskador, inbrott och skadedjur, samt för att vidta hälsofrämjande hälso- och veterinärtjänster.

Investerare och ratinginstitut

Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek emitterar obligationer som handlas av institutionella investerare. Vid utgången av 2025 hade hundratals institutionella investerare investerat i dessa obligationer, vilket står för cirka 65 (70) % av bankverksamhetens finansiering. Ratinginstitut bedömer Länsförsäkringar AB-koncernens kreditvärdighet inklusive hållbarhetsarbetet.

Egen verksamhet

Länsförsäkringar AB-koncernen

Genom gemensam utveckling av bank-, pensions- och sakförsäkringsprodukter samt tillhörande tjänster skapas skalfördelar och ökad effektivitet för ägarbolagen. Länsförsäkringar AB-koncernens cirka 4 100 medarbetare har en tydlig roll i värdekedjan och bidrar till att stärka konkurrenskraften och hålla nere kostnaderna för den gemensamma utvecklingen inom koncernen. Länsförsäkringar AB säljer skräddarsydda försäkringsprodukter och specialprodukter till företag. Agrias produkter säljs till privatpersoner och lantbruk. Koncernens återförsäkringsskydd och mottagen internationell återförsäkring hanteras inom Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Bankkoncernen erbjuder därtill lån, leasing och avbetalningsfinansiering till privat- och företagskunder.

Länsförsäkringsbolagen

De 23 länsförsäkringsbolagen äger gemensamt Länsförsäkringar AB och har den primära kundkontakten. De erbjuder bank-, sak- och pensionsförsäkringsprodukter till både privatpersoner och företag. Kundmötet sker såväl digitalt som fysiskt, och det finns 117 kontor runt om i landet.

Nedströms

Affärspartners för förmedling av produkter och tjänster

Cirka 36 (40) % av försäljningen av tjänstepensionsförsäkringar och 36 (36) % av sakförsäkringar sker via länsförsäkringsbolagen eller via förmedlare. Länsförsäkringar AB-koncernen erbjuder leasing och avbetalningsfinansiering genom 4 800 (4 500) samarbetspartners inom bland annat bygg, energiomställning och transport.

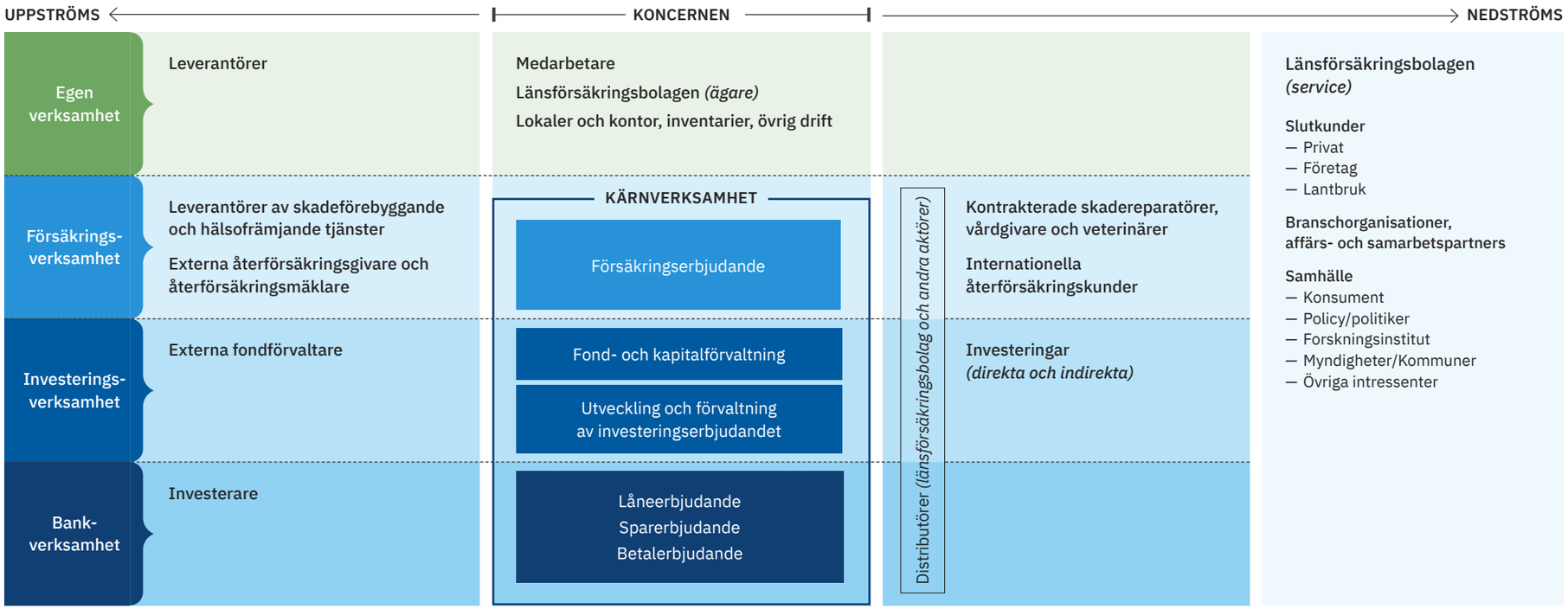
Kontrakterade skadereparatörer, vårdgivare och veterinärer

Länsförsäkringar AB anlitar leverantörer för att reparera försäkringsskador och för att vårda människor och djur. Forskningsstiftelsen finansierar studier kring hållbara reparationsmetoder. Vidare är ett stort antal bil-, båt- samt bärgningsföretag kontrollerade enligt Länsförsäkringar ABs krav och villkor.

Återförsäkring

Länsförsäkringar AB ingår, tillsammans med länsförsäkringsbolagen, i gemensamma återförsäkringslösningar som består både av en intern och en extern del. Länsförsäkringar AB kan därför vara både återförsäkringsmottagare och återförsäkringsgivare. Detta innebär att bolagen inom koncernen är beroende av återförsäkringsmarknaden.

Översikt Länsförsäkringar AB-koncernens värdekedja



Genom internationella återförsäkrare kan bolagen diversifiera risker och fånga upp den aktuella prisbilden för klimatrelaterade risker. Återförsäkrare erbjuder expertis och stöd i utvecklingen av nya försäkringsprodukter, vilket ökar konkurrenskraften och innovationsförmågan. De fungerar som en möjliggörare för att skapa rätt försäkringserbjudande och hjälpa kunder att känna sig trygga.

Kunder

Kunderna består av privatpersoner och företag. Länsförsäkringar AB-koncernen säljer vissa produkter och tjänster direkt till kund medan andra säljs via distributörer. Kunder ställer krav på hållbarhetsarbetet och efterfrågar i ökad utsträckning hållbarhetsinriktade fonder och pensionslösningar, gröna lån samt försäkringar som täcker hållbarhetsrisker.

Branschorganisationer, affärs- och samarbetspartners

Länsförsäkringar AB-koncernen har möjlighet att bidra med kunskap, insikter, engagemang och data för att både stötta och lära av andra aktörers initiativ. Detta sker genom samverkan med branschorganisationer som Svensk Försäkring och Bankföreningen, myndigheter som Finansinspektionen samt olika affärs- och samarbetspartners, exempelvis försäkringsdistributörer, återförsäkrare, sponsorer och andra strategiskt viktiga aktörer.

Samhälle

Länsförsäkringar AB-koncernen samarbetar regelbundet med olika samhällsaktörer som till exempel myndigheter, politiker och kommuner. Via länsförsäkringsbolagen, det vill säga Länsförsäkringar ABs ägare, finns en lokal förankring vilket möjliggör bidrag till lokalsamhället. Länsförsäkringar AB anslog 50 (51) Mkr under 2025 till forskning kring samhällsutmaningar, trygghet i samhället samt djurhälsa.

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Länsförsäkringar påverkar miljontals människor genom sin verksamhet. Med 4,5 miljoner kunder och 10 200 medarbetare i federationen samt 3 500 leverantörer i Länsförsäkringar AB-koncernen finns det många olika förväntningar. Exempel på intressenter inkluderar kunder, medarbetare, samhället och länsförsäkringsbolagen (ägare).

Kunder förväntar sig tillgänglighet, service och kvalitet, miljö- och samhällsansvar i kunderbjudandet, skadeförebyggande insatser, transparens och verktyg för att välja mer hållbara produkter. Medarbetare förväntar sig en attraktiv arbetsmiljö, god hälsa, kontinuerlig kompetensutveckling, karriärmöjligheter, jämställdhet och inkluderande kultur som värdesätter mångfald. Samhället förväntar sig delaktighet och aktiv involvering av samhällsutmaningar och hållbarhetsrisker såsom klimatförändringar, ansvarsfullt erbjudande av produkter och tjänster, transparens samt skadeförebyggande insatser. Länsförsäkringsbolagen (ägare) förväntar sig en utveckling av verksamhetens uppdrag, produktutveckling, hållbarhetsinriktat erbjudande och digitalisering.

Dialogernas form anpassas efter intressentgrupp och tillfälle och omfattar bland annat möten, workshops, samarbeten, medarbetarundersökningar, utbildningar, kundundersökningar samt granskningar. Genom att kontinuerligt analysera intressenternas förväntningar och synpunkter säkerställs att erbjudandena förblir relevanta och effektiva. Företagsledningen och styrelsen får information om intressentdialogernas resultat och konsekvenser för koncernens arbete minst en gång per år.

Intressentdialogen innebär en möjlighet för Länsförsäkringar AB-koncernen att diskutera, fånga upp och agera på dessa förväntningar, vilket i sin tur påverkar de aktiviteter som genomförs och i förlängningen också vilka produkter som utvecklas.

Resultat från årets intressentdialoger

Under 2025 genomförde Länsförsäkringar AB-koncernen en mer omfattande och fördjupad intressentdialog än tidigare år. Utöver löpande dialoger med ägare, kunder, medarbetare och investerare genomfördes djupintervjuer med centrala intressentgrupper såsom medarbetare, leverantörer, försäkringsförmedlare, direktägda bolag och emittenter. Arbetet kompletterades med enkäter till lokala länsförsäkringsbolags fullmäktige, vilket gav ett relevant och viktigt underlag för den dubbla strategiska väsentlighetsanalysen samt fångade även upp slutkunders perspektiv på koncernens hållbarhetsarbete.

Den gemensamma ansatsen för hållbarhetsarbetet, antagen av vd-samrådet 2024, etablerades och fick ökat genomslag under året. Ägarna betonar behovet av förstärkt hållbarhetsstyrning, särskilt inom affärsbeteende, mänskliga rättigheter, leverantörsuppföljning och transparens.

Medarbetardialogerna visade att kompetensutveckling inom hållbarhet, tydligare intern styrning och ett mer strukturerat kommunikationsarbete utgör viktiga interna hållbarhetsfrågor. Medarbetare lyfter även vikten av starka rutiner för visselblåsning och en trygg arbetsmiljö. Dialogerna med försäkringsförmedlare och leverantörer tydliggjorde betydelsen av arbetet med klimatbegränsningar, klimatanpassning, socialt ansvar och affärsbeteende. Samtidigt har förväntningarna på tydligare krav, uppföljning och vägledning från koncernen blivit mer uttalade.

Bland investeringsrelaterade intressenter framhölls klimatpåverkan, biologisk mångfald och ansvarsfulla leveran-

Intressentdialog – Samverkan och prioriterade frågor

Prioriterade intressenter	Kommunikationsvägar	Prioriterade områden
Ägare	Rapportering, utbildningar, styrelsemöten, olika forum, samrådsorgan och bolagsstämma.	Verksamhetens uppdrag, produktutveckling, policys, riktlinjer, risker, utbildning och långsiktiga mål.
Kunder	Kundundersökningar, kundmöten, seminarier, kundutskick, webbsida, poddar och filmer.	Tillgänglighet, service och kvalitet, ansvarsfullt produkterbjudande inom försäkring, sparande och bank, omställning och samhällsengagemang, transparens och verktyg att välja hållbara produkter. Bidra till hållbar avel och sprida kunskap om djurhälsa. Digitalisering. Kunna påverka priser och premier med förebyggande insatser. Förhindra bedrägerier. Skadeförebyggande och hälsofrämjande åtgärder.
Medarbetare	Medarbetarundersökningar, medarbetarsamtal, möten med fackföreningsrepresentanter samt utbildningar.	Arbetsmiljö och hälsa, karriärmöjligheter, prestation och kompetensutveckling samt mångfald, inkludering och jämställdhet.
Leverantörer	Upphandlingar, granskningar och möten.	Ansvarsfullt företagande, hållbarhetsrisker i leverantörsledet och stärka uppföljning av leverantörer.
Samhälle (affärs- och samarbetspartners, bransch- och intresseorganisationer, forskning)	Samarbeten, möten, enkäter och kunskapsutbyten.	Branschöverskridande utmaningar inom omställning och samhällsengagemang, ansvarsfullt produkterbjudande, transparens, klimatförändringar och skadeförebyggande insatser. Finansiera forskning och tillgängliggöra forskningsresultat. Tillhandahålla Hållbarhetsdatabasen.
Myndigheter	Rapportering och möten.	Ansvarsfullt produkterbjudande, transparens, naturskador och klimatrisker.
Investerare	Rapportering, möten och svar på enkäter.	Ansvarsfullt produkterbjudande, gemensamma samhällsutmaningar och -risker samt ökad transparens.

törskedjor som de viktigaste områdena, tillsammans med en tydlig förväntan på att koncernen fortsatt agerar långsiktigt och tar en proaktiv hållbarhetsroll. Kunderna uttryckte även en fortsatt stark klimatmedvetenhet, kombinerat med ett större behov av konkret vägledning och kunskap.

Sammantaget visar årets intressentdialog att koncernens hållbarhetsarbete uppfattas som ambitiöst och att förväntningar finns på att fortsatt prioritera hållbarhet högt. Hållbarhetsarbetet kan breddas och fördjupas, särskilt inom styrning, ansvarsfullt företagande, tillbörlig aktsamhet i värdekedjan och intern kompetensutveckling. I relation till tidigare år framträder flera tydliga förändringar: sociala och styrningsrelaterade frågor lyfts fram av fler intressenter, och förväntningarna på att Länsförsäkringar AB-koncernen ska ta en mer synlig och normgivande roll i hållbarhetsfrågor har ökat påtagligt. Kunder och medarbetare efterfrågar mer kunskap och tydligare kommunikation, vilket markerar ett skifte från tidigare huvudsakligt fokus på klimat och arbetsmiljö. Den samlade bilden är att intressenterna nu ställer bredare, djupare och mer integrerade krav på koncernens hållbarhetsarbete än tidigare.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Länsförsäkringar AB-koncernen genomförde under 2025 en fördjupad strategisk väsentlighetsanalys för att ytterligare öka kunskapen om hållbarhetsområden som är av stor betydelse för hela koncernen. Områden, underområden och deras bakomliggande faktorer bedöms ha en betydande påverkan på människor och miljö, skapa finansiella risker och/eller erbjuda möjligheter för verksamheten.

Väsentliga hållbarhetsområden

Den dubbla strategiska väsentlighetsanalysen identifierade fyra väsentliga hållbarhetsområden för koncernen; klimatförändringar, egna medarbetare, arbetstagare i värdekedjan samt ansvarsfullt företagande. Dessa hållbarhetsområden utgör en integrerad del av arbetet med ansvarsfullt företagande, ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande samt verksamhetens omställningsarbete och samhällsengagemang.

2025 års analys speglar ett omvärldsläge präglat av förändrade regulatoriska förutsättningar och ett risklandskap i snabb förändring, påverkat av klimat- och naturrelaterade kriser samt geopolitiska och finansiella utmaningar. Detta innebär ökade krav på verksamhetens förmåga att följa och förstå omvärldsutvecklingen samt att omprioritera och vidta nödvändiga åtgärder för att även fortsatt kunna stödja kunder och lokalsamhällen på ett relevant sätt.

Påverkan på klimatförändringar

Länsförsäkringar AB-koncernens produkter, tjänster och investeringar medför både direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser, vilket bidrar till klimatförändringar och ökade risker för människor, miljö och samhälle. Den största påverkan, och som också ökat mest jämfört med tidigare år, uppstår i värdekedjan, främst genom investeringar och finansierade tillgångar. Det är dock inte nödvändigtvis själva utsläppen från tillgångarna som har ökat, utan snarare omfattningen av rapporterade utsläpp jämfört med tidigare år, varav en del tillskrivs koncernen. Försäkrade tillgångar såsom fastigheter, fordon, företag och lantbruk, samt återställande efter skador, bidrar ytterligare till verksamhetens klimatavtryck. För ytterligare information, se omställningsplan och klimatbokslut i E1 på sidorna 58-64.

Samtidigt har Länsförsäkringar AB-koncernen möjlighet att bidra positivt till klimatomställningen. Genom hållbara produkter, riktad finansiering och rådgivning kan kunder få stöd i att minska sina utsläpp, anpassa sig till ett förändrat klimat och bidra till samhällets omställning. Påverkansarbete och samverkan med bransch- och samhällsaktörer kan ytterligare bidra till snabbare klimatomställning, anpassning och minskade systemrisker, vilket innebär långsiktigt värdeskapande för både koncernen och samhället.

Påverkan på egna medarbetare

Otillräcklig överblick över arbetsstyrkan bedöms kunna leda till felbemanning, ojämlik arbetsfördelning och ökad arbetsbelastning, vilket kan skapa minskat engagemang, risk för ohälsa, samt leda till osäkerhet kring roller och ansvar. Bristande kunskap om medarbetares kompetenser och utvecklingsbehov begränsar organisationens förmåga att möta nya affärsbehov. Detta påverkar produktivitet och effektivitet negativt, vilket i sin tur avspeglas i verksamhetens resultat och konkurrenskraft.

Attraktiva arbetsvillkor och sociala förmåner bidrar till ökad motivation, välbefinnande och lojalitet. Tydliga karriärvägar och kontinuerlig kompetensutveckling stärker engagemang och innovationsförmåga, vilket gör att organisationen bättre kan leverera mot affärsmål och anpassa sig till förändringar i omvärlden. Bristande transparens och ojämlika löner kan skapa missnöje, polarisering och risk för diskriminering, vilket påverkar både arbetsklimat och verksamhetens förmåga att behålla och attrahera nyckelkompetens.

Påverkan på arbetstagare i värdekedjan

Verksamhetens produkter, tjänster och investeringar kan påverka arbetstagare i värdekedjan negativt om arbetsrättsliga lagar och internationella normer inte följs. Bristande efterlevnad av ILOs kärnkonventioner eller FNs allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna hos leverantörer och affärspartners kan leda till exploatering, diskriminering och försämrade arbetsvillkor. Detta påverkar både arbetstagarnas välbefinnande och koncernens förtroende samt långsiktiga relationer med kunder och affärspartners.

Otillräckliga rutiner för uppföljning och kravställning i upphandling, inköp och investeringar kan förstärka risken att Länsförsäkringar AB-koncernen indirekt stödjer aktörer med brister i socialt ansvar. Trots att en uppförandekod tillämpas och strategiska leverantörer följs upp kvartalsvis, är insynen längre ned i leverantörskedjan begränsad – särskilt hos mindre leverantörer där processer för arbetsrätt, mänskliga rättigheter och goda arbetsvillkor ofta är mindre etablerade. Därför bedöms leverantörer utifrån sina inneboende hållbarhetsrisker, baserat på sektor- och landtillhörighet.

Påverkan på ansvarsfullt företagande

Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet och agerande har en viktig roll i samhällets tillit till det finansiella systemet, rättsstatens funktion och individers integritet. Hur koncernen styrs, vilka affärsrelationer som ingås och hur kontroll- och uppföljningsmekanismer tillämpas påverkar i vilken utsträckning som ekonomisk brottslighet motverkas eller riskerar att möjliggöras, med konsekvenser för både samhälle och marknad.

Genom investeringar, finansiering, försäkring eller samverkan med aktörer som har bristande bolagsstyrning eller oetiskt affärsbeteende finns en risk för att Länsförsäkringar AB-koncernen indirekt bidrar till korruption, osunda affärsmetoder och snedvriden konkurrens. Detta kan undergräva förtroendet för näringslivet och missgynna seriösa aktörer. Otillräckliga åtgärder för att förebygga penningtvätt, bedrägerier och annan finansiell brottslighet kan dessutom leda till att ekonomiska resurser kanaliseras till kriminella verksamheter, vilket påverkar samhället i sin helhet och det finansiella systemets stabilitet negativt.

Länsförsäkringar AB-koncernens hantering av kund- och personuppgifter samt annan verksamhetskritisk information påverkar både individer, affärspartners och förtroendet för finansiella tjänster. Hur information samlas in, används, delas och skyddas påverkar individers integritet, kvaliteten i finansiell rådgivning samt tillförlitligheten i verksamhetens riskbedömningar och beslut. Brister i informationshantering eller informationssäkerhet kan få konsekvenser längs hela värdekedjan, inklusive vid upphandling och användning av externa leverantörer och it-tjänster. Sådana brister kan leda till felaktig eller otillgänglig information, negativ påverkan på kunders ekonomiska situation samt långvarig förtroendeförlust för Länsförsäkringar AB-koncernen och för finanssektorn i stort.

Risker avseende klimatförändringar

Till följd av pågående klimatförändringar exponeras Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet i allt större utsträckning för klimatrelaterade risker som kan påverka kunder, fond- och portföljvärden, finansiella resultat och koncernens anseende. I årets strategiska väsentlighetsanalys identifierades ett behov av att öka kunskapen om indirekt riskpåverkan och hur den kan spridas genom värdekedjan.

Väsentlighetsanalysen visar att verksamheten står inför såväl fysiska risker som omställningsrisker. Fysiska risker, till exempel fler och mer intensiva extremväderhändelser, bedöms påverka försäkrade, finansierade och investerade tillgångar både direkt – genom ökade skadekostnader och värdeminskning – och indirekt, genom störningar i leverantörskedjor och minskad återförsäkringskapacitet. På längre sikt kan ökningen av extremväder och klimatrelaterade

Påverkan, risker och möjligheter i vår värdekedja

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja	Bedömning
E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR				
Anpassning till klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Ökade fysiska klimatrisker bidrar till samhällelig sårbarhet och riskerar att öka skadekostnader, belasta skadeorganisationen och försämra kundnöjdhet.
Begränsning av klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräcklig klimatomställning hos kunder och i portföljer bidrar till kvarstående utsläpp och medför omställningsrisker såsom värdeminskning och stranded assets.
S1 EGNA MEDARBETARE				
Arbetsvillkor	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande överblick över arbetsbelastning och kompetens bidrar till stress och ohälsa samt risk för minskad produktivitet och ökade rekryteringskostnader.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Ojämlika villkor och bristande transparens bidrar till diskriminering och försämrat arbetsklimat samt risk för minskat engagemang och kompetensförlust.
S2 ARBETSTAGARE I VÄRDEKEDJAN				
Arbetsvillkor	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		Bristande efterlevnad av arbetsrätt i värdekedjan bidrar till försämrade arbetsvillkor och riskerar leveransstörningar, affärspåverkan och anseendeskada. Bristande insyn i våra leverantörskedjor bidrar till en ökad risk för diskriminering som kan påverka förtroende och långsiktiga affärsrelationer.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		
G1 ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE				
Politiskt engagemang och lobbyverksamhet	Positiv påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Påverkansarbete bidrar positivt till att påverka förutsättningarna för exempelvis samhällets resiliens och leder till ökad förmåga hos samhälle att hantera exempelvis extremväderhändelser.
Korruption och mutor	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräcklig kontroll i affärsrelationer bidrar till risk för korruption (negativ påverkan) och kan leda till rättsliga, finansiella och anseenderelaterade konsekvenser.
Företagskultur	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande integrering av klimat, hållbarhet och datadrivna underlag i affärsbeslut, i kombination med otydliga mandat och samordning, bidrar till ineffektiva beslut. Risk för vilseledande hållbarhetsinformation (greenwashing).
Förvaltning av förbindelser med leverantörer	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		Otillräckliga rutiner i upphandling och uppföljning ökar risk för korruption, mutor, oetiskt affärsbeteende och möjliggörande av oegentligheter vilket bland annat påverkar anseende och leveransförmåga.
FÖRETAGSSPECIFIKA OMRÅDEN				
Finansiell brottslighet				
Penningtvätt	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräckliga kontrollmekanismer för att förhindra penningtvätt bidrar till finansiell brottslighet och riskerar sanktioner, ökade tillsynskrav och förtroendeförlust.
Bedrägerier	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräckliga kontrollmekanismer för att förhindra bedrägerier bidrar till ekonomisk skada för kunder och riskerar finansiella förluster och minskad tillit.
Personlig integritet				
Cybersäkerhet	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande skydd av IT-system bidrar till informations- och verksamhetsstörningar samt risk för dataintrång, avbrott och anseendeskada.
Personlig integritet	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande hantering av personuppgifter bidrar till integritetsintrång och riskerar rättsliga påföljder och långvarig förtroendeförlust.

Var i värdekedjan:
- Uppströms
- Egen verksamhet
- Nedströms

[1] För att möjligheter ska bli väsentliga ställs högre krav på att påvisa finansiell affärsnytta. I dagsläget kan dessa ej underbyggas tillräckligt med hjälp av kvantitativ information för att påvisa denna affärsnytta. Dessa möjligheter agerar som en strategisk prioritering och innebär att endast generella beskrivningar inom ESRS 2 lämnas om dessa i hållbarhetsrapporten, det vill säga ej som enskilda upplysningskrav.

händelser leda till förändrade försäkrings- och finansieringsvillkor i utsatta områden, vilket försvårar återuppbyggnad samt försvagar samhällets långsiktiga motståndskraft.

Omställningsrisker relaterar till förändringar i teknik, marknad och regelverk, där snabba omställningar kan göra vissa tillgångar värdelösa eller medföra ökade kreditförluster. Länsförsäkringar AB-koncernen kan drabbas av ökade kostnader, värdeminskning och stranded assets om investeringar samt finansierade eller försäkrade aktörer inte anpassar sina verksamheter i takt med klimatomställningen.

Risker avseende egna medarbetare

Den primära risken som identifierats relaterat till egna medarbetare är kopplad till strategisk kompetensförsörjning. Otillräcklig utveckling av medarbetarnas kompetenser, inklusive nyckelkompetenser för affären och hållbarhetsrelaterad kompetens, kan leda till minskad innovationsförmåga, förlorade affärsmöjligheter och lägre långsiktigt värdeskapande. Bristande överblick över arbetsstyrkan bedöms öka risken för felbemanning och beslut som inte stödjer affärens behov, vilket kan påverka effektivitet, leveranskvalitet och resultat.

Risker avseende arbetstagare i värdekedjan

Otillräcklig uppföljning och kravställning på leverantörer och affärspartners kan leda till försämrade arbetsvillkor, bristande hälsa och säkerhet, samt sociala konflikter och minskat förtroende från kunder och intressenter. Brister i rutiner, systemstöd och digital hantering ökar risken för att sociala risker byggs in i värdekedjan och påverkar Länsförsäkringar AB-koncernens leveranskapacitet, avkastning på investeringar och affärens långsiktiga stabilitet.

Fragmenterad styrning och begränsad insikt i leverantörsledets komplexitet försvårar identifiering och hantering av sociala risker, särskilt bland mindre leverantörer och affärspartners. Trots kvartalsvis uppföljning av strategiska leverantörer kvarstår osäkerhet längre ned i kedjan. En effektiv och enhetlig styrning av leverantörer är därför avgörande för att säkerställa efterlevnad av sociala krav, minimera risker och samtidigt stödja Länsförsäkringar AB-koncernens affärsmål och strategiska positionering.

Risker avseende ansvarsfullt företagande

Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet är exponerad för risker kopplade till bolagsstyrning, affärsbeteende, regelefterlevnad och informationsskydd, vilket kan få betydande konsekvenser för finansiella resultat, kundrelationer och förtroende. I en allt mer sammankopplad, snabbrörlig och osäker omvärld krävs nya arbetssätt och ökat behov av data och analysverktyg för att hantera dagens och framtidens risker på ett tillfredsställande sätt. En företagskultur som präglas av öppenhet, lärande och samskapande blir allt viktigare för att bygga strategisk resiliens.

Genom komplexa värdekedjor, omfattande affärsrelationer och hantering av stora mängder känslig information, finns en risk att brister i styrning eller kontroll leder till ekonomisk brottslighet, regelöverträdelser eller integritetsintrång med påverkan både inom och utanför den egna verksamheten. Risker kopplade till informationssäkerhet och dataskydd är centrala i en digital och datadriven verksamhet. Bristande skydd av kund- och personuppgifter kan leda till dataintrång, förlust eller felaktig hantering av data, vilket kan medföra ekonomisk skada för individer, rättsliga krav, sanktionsavgifter och allvarliga anseenderisker för koncernen.

Otillräckliga processer för att förebygga och upptäcka penningtvätt, bedrägerier och annan finansiell brottslighet kan innebära att Länsförsäkringar AB-koncernen utnyttjas för illegala aktiviteter. Detta kan leda till betydande sanktioner, rättsliga påföljder, ökade tillsynskrav och långvarig förtroendeförlust hos kunder, myndigheter och marknad. Brister i affärsbeteende eller hantering av intressekonflikter kan ytterligare skada koncernens anseende och minska tilliten till Länsförsäkringar som ansvarsfull aktör.

Bristande regelefterlevnad, otydlig målstyrning samt otillräcklig eller vilseledande kommunikation om hållbarhetsarbetet kan leda till ökade regulatoriska, juridiska och finansiella risker. Om nya regelverk, ny kunskap och etiska åtaganden inte omsätts i praktiken kan det resultera i sanktioner, rättsprocesser, ökade framtida kostnader samt försämrad konkurrenskraft och minskad tillgång till kapital.

Vidare kan bristande styrning och hantering av hållbarhetsfrågor i ordinarie verksamhet försena utsläppsminskningar och andra omställningsåtgärder, vilket kan förstärka både finansiella och verksamhetsrelaterade risker. I en kontext av ökad reglering och krav på transparens är korrekt, jämförbar och tillförlitlig rapportering avgörande för att upprätthålla förtroendet hos investerare, kunder och andra intressenter samt för att motverka anseenderisker och ökade intressentrelaterade risker.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Länsförsäkringar AB-koncernen genomför regelbundet, i sin helhet eller utvalda delar, en strategisk väsentlighetsanalys för att identifiera vilka hållbarhetsområden och underområden som är mest avgörande för affären, för kunderna och för samhället. Bedömningarna görs utan hänsyn till befintliga förebyggande åtgärder. Under 2025 fördjupades den väsentlighetsanalys som genomfördes föregående år. Årets process hade ett tydligare fokus på att säkerställa att analysen kan användas för strategiska förflyttningar och att hållbarhetsarbetet integreras i styrning, prioriteringar och verksamhetsutveckling.

För att säkerställa ett relevant resultat genomfördes väsentlighetsanalysen inom varje affärsenhet utifrån deras respektive värdekedjor, samtidigt som resultaten diskuterades tvärs över enheterna i Hållbarhetskommittén. För hållbarhetsområden som rör styrningsfrågor eller påverkan på den egna verksamheten har analysen utförts av centrala, koncernövergripande serviceenheter.

Processen för väsentlighetsanalysen framgår nedan. Mer detaljerad information om hur klimatscenarieanalyser, riskindikatorer och klimatprognoser används i väsentlighetsanalysen för klimat finns i E1 SBM-3 på sidorna 57–58.

1. Omfattning och inriktning

Arbetet inleddes med en genomgång av analysens syfte och omfattning för att säkerställa att den speglade aktuella förändringar i verksamhet, omvärld och regelverk. Data från interna och externa källor, inklusive affärsplaner, finansiella rapporter, riskanalyser, bransch- och forskningsrapporter samt omvärldsbevakning, användes som underlag. Dessa låg till grund för en initial identifiering av potentiell hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter, samt för att fastställa analysens avgränsning. Det sammanställda utfallet utgjorde underlag för beslut om analysens inriktning och den efterföljande bedömningen av dubbel väsentlighet.

2. Intressenter

Under 2025 genomfördes en utökad intressentdialog för att fördjupa förståelsen av intressenternas förväntningar och syn på viktiga hållbarhetsfrågor samt faktisk och potentiell påverkan, risker och möjligheter i värdekedjan. Intressenter identifierades utifrån verksamhetens huvudsakliga aktiviteter, affärsrelationer och värdekedjor, med särskilt fokus på kundledet. Dialogen genomfördes genom intervjuer och omfattade både interna och externa intressenter. Resultaten från dialogerna användes som underlag i analysarbetet och vid identifiering och bedömning av hållbarhetsområden samt underområden.

3. Framtidsscenarier och långsiktig analys

Som underlag till årets väsentlighetsanalys genomfördes en scenarioanalys av möjliga framtida samhällsutvecklingar, för att belysa långsiktiga trender, konsekvenser, osäkerheter och systemförändringar. Scenarioanalysen användes i ett första steg som ett kvalitativt underlag i analysprocessen. Arbete återstår dock för att fullt ut operationalisera och integrera den i det slutliga utfallet av väsentlighetsanalysen. Detta beror på att metoder för att integrera långsiktiga samhällsförändringar i väsentlighetsbedömningar fortfarande är under utveckling.

Olika scenarier bidrog till ökad förståelse för potentiella långsiktiga risker, beroenden och strategiska frågeställningar. Det bedöms i dagsläget finnas en viss diskrepans mellan de långsiktiga perspektiv som belystes i scenarierna och de frågor som prioriterats i väsentlighetsanalysen, vilket utgör ett kommande utvecklingsområde för att fullt ut kunna reflektera mer långsiktiga samhällsrisker och behov.

4. Bedömning och konsolidering av hållbarhetsfrågor

De identifierade hållbarhetsområdena konkretiserades genom utformning av frågor kopplade till påverkan, risker och möjligheter. Frågorna bedömdes genom expertbedömningar, faktabaserade underlag, tidigare väsentlighetsanalys och scenarioanalys. Bedömningarna genomfördes enligt EFRAGs vägledning för dubbel väsentlighet. Påverkans-

väsentlighet bedömdes utifrån allvarlighetsgrad och sannolikhet, medan finansiell väsentlighet bedömdes utifrån sannolikhet och potentiell finansiell effekt. Bedömningarna omfattade hela värdekedjan och olika tidshorisonter som definieras i BP-2. Vid bedömning av mänskliga rättigheter prioriterades allvarlighetsgrad framför sannolikhet, i linje med internationella riktlinjer.

Frågor som överskridit fastställda beloppskriterier för väsentlighet, samt frågor av särskild strategisk betydelse, konsoliderades på koncernnivå. Konsolideringen skedde genom dialog i de interna hållbarhetsforumen, med affärsenheternas ledningar och i Hållbarhetskommittén. Bedömningarna förankrades hos utvalda intressenter, varefter rekommendation till beslut om väsentliga hållbarhetsområden och underområden fattades av företagsledningen och revisionsutskottet samt fastställdes av styrelsen.

5. Hantering, rapportering och fortsatt utveckling

Den beslutade väsentlighetsanalysen utgör grund för prioritering och vidare utveckling av hållbarhetsarbetet, inklusive rapportering, samt integrering i riskhantering och omställningsplaner. Risker och möjligheter följs upp och analyseras löpande och integreras successivt i affärsprocesser, särskilt i arbetet med Marknadsplanens olika arenor, baserat på fördjupade analyser av potentiella affärs- och hållbarhetsrelaterade konsekvenser. Metod och utfall av väsentlighetsanalysen utvärderas och uppdateras regelbundet för att säkerställa fortsatt relevans och stödja strategisk styrning.

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport

Se sidorna 103–107 för innehållsförteckning med sidnumrering över de upplysningskrav, baserat på väsentlighetsanalysen, som hållbarhetsrapporten innehåller samt datapunkter från annan EU-lagstiftning.

Nedan berörs kort de hållbarhetsområden som inte bedömdes som väsentliga men som utgör viktiga utvecklingsområden för Länsförsäkringar AB-koncernen att följa framåt. För utvecklingsområdena behöver fortsatt kunskapsbyggnad och fördjupade analyser prioriteras från 2026 för att möjliggöra ett mer aktivt och strategiskt arbete.

S3 Berörda samhällen

Länsförsäkringar har ett stort samhällsengagemang som riktas mot att bidra till trygghet och stark framtidstro. Genom lokalt samhällsengagemang kan länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB-koncernen bidra till att minska sociala hållbarhetsrisker i samhället. Detta engagemang inkluderar bland annat insatser för att förbättra barn och ungas psykiska hälsa, förebygga utanförskap, erbjuda läxhjälp, stödja idrottsaktiviteter och arbeta förebyggande för att minska trafikolyckor, bränder, naturskador och vattenskador. Samhällsengagemanget bedrivs primärt av länsförsäkringsbolagen snarare än Länsförsäkringar AB-koncernen varför området bedömdes som viktigt men inte väsentligt.

S4 Kunder och slutanvändare

Genom koncernens roll i att utveckla erbjudanden och produkter för ägarna finns möjlighet att hjälpa kunder till ökad finansiell trygghet och ge stöd vid skador. Om Länsförsäkringar AB-koncernen inte anpassar och utvecklar produktutbudet i en mer hållbar riktning finns en risk att kunder och affärsmöjligheter går förlorade över tid. Tillsammans med länsförsäkringsbolagen kan koncernens bolag erbjuda förebyggande åtgärder samt ge tips och råd om hur olika hållbarhetsrisker kan hanteras. Indirekt påverkas hållbarhetsfaktorer hos företags- och lantbrukskunder genom att deras verksamhet möjliggörs. Under 2025 inleddes ett fokuserat arbete för att höja kunskapsnivån och genomföra fördjupade analyser, i syfte att stärka analyskapaciteten. Detta ska möjliggöra ett mer strategiskt och operativt arbete inom området framöver.

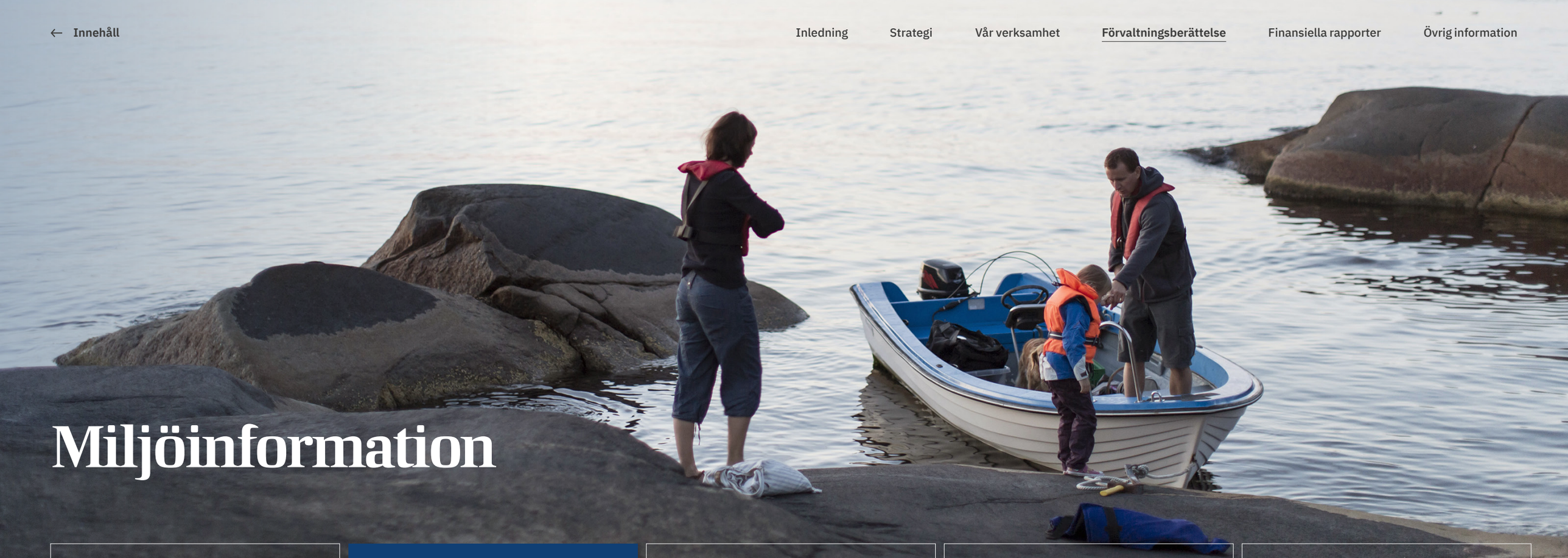
E3 Biologisk mångfald

Biologisk mångfald har bedömts som viktigt för Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet men samtidigt utmanande, givet begränsad praxis samt brist på indikatorer, datatillgång och kunskap vilket gör det svårt att fullt ut bedöma påverkan, risker och möjligheter. Ett arbete initierades under 2025 för att utveckla och etablera mer kunskap och genomföra fördjupade analyser i syfte att stärka analyskapacitet inom området. Dialog förs och utvecklingen följs också i samverkan med intressenter och branschen.

E5 Cirkulär ekonomi

Väsentlighetsanalysen och intressentdialogerna visar att cirkulär ekonomi fortsatt är ett viktigt område att bevaka för Länsförsäkringar AB-koncernen. Ett arbete inleddes under 2025 för att fördjupa kunskapen och analyskapacitet inom cirkulär ekonomi och möjliggöra beredskap för ett mer aktivt arbete med dessa frågor framöver. Detta arbete syftar till att säkerställa att koncernen har rätt förutsättningar för att möta framtida krav och möjligheter kopplade till cirkulära affärsmodeller och hållbar resursanvändning. En tidigare översyn av E5 Cirkulär ekonomi visade att koncernens främsta väsentliga påverkan idag är kopplad till klimatförändringar. Samtidigt utvecklas området cirkulär ekonomi snabbt och intresset bland intressenter ökar.





Miljöinformation

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Miljöinformation

Klimatförändringarna är ett väsentligt hållbarhetsområde för Länsförsäkringar AB-koncernen därför att verksamheten har en klimatpåverkan och att klimatförändringar utgör en risk såväl som möjlighet för koncernen.

E1 Klimatförändringar

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR			
Anpassning till klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	
Begränsning av klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	

[1] Se fotnot på sidan 53.

Var i värdekedjan: Uppströms Egen verksamhet Nedströms

Policy	Ansvarig
Hållbarhetspolicy	Chef Strategi och kommunikation
Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning	Chef Strategi och kommunikation
Försäkringspolicy	Chef Affärsenhet Sak
Kreditpolicy	Kreditchef
Policy för egen risk- och solvensanalys	Chief Financial Officer

Ovan är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för styrningen av hållbarhet inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Det är inte en komplett översikt.

IDENTIFIERAD KLIMATPÅVERKAN OCH KLIMATRISKER INOM LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB-KONCERNEN

Omställningsrisker (materialiseras på kort till medellång sikt)

— Förändringar i teknik, regler och marknadsefterfrågan relaterat till klimatomställningen kan leda till värdeminskning, strandade tillgångar[2] och kreditförluster samt ge ökad riskexponering och skadekostnader.

Fysiska risker (materialiseras på medellång och lång sikt)

— Klimatförändringar, exempelvis ökad frekvens av extremväder, kan leda till kundpåverkan och finansiella förluster såsom ökade skadekostnader och värdeminskning av tillgångar.
— Otillräckliga rutiner för att beakta klimat- och miljöaspekter i upphandling, inköp och leverantörsuppföljning kan ge ökad exponering för indirekta fysiska risker i leverantörskedjan, vilket påverkar leveransförmåga, avkastning och förtroende.

[2] Strandade tillgångar, på engelska stranded assets, är tillgångar som plötsligt eller oväntat förlorar sitt ekonomiska värde på grund av förändringar i marknad, teknik, lagstiftning eller miljökrav.

Positiv påverkan (bedöms kunna inträffa på kort och lång sikt)

— Verksamhetens produkter, tjänster, investeringar och utlåning kan stödja omställning, anpassning och stärkt motståndskraft i samhället.
— Genom rådgivning, samverkan och påverkansarbete, enskilt och tillsammans med nyckelintressenter kan koncernen få till snabbare klimatanpassning och ökad resiliens hos kunder och i samhället.

Negativ påverkan (bedöms kunna inträffa på medellång och lång sikt)

— Verksamhetens produkter, tjänster, investeringar och utlåning ger upphov till utsläpp av växthusgaser som bidrar till klimatförändringar och ökade klimat- och naturrisker.
— Otillräcklig hänsyn till klimat- och miljöaspekter i upphandling, inköp och uppföljning kan innebära stöd till verksamheter med stora klimat- och miljöavtryck.
— Klimatförändringar kan leda till förändrade försäkrings- och finansieringsvillkor i klimatutsatta områden, vilket försvårar återuppbyggnad efter klimatrelaterade händelser och försvagar samhällets långsiktiga motståndskraft.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

I planetens komplexa klimatsystem kan en ökad global medeltemperatur leda till förändringar som i sin tur medför allvarliga konsekvenser för både naturen och samhället. Klimatförändringar är ett väsentligt hållbarhetsområde för Länsförsäkringar AB-koncernen på grund av att verksamheten har en klimatpåverkan och att klimatförändringar utgör en risk såväl som möjlighet för koncernen.

Länsförsäkringar AB-koncernen har identifierat klimatförändringar som ett prioriterat hållbarhetsområde utifrån flera perspektiv; begränsa verksamhetens påverkan, stödja samhällets omställning och anpassning samt minska verksamhetens exponering för finansiell påverkan från klimatrisker. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på koncernens affärsverksamhet inom försäkring, bank och pension (investeringar). Klimatrisker kan materialiseras genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer. Klimatrisker kan även materialiseras genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Klimatrisk utgör en systemrisk som till följd av sin karaktär och breda samhällspåverkan bedöms kunna påverka samtliga koncernens erbjudanden inom försäkring, bank och pension.

Länsförsäkringar AB-koncernen bidrar både till en positiv och negativ klimatpåverkan. Produkter, tjänster, investeringar och utlåning ger upphov till direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser som bidrar till pågående klimatförändringar och därigenom ökade risker för människa och miljö. Den påverkan som är störst, och som ökat mest jämfört med tidigare år, uppstår i värdekedjan genom finansierade tillgångar. Förändringen bedöms framför allt bero på en ökad transparens om omfattning av rapporterade utsläpp hos investeringsobjekt (innehav). Försäkrade och finansierade tillgångar såsom fastigheter, fordon, företag och lantbruk, samt återställande efter skador bidrar ytterligare till verksamhetens klimatavtryck.

Från ett omvänt perspektiv finns det möjligheter genom att investera i, låna ut till och försäkra företag och lösningar

som bidrar till att begränsa likväl som att anpassa samhället till klimatförändringar. Påverkansarbete och samverkan med bransch- och samhällsaktörer kan ytterligare bidra till snabbare klimatomställning, anpassning och minskade systemrisker, vilket innebär långsiktigt värdeskapande för både bolaget och samhället.

Klimatscenarioanalyser – del av en resiliensanalys

Länsförsäkringar AB utför mer detaljerade klimatscenarioanalyser minst vart tredje år, vilket utgör ett viktigt underlag i bedömningen av verksamhetens finansiella resiliens gentemot klimatrisker. Den senaste analysen utfördes inom ramen för ERSA-processen (egen risk- och solvensanalys) 2024. Såväl antaganden som resultat därifrån bedöms fortfarande vara aktuella, varpå ingen förnyad analys görs inom ERSA 2025. Den senaste analysen visar, likt väsentlighetsanalysen, att klimatrelaterade förändringar kan komma att väsentligt påverka koncernen och dess dotterbolag på både kort och lång sikt. Detta tydliggör behovet av att fortsatt följa utvecklingen inom området och utveckla Länsförsäkringar AB-koncernens hantering av klimatrelaterade risker genom exempelvis skadeförebyggande åtgärder, riskspridning i bankens utlåning och hållbar tillgångsförvaltning.

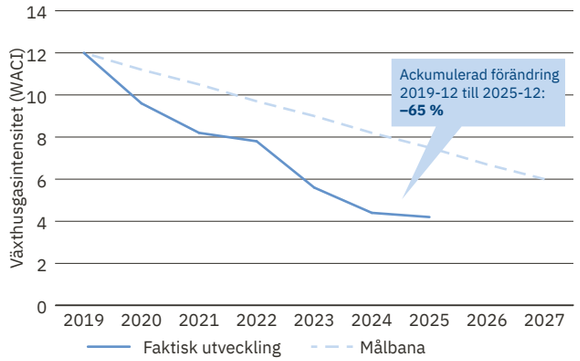
Riskindikatorer klimatrisk

Bankkoncernen följer exponeringen mot fysiska klimatrisker i kreditportföljen genom riskindikatorer som omfattar bland annat exponering mot fastigheter i områden med förhöjd översvämningsrisk samt exponering mot fastigheter med låg energiprestanda. Länsförsäkringar Bank har fastställd riskaptit för fysiska klimatrisker avseende utlåning till bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter. Uppföljning sker löpande inom ramen för bankens riskhantering och styrning.

Klimatavtryck för investeringsobjekt

Länsförsäkringar AB-koncernen har en riskindikator för klimatrisk som mäter växtjusgasintensiteten för koncernens samtliga institutionella investeringsportföljer. Indikatorn följer CO_2e-intensiteten för investeringsportföljer med liv-, pensions- och sakförsäkringspremier och syftar till att ge underlag för att styra verksamhetens påverkan genom olika ansvarsfulla investeringsstrategier samt bedöma omställningsrisker. Intensitetsmåttet är formulerat som ton CO_2e per miljon kronor i intäkter för underliggande investeringar.

FIGUR 1
Växthusgasintensitet (scope 1-2) ton CO_2e /intäkter i Mkr

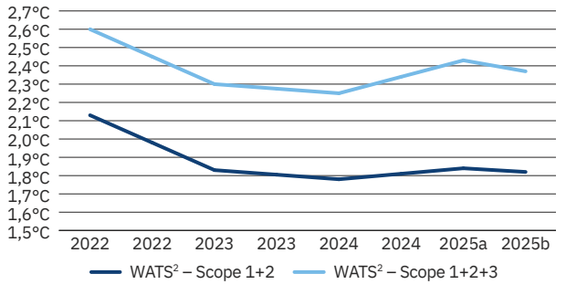


Det övergripande målet formulerades 2019 och omfattade investeringars scope 1 och 2 utsläpp. Målet var en 50-procentig reduktion av växthusgasintensiteten till senast år 2027 och målet uppnåddes i förtid. Per utgången av 2025 uppgick minskningen från 2019 till 65 %. Framöver utökas nyckeltalet till att omfatta investeringars scope 1, 2 och 3 och 2024 utgör nytt basår. Målet kommer att ses över åtminstone vart femte år med första översyn planerad till 2030. Samtidigt har investeringsobjekt (aktieinnehav) med verifierade vetenskapliga klimatmål (”science based target, SBT”) ökat under de senaste åren.

Klimatprognoser för investeringsobjekt

För att kunna utvärdera hur väl Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer förhåller sig till Parisavtalet genomfördes analyser under 2025 av utvalda investeringsobjekts (aktieinnehav) sammantagna uppskattade temperaturhöjning WATS, Weighted Average Temperature Score), både för scope 1-2 utsläpp samt scope 1-3 utsläpp. Analyserna genomfördes med stöd av CDPs (tidigare ’Carbon Disclosure Project’) datamodell för temperaturmätningar och visar vilka klimatmål som investeringsobjekten har antagit och hur ambitiösa målen är sett till att begränsa den globala uppvärmningen. Resultat visar att sedan årsskiftet 2024–2025 har den uppskattade temperaturen stigit i investeringsportföljerna.

FIGUR 2
Investeringsobjektens bidrag till global uppvärmning



[2] Weighted Average Temperature Score (WATS), bolagens uppskattade temperaturökning.

E1-1 Omställningsplan

Omställningsplan och arbete i erbjudande och egen verksamhet

Länsförsäkringar AB-koncernen har en ambition att vara klimatneutral senast år 2045, vilket innebär att minska verksamhetens samlade växthusgasintensitet med minst 90 % till detta målår. Målet redovisas i form av ett intensitetsmått: ton CO_2e per miljon kronor intäkt (se E1-6, tabell 4). Omställningsplan version 2.0 beslutades av Länsförsäkringar ABs företagsledning i februari 2026. Den innehåller pågående och planerade aktiviteter för den egna verksamheten och samtliga affärsenheter, vilka över tid avser bidra till att uppfylla koncernens klimatambition. Täckningen i version 2.0 sett till andelen av koncernens identifierade växthusgasutsläpp varierar, både i den egna verksamheten i form av exempelvis inköp och tjänsteresor samt i koncernens olika affärserbjudanden inom bank, pension och försäkring (sak, djur och grödor). Sedan 2024 är Länsförsäkringar AB-koncernen medlem av PCAFs (Partnership for Carbon Accounting Financials). Dess metoder, data och attributionsfaktorer är betydelsefulla i inventering och beräkning av utsläpp, särskilt olika kategorier inom Scope 3.

Omställningsarbetet har bedrivits olika länge och i varierande omfattning inom koncernen. Inom investeringsverksamheten var 99,4 % av fondförsäkringskundernas kapital vid slutet av 2025 placerat i fonder som kategoriseras som ljus- eller mörkgröna enligt EUs regelverk, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), och 20 % av koncernens kapital i investeringsportföljerna var allokerat till hållbara obligationer. Samtidigt är det viktigt att belysa att omfattningen av utsläpp och åtgärder i planen för klimatomställning och anpassning är betydelsefulla men ännu inte tillräckliga för att realisera den långsiktiga ambitionen. Omfattningen av inventerade utsläpp och åtgärder kommer successivt att utökas.

Omställningsarbete inom sparerbjudande och investeringar

Som investerare arbetar Länsförsäkringar AB-koncernen med klimatrelaterade risker och möjligheter som en integrerad del av förvaltningen. Utgångspunkten är de olika ansvarsfulla investeringsstrategierna, som i enlighet med policyn, tillämpas i förvaltningen. Klimatrisker ska minimeras över tid genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. I praktiken innebär det bland annat att:

- Stödja bolag som har påbörjat omställning av verksamheten.
- Främja exponeringen mot bolag och emittenter som med sina produkter, tjänster och projekt stödjer omställningen till ett mer hållbart samhälle.
- Påverka bolag att sätta vetenskapligt grundade klimatmål och följa upp utsläppsutvecklingen.
- Påverka bolag med betydande klimatrelaterade risker och utsläpp.
- Minska exponeringen mot bolag som inte visar vilja att ställa om och de som riskerar strandade tillgångar. Detta kan göras genom att tillämpa specifika exkluderings- och omställningskriterier för bolag verksamma inom fossila bränslen och annan koldioxidintensiv verksamhet i spar- och investeringserbjudanden.

Påverkansarbete kopplat till sparerbjudande och investeringar

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar för att säkerställa att fonder och investeringsportföljer har ett systematiskt

tillvägagångssätt för att minska klimatrisker, bidra till klimatanpassning och stödja omställningen till ett mer hållbart samhälle. Koldioxidavtrycket samt andelen bolag med vetenskapliga klimatmål mäts och följs upp regelbundet i investeringsportföljerna samt i egna fonder. Även positiva klimateffekter från investeringar beräknas, exempelvis skogsbolags upptag av koldioxid samt hållbarhetsinriktade obligationers bidrag till att reducera utsläpp av koldioxid. Mätningarna och tillhörande analys används som underlag till investeringsbeslut. För att ta hänsyn till, och integrera, hållbarhetsfaktorer i förvaltningen kombineras de tre investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka.

Inom ramen för strategin påverka bedriver Länsförsäkringar AB-koncernen, via egna specialister samt påverkansleverantör bevakningar och löpande dialoger med bolag för att påverka dem i en mer ansvarsfull och hållbar riktning. Påverkan omfattar bland annat klimatrelaterade frågor och sker både reaktivt och proaktivt. Genom halvårsvisa genomlysningar av inversteringsobjekt (innehav) identifieras allvarliga överträdelser, eller risk för överträdelser, mot FN Global Compact och OECDs (Organisation for Economic Co-operation and Development) riktlinjer för multinationella företag som bland annat behandlar miljöområdet. Vid en identifierad överträdelse ska påverkansarbete inledas. Länsförsäkringar AB-koncernen följer även upp och analyserar investeringsportföljernas utsläpp och strävar efter att bolagen som står för de största utsläppen ska omfattas av påverkansarbete i egen regi, genom påverkansleverantör eller av externt klimatinitiativ.

Länsförsäkringar AB-koncernen är engagerade i ett antal investerarledda klimatinitiativ som berör klimatrelaterade frågor, däribland:

- Climate Action 100 – fokus på klimatutsläpp
- Hållbart Värdeskapande – fokus på klimatet i svenska skogar
- Mining 2030 – fokus på miljö i gruvsektorn

TABELL 1
Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/aktivitet	2025	2024
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende klimatet	228	201

Omställningsarbete inom försäkringserbjudande

Som försäkringsbolag med verksamhet i både Sverige och Europa (djurförsäkring), och som ägare till bland annat skog och fastigheter arbetar Länsförsäkringar AB-koncernen nära myndigheter och branschorganisationer med skadeförebyggande åtgärder som ger minskad klimatpåverkan och ökad klimatanpassning. I arbetet med motorskadereglering kontrolleras att bilverkstäderna bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete. Fokus ligger på att styra mot reparationer av glas i stället för glasbyte, öka användningen av begagnade delar samt bedriva skadeförebyggande arbete för att minska antalet olyckor och skador, vilket i sin tur minskar resursförbrukningen. Därtill främjar Länsförsäkringar AB bildelningspooler genom förmånligt försäkringsskydd och erbjuder varutransportförsäkring för cirkulära affärsmodeller.

Agria arbetar med Vet Guide, vårdkoordinering i Sverige, foderrådgivning för hästar, utbildning av kunder i egenvård och förebyggande åtgärder samt användning av digitala veterinärvårdstjänster. Syftet är att minska behovet av onödiga och resursintensiva behandlingar, vilket i sin tur minskar djurhållningens klimatpåverkan. Agrias forskningsfond stödjer forskning om djurens hälsa och samverkan mellan djur och människor, vilket bidrar till en hållbar livsstil för djur och djurägare samt att veterinärvården utvecklas. Forskningsresultaten sprids genom digitala forskningsseminarier, föreläsningar och clinics.

Försäkringsverksamheten inkluderar stora inköp som görs för skadereglering av till exempel fastigheter och fordon, där Länsförsäkringar AB bidrar till marknadsefterfrågan på energieffektivisering och materialåtervinning. Genom att ständigt förbättra mätningen av skaderelaterade utsläpp skapas underlag för kravställning på leverantörer, utvecklingen av åtgärder och uppföljning. Basår för försäkringsverksamheten (Sak och Agria) är 2024 vilket innebär att utfall för omställningsarbetet kommer att redovisas från 2025.

Omställningsarbete inom låneerbjudande

Länsförsäkringar Banks utlåningsportfölj omfattar bolån, utlåning till skog och lantbruk, kommersiella fastigheter, företagsfinansiering och billån, vilket utgör 97 % av låneportföljen. I omställningsarbetet ingår bland annat Grönt bolån och Energilån för att stödja energieffektivisering. För företagsfinansiering erbjuds omställningslån. Samtliga gröna låneprodukter fortsatte att öka under året. För utlåning till kommersiella fastigheter har banken infört krav på att fastigheter ska ha giltig energideklaration samt att de med lägst energiklass ska upprätta och redovisa omställningsplaner i linje med kommande MEPS-krav i EPBD (direktivet om byggnaders energiprestanda). Banken deltar i forskningsinstitutet RISEs nationella utvecklingsprojekt för en Klimatriskresiliensdeklaration, som ska möjliggöra standardiserade bedömningar av byggnaders sårbarhet. Basår för bankverksamheten är 2024 vilket innebär att utfall för omställningsarbetet kommer att redovisas från 2025.

Drivkrafter, utmaningar och beroenden

De primära drivkrafterna för utfasning av fossila bränslen är regelverk och standarder, ansvarsfullt ägarskap samt marknadsefterfrågan. Dessa drivkrafter samverkar för att skapa de incitament som krävs för en omställning av energiförsörjningen likväl som energieffektiviseringar i ekonomin i linje med Parisavtalets mål. Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar aktivt för att säkerställa tydliga och långsiktiga regelverk inom klimatområdet, som ansvarsfull ägare och finansiär för omställning och klimatanpassning, samt genom att ställa klimatrelaterade krav i den egna verksamheten, exempelvis vid upphandling och inköp.

Koncernen deltar i ett 40-tal organisationer och initiativ, i Sverige och internationellt, för att stärka samverkan, regelverk och branschstandarder som formar förutsättningarna för marknaden och samhället i stort att ställa om och anpassa sig till ett förändrat klimat.

Utifrån inventering för hela koncernen utgör CO_2e-utsläppen från investeringar och utlåningen den absoluta merparten. En generell drivkraft för att minska klimatpåverkan från Länsförsäkringar AB-koncernens investeringar och utlåning är att medel investeras i och lånas ut till bolag och objekt som ställer om och minskar sina utsläpp. Investeringsobjekts möjligheter att minska sina utsläpp drivs i sin tur av tydliga och stabila politiska strategier och åtgärder från världens regeringar som skapar ramar och incitament för bolagen att planera sin verksamhet och sina investeringar. Exempelvis är EUs direktiv EPBD och implementeringen av detta en viktig drivkraft för Länsförsäkringar Banks möjligheter att finansiera kundernas omställning av sina fastigheter.

En utmaning i arbetet med att minska utsläppen från Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsverksamhet (framförallt i Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Fondförvaltning) är att såväl kunders som externa förvaltares val av placeringar har stor påverkan. Om kunderna, eller förvaltarna, väljer att investera i fonder med högre utsläpp, till exempel på marknader där utsläppen generellt är högre, ökar de totala utsläppen i koncernens portföljer. Länsförsäkringar AB-koncernen kan till viss del påverka dessa utsläpp genom det erbjudna fondutbudet och genom hållbarhetskrav på de inkluderade fondförvaltarna.

Klimatförändringarna och de risker som följer är en realitet. Behovet av anpassning till dessa följder blir allt tydligare. Redan idag märks konsekvenserna av översvämningar, torka, bränder och erosion, och att klimatrelaterade skador ökar i både frekvens, omfattning och kostnad. För de enskilda hushåll, kommuner och företag som drabbas kan konsekvenserna vara mycket kännbara och påverka människors trygghet och företagens konkurrenskraft. Samhället påverkas genom ökande kostnader för återuppbyggnad och krishantering. Det gör klimatanpassning till en fråga som måste hanteras med större ambition, högre tempo och med tydligare ansvarsfördelning. För Länsförsäkringar, som verkar inom försäkring, bank och pension genom 23 kundägda bolag runt om i landet, är klimatförändringarnas konsekvenser tydligt märkbara.

Inom områden som djurhållning och veterinärvård saknas ofta konkurrenskraftiga alternativ och teknologier som kan bidra till utsläppsminskningar. Agria fokuserar därför på förebyggande insatser och uppmuntrar användningen av digitala veterinärvårdstjänster, vilket minskar behovet av onödiga och resursintensiva behandlingar. Detta bidrar i sin tur till att klimatpåverkan minskar.

Baserat på Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet finns det ingen information som tyder på att koncernen har blivit exkluderad från Paris Aligned Benchmarks (PAB). PAB-kriterierna har exkluderingar för involvering i kontroversiella vapen, allvarliga normöverträdelser och fossila bränslen vilket inte speglar koncernens verksamhet. Ingen kännedom finns heller om att koncernen skulle vara exkluderad från EUs referensvärden för anpassning till Parisavtalet.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

E1-2 Policys för klimatförändringar

Med utgångspunkt i att klimatet är ett väsentligt hållbarhetsområde och att Länsförsäkringar AB-koncernen avser bidra till att både begränsa klimatförändringar samt anpassa samhället till ett förändrat klimat, i linje med Parisavtalet, har koncernen antagit en långsiktig ambition om klimatneutralitet senast år 2045 (”klimatambition 2045”). Klimatambitionen utgör del av koncernens hållbarhetspolicy.

För samtliga väsentliga områden, inklusive klimatet, stipulerar policyn att koncernen ska konkretisera mål, delmål samt vilka aktiviteter som ska genomföras för att begränsa negativ påverkan och tillvarata möjligheter att stödja omställningen och anpassningen till ett mer hållbart samhälle.

Hållbarhetspolicyn fastslår att en omställningsplan ska antas och omfatta aktiva åtgärder för att hantera klimatrisker och möjligheter, i och utanför koncernens värdekedja. Omställningsplanen ska beskriva hur koncernen arbetar för att identifiera, hantera och följa upp sin väsentliga påverkan på klimatförändringar samt verkar för att stödja omställning och klimatanpassning till följd av ett förändrat klimat. Länsförsäkringar AB-koncernen ska ta hänsyn till evidens och samverka med utvalda klimatinitiativ i realiseringen av klimatambitionen och genomförandet av omställningsplanen. Hållbarhetspolicyn beskriver också hållbarhetsarbetets inriktning, där klimatet omnämns i samtliga så kallade komponenter:

- **Ansvarsfullt företagande** – klimatet berörs i relation till krav på leverantörer och andra affärspartners. Leverantörer och affärspartners med vetenskapligt grundade miljömål eller motsvarande mål ska premieras i upphandlingar. De som saknar sådana mål ska uppmuntras att anta mål och ställa om. Vidare ska koncernen vidta åtgärder inom de mest väsentliga områdena för att minska verksamhetens direkta miljöpåverkan.
- **Ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande** – klimatet berörs i relation till försäkringserbjudande, sparerbjudande och investeringar, samt låneerbjudande. Utifrån inventering av koncernens växthusgasutsläpp återfinns de betydande utsläppen inom de olika erbjudandena.
- **Omställning och samhällsengagemang** – klimatet berörs i relation till att främja omställningen genom investeringar, finansiering, påverkan och samverkan – i och utanför den egna värdekedjan. Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer även olika forskningsprojekt med koppling till klimatet, bland annat inom ramen för LF Forskningsstiftelse.

Hållbarhetspolicyn berör hantering av klimatrisk med hänvisning till Riskpolicyn. Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning hanterar klimatförändringar i relation till koncernens investeringsverksamhet, inklusive investeringsportföljer, egna fonder och utvalda fonder inom fondförsäkring. De ansvarsfulla investeringsstrategierna genomlysning och integration, välja in (inkludering), påverka och välja bort (exkludering) utgör grunden för arbetet. Policy för egen risk- och solvensanalys reglerar att klimatscenarioanalys ska genomföras regelbundet.

E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicys

Planerade åtgärder

Arbetet pågår med att bredda och fördjupa åtgärderna för att uppfylla Länsförsäkringar AB-koncernens ambition om klimatneutralitet senast år 2045. Täckningsgraden för andelen inventerade utsläpp ökar successivt, vilket innebär att en ökande mängd utsläpp identifieras och kan omfattas av omställningsarbetet. Förberedelser för formulering av mätbara mål för omställning och anpassning, prioritering av nyckelåtgärder och konsekvensanalyser för egen verksamhet och erbjudanden fortgår. Samverkan med beslutsfattare och intresseorganisationer vidareutvecklas för att säkerställa att regelverk och incitament skapar långsiktiga förutsättningar för både klimatanpassning och utsläppsminskningar. Utfallet av en del av de åtgärder som beskrivs här, såsom utvecklingen av försäkringserbjudandet, minskad växthusgasintensitet och påverkansarbete, redovisas i SBM-1, som återfinns på sidan 45.

Inom bankverksamheten stärks hanteringen av klimat- och energidata i Länsförsäkringar Banks processer kontinuerligt, hållbara låneprodukter vidareutvecklas och verktyg för att hjälpa kunder till mer hållbara beslut utforskas. Inom sparerbjudandet planeras en komplettering under året för utbudet och paketeringen av hållbara erbjudanden och tjänster som stödjer omställningen. Fondbolagen i utbudet påverkas att sätta klimatmål och förväntas agera mer ansvarsfullt kring klimatfrågan i relation till innehaven i de enskilda fonderna.

Inom Länsförsäkringar Fondliv (fondförsäkringsverksamheten samt öppen traditionell förvaltning, Garantiförvaltning) kommer arbetet att fortgå med att inkludera respektive avveckla fonder i det utvalda utbudet utifrån avkastningspotential och hållbarhetsnivå. Målet är exempelvis att öka antalet hållbarhetsinriktade fonder och antalet externa fondbolag som har klimatmål i utbudet, att öka andelen hållbara investeringar i Garantiförvaltningen samt att vidareutveckla klimatarbetet och påverka förvaltare och innehav vid behov.

För Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder kommer nuvarande och framåtblickande klimatindikatorer att fortsätta integreras i investeringsbeslut och indexkonstruktioner. Dessutom fortgår påverkansarbetet riktat mot de mest utsläppande bolagen med syfte att de ska anta vetenskapligt baserade klimatmål och minska sina utsläpp av växthusgaser.

Det fortsatta omställningsarbetet i Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer kommer fortsatt att tillämpa arbetssättet med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning. Detta görs för att på ett strukturerat sätt styra finansieringen till innehav som bidrar till hållbar utveckling, såsom klimatomställning eller klimatanpassning. I arbetet tillämpas de ansvarsfulla investeringsstrategierna, välja in, påverka och välja bort. I syfte att bidra till omställningen i samhället har koncernen gradvis ökat tilllämpningen av välja in och påverka, vilket framöver kommer vara koncernens prioriterade strategier.

För sakförsäkringsaffären kommer skadeförebyggande insatser att utvecklas och hållbara reparationsmetoder att främjas. Arbetet med Länsförsäkringar ABs miljö- och kvalitetsprogram fortsätter, med särskilt fokus på att kvantifiera och minska klimatavtrycket från motorreparationer och bilverkstäders verksamhet. Vidare upprätthålls försäkringsskyddet för bildelningspooler, vilket stödjer delningsekonomin och bidrar till en minskad klimatpåverkan.

Agriakoncernen kommer att fokusera på att förbättra kundresan genom att få en större andel av kunderna att använda digitala veterinärvårdstjänster som sjukvårdsrådgivning och Agria Vet Guide. Detta syftar till att minska onödiga resor till veterinär, vilket i sin tur ger en minskad klimatpåverkan. Dessutom sker en satsning för öka andelen kunder som tar del av skadeförebyggande utbildningar genom att utveckla extrakonceptet och göra det tillgängligt för fler kunder.

För att minska klimatutsläppen från Länsförsäkringar ABs egen verksamhet kommer utökade klimatkrav ställas på leverantörer, med utgångspunkt i kartläggning av inköpsrelaterade CO_2-utsläpp. För Länsförsäkringar AB-koncernens inköp av varor och tjänster, som domineras av it- och konsulttjänster, gjordes i slutet av 2024 en första utsläppsinventering (scope 3 kategori 1) som från och med 2025 ligger till grund för utvärdering och påverkansdialog med de största leverantörerna. Cirka 80 % av inköpsvärdet för året täcks i utsläppsinventeringen.

För att minska klimatsutsläppen från koncernens egna resor tecknade Länsförsäkringar AB-koncernen under året ett avtal med SAS om ökad inblandning av hållbara flygbränslen (Sustainable Aviation Fuel, SAF) i samband med flygresor, där biobränsle är en typ av SAF. Syftet med avtalet är att gradvis minska företagets utsläpp och uppfylla åtagandet att minska scope 3-utsläpp.

MÅL OCH MÄTETAL

E1-4 Mål för klimatarbetet

Länsförsäkringar AB-koncernen har antagit en klimatambition som omfattar scope 1, 2 och väsentliga scope 3-utsläpp. Den koncernövergripande ambitionen är för närvarande knuten till nyckeltalet växthusgasintensitet (ton CO_2e/intäkter i miljoner kronor). En sammanvägning av både väsentliga direkta och indirekta CO_2e-utsläpp samt reduktion och/eller absorption av CO_2e-utsläpp (nettoutsläpp) kommer att beaktas i uppföljningen (se E1-6 och E1-7). Klimatneutralitet (netto nollutsläpp, ”net zero”) som koncept har blivit väletablerat på marknaden även om

definitioner och mätmetoder fortsatt är under utveckling. Länsförsäkringar AB-koncernen följer utvecklingen noga med särskilt fokus på nya ramverk och standarder särskilt anpassade för finanssektorn, exempelvis från Science Based Target initiative.

Ambitionen om klimatneutralitet innebär att växthusgasintensiteten för Länsförsäkringar AB-koncernen från basåret 2024 ska minska med 90 % till år 2045. De återstående tio procenten ska neutraliseras genom bidrag från investeringar och finansiering. Medel allokeras till investeringsobjekt, tillgångar och projekt som ger en större reduktion av utsläpp än de producerar, så kallade negativa utsläpp. Se avsnitt E1-7 för nulägesbild av dessa åtgärder. Sett till delmål avser koncernen sträva efter att minska växthusgasintensiteten (scope 1, 2 och 3) fram till år 2030, jämfört med basåret 2024, med i genomsnitt 7,5 % per år.

Länsförsäkringar AB-koncernen har i nuläget inte fastställt några absoluta mål för att minska växthusgasutsläppen i scope 1, 2 och 3.

I affärsplanen 2025 hade Länsförsäkringar AB-koncernen, likt föregående år, klimatmål kopplat till sparerbjudande och investeringar.

Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer hade under 2025 följande klimatmål:

- Minska växthusgasintensiteten (ton CO_2e scope 1 och 2/intäkter i miljoner kr) för noterade aktieinnehav. Intensiteten ska halveras till 2027 jämfört med 2019.
- Minska koldioxidavtrycket (ton CO_2e scope 1–3/marknadsvärde investerat i miljoner kr) för mätbara innehav.
- Öka andelen (marknadsvärde) noterade aktieinnehav med verifierade vetenskapliga klimatmål (”science based target, SBT”).

Länsförsäkringar AB-koncernen har även haft klimatmål för egna fonder och fondförsäkringserbjudandet under 2025:

- Öka andelen (marknadsvärde) i Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder med verifierade klimatmål (SBT).
- Andel förvaltare inom fondförsäkringserbjudandet med klimatmål > 70 %.

Läs mer om hållbarhetsmålen, inklusive klimatmål kopplat till sparerbjudande och investeringar, samt utfall för 2025 på sidan 47.

E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Data för att beräkna växthusgasutsläpp i scope 1, 2 och 3 samlas in för den egna interna verksamheten och rapporteras i enlighet med GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol). Rapporteringen omfattar utsläpp av växthusgaserna koldioxid (CO_2), metan (CH_4), dikväveoxid (N_2O), svavelhexafluorid (SF_6), hydrofluorkarboner (HFC), perfluorkarboner (PFC) och kvävetrifluorid (NF_3). Växthusgasernas klimatpåverkan beräknas och redovisas i mängd koldioxidekvivalenter (CO_2e) med GWP-värden (Global Warming Potential) enligt IPCCs sjätte rapport. Avgränsning av rapportering i scope 3 är genomförd utifrån den utsläppsinventering som utförts samt kategoriernas relevans för Länsförsäkringar AB-koncernen. De kategorier som inte bedömts väsentliga eller relevanta för koncernens verksamhet har exkluderats från rapportering.

Alla inventerade utsläpp i scope 3 inkluderas i årets rapportering. Scope 3-utsläpp kommer att beräknas och uppdateras årligen. Inventerade utsläpp för scope 1, 2 och 3 redovisas i tabell 2. Utsläpp från scope 3, kategori 15 utgör 99 % av totala redovisade bruttoväxthusgasutsläpp. I tabell 3 finns upplysningar om hur redovisade utsläpp i scope 3, kategori 15 fördelas mellan investeringar, utlåning och försäkrade utsläpp samt andelen primärdata som användes i beräkningarna. I tabellen framgår även fördelning av utsläpp mellan scope 1 och 2 samt scope 3.

Generellt finns dataluckor i utsläppsinventeringen på grund av avsaknad av tillförlitliga metoder och tillgänglig data i scope 1, 2 och 3 med tillräcklig kvalitet. En mer detaljerad redogörelse för identifierade osäkerheter samt tillämpade antaganden återfinns i respektive redovisningsprincip. Utöver beräkning av andel primärdata avser Länsförsäkringar AB-koncernen att på sikt använda PCAFs (Partnership for Carbon Accounting Financials) metod för mer precis bedömning av datakvalitet.

Utsläpp för försäkringar som regleras med kontantersättning är inte inkluderade i redovisningen då det är utom Länsförsäkringar ABs kontroll vad ersättningen används till. Detta omfattar kontantersättning för riskförsäkring (sjuk-, olycksfalls- och dödsfallsförsäkringar) och sparförsäkring (pensions- och kapitalförsäkringar). Utsläpp kopplat till

TABELL 2
Inventerade växthusgasutsläpp för scope 1, 2 och 3

						År för delmål och år		
		Basår	Jämförande	N	Förändring %	2030	2050	Årligt mål i % / Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO_2e)			178	109	–39			
Procentandel scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)			–	–	–			
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO_2e)			437	414	–5			
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO_2e)			232	195	–16			
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO_2e)			16 079 563	25 764 317	60			
1	Inköpta varor och tjänster		30 164	30 734	2			
2	Kapitalvaror		–	–	–			
3	Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)		184	123	–33			
4	Transport och distribution i tidigare led		–	–	–			
5	Avfall genererat i verksamheter		38	11	–71			
6	Tjänsteresor		1 241	986	–21			
7	Anställdas pendling		2 131	1 275	–40			
8	Tillgångar som leasas i tidigare led		–	–	–			
9	Transport i senare led		–	–	–			
10	Bearbetning av sålda produkter		–	–	–			
11	Användning av sålda produkter		62 973	62 865	–0,2			
12	Slutbehandling av sålda produkter		–	–	–			
13	Tillgångar som leasas i senare led		–	–	–			
14	Franchiseavtal		–	–	–			
15	Investeringar[1) 2)]		15 982 832	25 668 323	61			
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (ton CO_2e)			16 080 177	25 764 840	60			
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (ton CO_2e)			16 079 973	25 764 621	60			

[1)] Scope 3, kategori 15 omfattar utsläpp kopplat till investeringar, utlåning och försäkrade utsläpp.
[2)] Redovisade utsläpp för investeringar i scope 3, kategori 15 omfattar scope 1, 2 och 3.

återförsäkring är inte inkluderade i redovisningen eftersom det saknas en branschgemensam metod inom detta område. Länsförsäkringar AB-koncernen inväntar metodutveckling från PCAF. Tillförlitlig metod saknas även gällande beräkning av biogena utsläpp.

Länsförsäkringar AB-koncernen har verksamhet vid ett flertal kontor i Sverige med en sammanlagd personalstyrka om cirka 800 anställda (utanför Tegeluddsvägen). Läs mer under scope 2 samt scope 3 kategori 7 om hur kontoren inkluderats i rapporteringen. I 2025 års rapportering användes delvis andra emissionsfaktorer jämfört med tidigare år, vilket förklaras närmare i respektive redovisningsprincip. Ingen omräkning av historiskt utfall genomfördes då påverkan på utfall inte ansetts materiell.

TABELL 3
Fördelning av växthusgasutsläpp, scope 3 kategori 15

	Scope 1 + 2 (ton CO_2e)	Scope 3 (ton CO_2e)	Totalt (ton CO_2e)	Andel (%) primärdata
Investeringar	1 437 340	23 323 829	24 761 169	89
Utlåning	310 294	190 877	501 171	0
Försäkrade utsläpp			405 983	0
Totalt			**25 668 323**	**86**



Redovisningsprinciper

Scope 1

Utsläpp från leasade tjänstebilar beräknas utifrån körda kilometer samt drivmedelstyp och stationär förbränning utifrån förbrukning av diesel. För 2025 utfördes beräkningen med emissionsfaktorer från Trafikverket, DESNZ, Energimyndigheten och Drivkraft Sverige. 2024 användes emissionsfaktorer från Trafikverket 2022 samt DEFRA.

Scope 2

Uppgifter om energiförbrukning avseende el, värme och kyla samt information om eventuella gröna elavtal inhämtas från fastighetsägare, hyresvärdar eller via enheten People & Culture. Datainsamlingen omfattar kontoret på Tegeluddsvägen i Stockholm samt de tre största övriga kontoren i Helsingborg, Linköping och Borlänge. Utsläppen från dessa kontor extrapoleras till företagets övriga kontor i landet för att säkerställa ett representativt och rättvisande resultat. Utsläpp från energiförbrukning redovisas enligt både platsbaserad och marknadsbaserad metod. Den platsbaserade metoden utgår från den nationella produktionsmixen för el. Den marknadsbaserade metoden baseras på en genomsnittlig emissionsfaktor för förnybar el i Sverige (vatten-, vind- och solkraft) samt den nationella residualmixen, som används för verksamhet i länder utanför Sverige. Utsläpp från fjärrvärme beräknas i första hand med hjälp av leverantörsspecifika emissionsfaktorer. I de fall sådana inte finns tillgängliga används nationella genomsnittsvärden. För kyla har utsläppen beräknats men bedöms vara försumbara och redovisas därför som noll i energirelaterade utsläpp. Utsläpp från leasadetjänstebilar som drivs med el beräknas utifrån antalkörda kilometer. För beräkning av utsläpp i scope 2 för 2025 appliceras emissionsfaktorer från Trafikverket, IVL, DESNZ, AIB, Energimarknadsinspektionen, Vattenfall, UDECE, Grexel, Fjärrvärmens lokala miljövärden, Hafslund Oslo Celsio, Finnish Energy, Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle samt Euroheat & Power. För 2024 års beräkning används emissionsfaktorer från IVL Rapport C619, AIB, Energimarknadsinspektionen, Energiföretagen, Fjärrvärmens lokala miljövärden och Svensk Fjärrvärme.

Scope 3, kategori 1

Utsläpp för inköpta varor och tjänster baseras på spendbaserad data för de 100 största leverantörerna, vilka tillsammans motsvarar cirka 80 % av inköpsvolymen. Vid beräkningen av utsläpp för 2025 har emissionsfaktorer från Exoibase tillämpats. För 2024 utfördes beräkningen av extern part, DXC, som använde Climatiq som leverantör av emissionsfaktorer. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 3

Utsläpp från bränsle- och energirelaterade verksamheter är så kallade livscykelutsläpp och är beräknade med emissionsfaktorer för respektive energislag. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 5

Utsläpp från avfall är baserade på avfallsfraktion och vikt från respektive verksamhetsland. För 2025 användes emissionsfaktorer från DESNZ. För beräkningen 2024 applicerades emissionsfaktorer från DEFRA. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 6

Utsläpp från tjänsteresor baseras på data från resebyrå och enheten People & Culture. För Agrias utländska verksamheter har data samlats in för tjänsteresor, som inte bokats via resebyrå, direkt från respektive verksamhetsland. Beräkningen för 2025 genomfördes med emissionsfaktorer frå DESNZ, SJ, Naturvårdsverket, Trafikverket, Transportstyrelsen och Greenview Hotel Footprinting Tool. För beräkning 2024 användes emissionsfaktorer från DEFRA, SJ, Trafikverket, ADEME samt Greenview Hotel Footprinting Tool. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 7

Utsläpp från pendlingsresor avser anställdas resor mellan bostad och arbetsplatsen samt hemarbete. Utsläppen är beräknade baserat på en enkät till samtliga anställda under hösten 2025 (svarsfrekevens 15 %), som räknats upp för utfall 2025, varav viss mätosäkerhet föreligger. Använda emissionsfaktorer för 2025 kommer från Trafikverket, DESNZ, Transportation research, IVL, AIB, och SJ. För

2024 applicerades emissionsfaktorer från DEFRA, ADEME, SJ, Energimyndigheten samt Sveriges Bussföretag. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 11

Utsläpp från kundens resa till vårdgivare samt andel av vårdgivares verksamhetsbaserade utsläpp i personriskaffär

CO_2e-utsläpp redovisas för bil och flyg. För bil användes genomsnittliga körsträckor från Trafikanalys och emissionsfaktorer för personbil från Trafikverket 2022 i beräkningarna. För flygresor baserades beräkningarna på DEFRAs (2023) emissionsfaktorer. Länsförsäkringar AB kontaktade tio finansiellt betydande vårdgivare och beräknade, baserat på uppgifter från fem av dessa vårdgivare, ett genomsnittligt CO_2e-utsläpp per fysiskt besök. Det genomsnittliga måttet användes för att uppskatta utsläpp för alla fysiska försäkringsärenden hos Länsförsäkringar AB. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Reparationsbaserade CO_2e-utsläpp vid skadereglering i motoraffär

För utsläppsrapporteringen av motorskadereparationer finns i dagsläget främst data tillgänglig för skador som omfattas av vagnskadegarantin för personbil. Dessa skador inkluderar endast plåt, lack och plast. De skador som omfattas av trafikförsäkring och kasko (exempelvis maskin och glas) regleras av lokala länsförsäkringsbolag vilket gör att utsläppen för dessa reparationer i dagens beräkningsmodell inte belastar Länsförsäkringar AB. För att inkludera även detta klimatavtryck i utsläppsrapporteringen användes ett genomsnittsvärde som visar den ungefärliga andelen skador som regleras lokalt hos de olika länsförsäkringsbolagen men där försäkringsgivaren är Länsförsäkringar AB.

I beräkningsmodellen görs ett antal antaganden kring reservdelar och transporter. Klimatpåverkan från transport av reservdelar beräknas som ett genomsnitt och inkluderar inte eventuell transport mellan plåtverkstad och lackerare eller bärgning. Klimatpåverkan från de begagnade reservdelarna som används beräknas enbart i sin helhet, det vill säga hänsyn tas inte till den specifika reservdelens klimatavtryck. Det antas även att personbilar körs till och från verkstaden utan hjälp av bärgare. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Verksamhetsbaserade CO_2e-utsläpp vid skadereglering i motoraffär

I inventeringen av bilverkstäders verksamhetsbaserade CO_2e-utsläpp från motorskadereparationer genomfördes insamlingen av information med stöd av Länsförsäkringars miljö- och kvalitetsprogram samt de revisionskontroller som utförs årligen av Autoteknik AB. Utsläppsrapporteringen av verksambetsbaserade CO_2e-utsläpp inkluderar uppvärmning av bilverkstäders anläggningar. Ingen hänsyn tas till byggnadens livscykel, det vill säga klimatpåverkan från tillverkning eller genomförda renoveringar. Solcellernas klimatpåverkansreducering räknas som ett schablonbelopp. Energiförluster anpassas endast till specifika verkstäder där data finns, och inkluderar inte faktorer som värmegenomgångskoefficienter, byggnadens geometri eller ventilationsnivåer. Klimatpåverkan från datorer, lunchrum och liknande inkluderas inte. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Skadereglering Veterinärvårdsförsäkring

Agrias skaderelaterade utsläpp för hundar, katter och hästar omfattar veterinärbesök, behandlingar samt kunders resor till och från veterinär. Beräkningarna bygger på genomsnittligt antal besök per djur och emissionsfaktorer från DEFRA (2024). Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 15

Investeringar

Utsläppsberäkningar är utförda för investeringsverksamheten inom Länsförsäkringar AB samt affärsenheterna Sak, Agria, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Liv och Länsförsäkringar Bank.

Utsläppsberäkningarna för noterade bolag och obligationer är utförda med hjälp av insamlade data via en tredjeparts dataleverantör. För noterade bolag och obligationer som saknar rapporterade data användes dataleverantörens beräkningsmodeller för uppskattning av utsläpp. Utsläpp för statsobligationer är beräknade enligt PCAFs metod. I beräkningen av utsläppet för bostadsobligationer använder dataleverantören moderbolagens utsläpp. Detta på grund av att hypoteksinstituten inte brukar redovisa några egna utsläpps siffror. Länsförsäkringar kommer under 2026 jobba med metodutveckling för att förbättra dataunderlaget för bostadsobligationer. För onoterade direktägda innehav samlades data in från rapporter eller direkt från bolagen. Utsläppsberäkningarna är baserade på innehavsdata per 30 november 2025. Mätosäkerhet föreligger till följd av att beräkningarna grundas på en omfattande mängd data och utförs av extern leverantör. Utsläppsdata saknas för vissa innehav, vilka därmed inte ingår i beräkningarna.

Datainsamling för investeringsobjekts växthusgasutsläpp sker med en viss eftersläpning och beräkningar utförs med senast tillgängliga rapporterade data. Detta innebär att dataunderlaget inte alltid är från rapporteringsåret 2025. Andelen utsläpp beräknande med primärdata redovisas i tabell 3.

Utsläppet från investeringar ökade kraftigt under 2025 jämfört med föregående år. Detta förklaras framför allt av ökad exponering mot svenska industriföretag samt mer fullständig rapportering av växthusgasutsläpp från investeringsobjekten. Samtidigt ökade andelen innehav med verifierade vetenskapliga klimatmål i både Länsförsäkringar ABs investeringsportföljer och egna fonder.

Utlåning

Länsförsäkringar Banks utlåningsrelaterade utsläpp har, där det är möjligt, beräknats i enlighet med etablerade metoder från PCAF. Dessa metoder tillämpas för att kvantifiera finansierade utsläpp för relevanta tillgångsslag. Beräkningarna följer PCAFs standarder för metodval, emissionsfaktorer och datakvalitet. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Försäkrade CO_2e-utsläpp för personbil i motoraffär

För utsläppsrapportering av CO_2e-utsläpp från försäkrade personbilar används interna data för framtagande av antal försäkrade fordon samt typ av försäkringsskydd. De aktuella fordonen inkluderar både de som endast har vagnskadegaranti hos Länsförsäkringar AB och de som är halv- eller helförsäkrade. Då det saknas tillförlitliga interna data för faktiskt körda sträckor samt fördelning per drivmedel för bil användes genomsnittlig körsträcka från Trafikanalys och emissionsfaktor för personbil från Trafikverket 2022 i beräkningarna. Val av attributionsfaktor bygger på rapport (2023) framtagen av PCAF för beräkning av totala ägandekostnader för försäkringspremie där ett globalt viktat genomsnitt för attributionsfaktorer om 5,84 % tillämpades för personbilsförsäkring. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Försäkrade CO_2e-utsläpp för ansvarsförsäkring företag

För utsläppsrapportering av associerade utsläpp från ansvarsförsäkring för företag används beräkningsmodell framtagen av PCAF. Beräkningarna utgår ifrån företagskundens branschtillhörighet (enligt SNI-kodshuvudgrupp) och branschens genomsnittliga utsläppsintensitet. Emissionsfaktorer från Exoibase används i beräkningen tillsammans och Länsförsäkringar AB-koncernens del av utsläppen bestäms genom premievolym. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Försäkrade CO_2e-utsläpp för häst, hund och katt

Agrias försäkringsrelaterade utsläpp för hundar, katter och hästar beräknades med intern data för framtagande av antal försäkrade djur samt premieinkomst. Underlag från Agrias UK's fotavtryckskalkylator (Carbon calculator – calculate your pet's carbon impact). Analysen omfattar djurens foderkonsumtion, avfallshantering, tillbehör, veterinärvård och resor. Emissionsfaktorer från DEFRA (2024) användes i beräkningarna. Attributionsfaktor räknades fram genom en tolkning av PCAFs standard för försäkringsrelaterade utsläpp. Andelen av utsläpp som är beräknande med primärdata är 0 %.

Försäkring av lantbruksdjur och grödor

Även för lantbruksdjur och gröda användes en PCAF-inspirerad metod för att beräkna försäkrade utsläpp. Genom att kombinera Agrias premieinkomst med kundernas omsättning samt användning av SCBs statistik över växthusgasutsläpp från jordbruk, kunde Agrias andel av utsläppen beräknas, dock med en relativt stor mätosäkerhet. Beräkningar genomfördes för köttkor, mjölkkor, slaktgrisar och fjäderfä samt större delen av Agrias försäkrade grödor. Andelen av utsläpp som är beräknade med primärdata är 0 %.

Växthusgasintensitet och avstämning mot finansiellt bokslut

Nyckeltal för växthusgasintensitet beräknas genom att sätta koncernens bruttoväxthusgasutsläpp i scope 1–3 uttryckt i ton koldioxidekvivalenter i relation till de nettointäkter (Mkr) som redovisas i den finansiella rapporteringen. Resultatet redovisas i tabell 4. Upplysningen lämnas på koncernnivå. Utifrån insikter om kraftigt ökade utsläpp för investeringar mellan 2024 och 2025, vilka i stor utsträckning förklaras av ökad rapportering av utsläpp, avses nyckeltalet för basåret 2024 att räknas om under 2026. Gap och avgränsningar i utsläppsberäkningarna framgår av principer för beräkning av växthusgasutsläpp. Till nettointäkter hör de poster som omfattas av definitionen av nettoomsättning utifrån Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, returprovisioner och avgiftsintäkter i Länsförsäkringar Fondliv samt intäkter från stöd- och serviceverksamhet. Uppgifterna hämtas från koncernens resultaträkning, samt not 4, 6, 14, 15, 16 och 17. Nettointäkt i Länsförsäkringar Liv hämtas från bolagets finansiella rapporter. Se tabell 5 för avstämning av nettointäkter mot den finansiella rapporteringen.

TABELL 4
Västhusgasintensitet per nettointäkt

	2024	2025	
ton CO_2e/Mkr	Jämförande	N	Förändring %
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt	355	649	83
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt	355	649	83

TABELL 5
Avstämning mot de finansiella rapporterna

Mkr	2024	2025
Nettointäkter som används för att beräkna växthusgasintensitet	45 310	39 688
Varav nettointäkter i dotterbolaget Länsförsäkringar Liv (konsolideras ej i koncernens finansiella rapporter)	716	674
Nettointäkter som har medräknats i de i finansiella rapporterna	44 594	39 014

E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

Begränsningsprojekt för växthusgaser via hållbara obligationer

Länsförsäkringar AB-koncernen har investeringsportföljer i hållbara obligationer som finansierar projekt lokalt och globalt med fokus på både miljömässiga och sociala effekter, däribland begränsning av växthusgaser. De hållbara obligationerna i koncernens investeringsportföljer uppgick till cirka 24,8 Mdkr per den 31 december 2025. De projektkategorier som har mottagit medel genom investeringar i hållbara obligationer inkluderar förnybar energi och energieffektivitet. Dessa projektkategorier möjliggör för Länsförsäkringar AB-koncernen att stödja projekt som i hög grad bidrar till att undvika, reducera och bespara planeten växthusgasutsläpp (CO_2e). Investeringarna bidrog till att undvika, reducera eller bespara växthusgasutsläpp motsvarande 1,4 miljoner ton CO_2e, vilket motsvarar ett års utsläpp från fler än 600 000 bensindrivna personbilar enligt data från Trafikverket. Täckningsgraden där det finns underlag om miljömässiga och sociala effekter från obligationerna uppgår till 85 %. För att förbättra transparensen och trovärdigheten i rapporteringen av hållbara obligationsinnehavens effekter har koncernen byggt upp en egen modell och inhämtat bekräftelse av datapunkter för varje emittents effektnyckeltal via direktdialog med emittenterna. Modellen och dataunderlagen användes i beräkningen av effektnyckeltal för 2025.

Utgivarna (emittenter) av hållbara obligationer i investeringsportföljerna utgörs av både över- och mellanstatliga organisationer samt svenska regioner och kommuner. Finansierade projekt via de olika hållbara obligationerna har således både en lokal och global spridning, vilket möjliggör bidrag till att begränsa växthusgasutsläpp runt om i världen. Projekten sträcker sig från att exempelvis finansiera byggnation av vind- och kraftvärmeverk i Sverige, vilket minskar behovet av fossila bränslen i svenska hushåll, till att finansiera installationen av solceller i Indien för att minska utsläppen i utvecklingsländer. En fullständig sammanställning av investeringsportföljernas utgivare av hållbara obligationer och beskrivning av projektkategorier som finansieras finns tillgänglig på Länsförsäkringar ABs webbsida[1]. Länsförskringar Banks och Länsförsäkringar Fondförvaltnings innehav i hållbara obligationer, inklusive dess hållbara effekter, omfattades inte av beräkningar för 2025.

Växthusgasupptag via skogsinvesteringar

Länsförsäkringar AB-koncernen har investeringar i noterade skogsbolag samt i det onoterade bolaget HT Skogar. En ansvarsfullt brukad skog enligt FSC- och/eller PEFC-standarderna, tillsammans med nettotillväxt, ger positiva klimateffekter. Detta sker både när skogen växer och binder koldioxid, och när förnyelsebart material från skogen kan ersätta fossila bränslen och produkter.

Den samlade positiva klimateffekten av investeringar i HT Skogar samt utvalda noterade skogsbolag beräknas och följs upp regelbundet. Beräkningarna grundar sig på skogsbolagens individuella redovisningar, tillämpade metoder och antaganden. Metoderna och antagandena utvecklas kontinuerligt och bolagen uppmanas att vara transparenta med dem. För den specifika upplysningen om skogens upptag av koldioxid utifrån koncernens investeringsportföljer uppgår siffran till cirka 43 000 ton CO_2, utifrån Länsförsäkringar AB-koncernens ägarandel i respektive bolag per balansdagen.

[1] https://www.lansforsakringar.se/privat/om-oss/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar/hallbarhetsinriktade-investeringar/

Taxonomi-upplysningar

Tabell 1.	Vägt genomsnitt av nyckeltal för taxonomiförenlighet	67
Tabell 2.	Försäkringsverksamhetsindikator	68
Tabell 3.	Investeringsindikator	69
Tabell 4.	Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen	70
Tabell 5a.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad	71
Tabell 5b.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad	73
Tabell 5c.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad	75
Tabell 5d.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgifsbaserad	77
Tabell 6a.	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad	79
Tabell 6b.	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad	80
Tabell 7a.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad	81
Tabell 7b.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad	82
Tabell 8a.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad	83
Tabell 8b.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad	84



Upplysningar enligt EUs taxonomiförordning

Taxonomiförordningen och dess delegerade akter (”taxonomin”) ingår i EUs handlingsplan för att nå klimatmålet för ett klimatneutralt Europa till år 2050. Taxonomin uttrycker sex miljömål och innehåller klassificeringskriterier för att bedöma om en ekonomisk verksamhet väsentligt bidrar till dessa mål och därmed kan sägas vara miljömässigt hållbar. Regelverket ställer också krav på att vissa stora företag ska lämna särskilda taxonomirelaterade upplysningar.

Rapporteringskraven innebär att företag bland annat ska upplysa om hur och i vilken utsträckning som företagets verksamhet omfattas av taxonomins klassificeringskriterier och i vilken utsträckning verksamheten uppfyller kriterierna för att anses vara miljömässigt hållbar (”taxonomiförenlig”). För att uppfylla kriterierna måste verksamheten väsentligt bidra till minst ett av EUs sex miljömål samtidigt som den inte gör väsentlig skada på något av de övriga fem miljömålen. Kriterierna för när en verksamhet kan anses vara förenlig med taxonomin är detaljerat beskrivna i taxonomins tekniska granskningskriterier. Företagen måste även uppfylla vissa minimikrav avseende social hållbarhet, så kallade minimiskyddsåtgärder, för att verksamheten ska kunna rapporteras som miljömässigt hållbar enligt taxonomin.

Finansiella företag ska även lämna upplysningar om hur stor andel av företagets investeringar och finansiering som avser verksamheter som omfattas av och är taxonomiförenliga. Dessa upplysningar baseras på motpartens taxonomiupplysningar, vilket medför ett års eftersläpning i rapporteringen.

EUs omnibuslagstiftning

Som en följd av EUs första omnibuspaket ges finansiella företag tre valmöjligheter för taxonomirapporteringen i år. Finansiella företag kan välja att tillämpa nya förenklade mallar och regler, fortsätta använda de mallar och regler som gällde för föregående års rapportering, eller avstå från att rapportera helt. Länsförsäkringar AB-koncernen har valt att tillämpa de nya förenklade mallarna och reglerna. De förenklade reglerna innebär bland annat att endast tillgångar där motparten är rapporteringsskyldig omfattas i nämnaren vid beräkning av centrala resultatindikatorer för försäkringsföretags investeringar och bankers gröna tillgångar. Denna förändring innebär att omfattningen av balansräkningens tillgångar som inkluderas i beräkningen minskar, vilket i sin tur innebär att nyckeltalen för finansiella företags taxonomiförenliga investeringar och gröna tillgångar kommer att vara högre än tidigare år. Banker får även enligt de nya reglerna utelämna tabeller där nettoomsättningen från verksamheten kopplad till upplysningen som ska lämnas i tabellen understiger tio % av bankens totala nettoomsättning. Mer information om beräkningarna finns under rubrikerna ”Investeringar som omfattas av och är förenliga med taxonomiregelverket” samt ”Bankverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin”.

Göra väsentligt bidrag till miljömål och inte orsaka betydande skada på de andra miljömålen

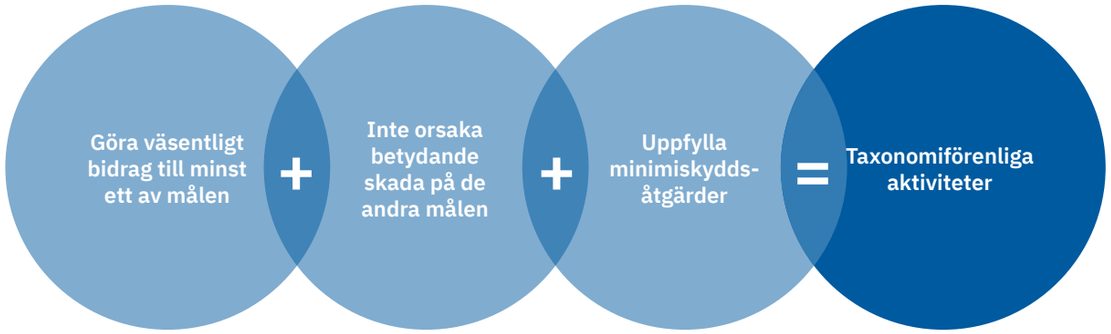
För att en verksamhet ska kunna vara taxonomiförenlig måste den omfattas av taxonomin, det vill säga regelverket måste ha klassificeringskriterier för den specifika verksamheten. En verksamhet som uppfyller kriterierna för att bidra väsentligt till minst ett av miljömålen får inte bedömas vara taxonomiförenlig om den orsakar betydande skada på de andra miljömålen. Vad betydande skada på de andra miljömålen innebär för respektive verksamhet specificeras i taxonomins klassificeringskriterier. För Länsförsäkringar AB-koncernen finns kriterier för bedömning av taxonomiförenlighet inom skadeförsäkringsverksamhet och i kriterierna för byggnader och fastigheter samt motorfordon inom bankverksamhetens finansiering av hushållens bostads- och fordonslån.

Hållbarhet en del av Länsförsäkringar AB-koncernens affärsstrategi

En beskrivning av Länsförsäkringar AB-koncernens styrning och strategi med avseende på hållbarhetsfrågor framgår av SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja samt SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell. Koncernen har valt att inte fastställa taxonomiförenliga miljömål förutom exkluderingskriterier i förhållande till verksamheter med kol, olja och gas, se E1-1. Länsförsäkringar AB-koncernen bedömer att koncernen uppfyller taxonomins krav på sociala minimiskyddsåtgärder. Hur detta sker framgår av upplysningarna GOV-4, G1-1, G1-2, G1-3, G1-4 samt avsnitt S2. Vidare framgår det av koncernens skattepolicy att principer om hållbarhet, transparens och etiskt företagande har integrerats i skattestrategin. Koncernen ska upprätthålla god regelefterlevnad och transparens samt betala rätt skatt i rätt tid. Koncernen vägleds av OECDs riktlinjer för multinationella företag om ansvarsfullt företagande och förfaranden som kan bedömas som skatteflykt eller aggressiv skatteplanering får inte förekomma. Vidare

TAXONOMINS 6 MILJÖMÅL

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem



Tabell 1.
Vägt genomsnitt av nyckeltal för taxonomiförenlighet

	Andel av total omsättning (A)		KPI omsättningsbaserad (B)		KPI kapitalutgiftsbaserad (C)		KPI omsättningsbaserad viktad (A*B)		KPI kapitalutgiftsbaserad viktad (A*C)	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Försäkringsverksamheten	72%	71%	0,9%	0,9%	1,2%	1,3%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%
Bankverksamheten	28%	29%	8,6%	4,1%	8,6%	4,1%	2,4%	1,2%	2,5%	1,2%
Genomsnittlig KPI	**100%**	**100%**					**3,1%**	**1,8%**	**3,3%**	**2,1%**

arbetar koncernen aktivt med riskbedömning, ramverk, kontroller och styrning i skattefrågor för att säkerställa regelefterlevnad inom skatteområdet.

Vägt genomsnitt av nyckeltal för taxonomiförenlighet

Länsförsäkringar AB-koncernen är ett finansiellt konglomerat och ska lämna upplysningar i tabeller och nyckeltal (KPIer) för både sakförsäkringsverksamhet, investeringar och bankverksamhet. För att ge läsaren en bättre förståelse för hur stor andel av respektive verksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin viktas nyckeltalen i ett sammanvägt genomsnittligt nyckeltal som presenteras i ovanstående tabell. Viktningen görs baserat på hur stor andel av koncernens intäkter som kommer från respektive verksamhet. Upplysning om försäkringsverksamheten utgår från tre nyckeltal; andel taxonomiförenlig bruttopremie i förhållande till total bruttopremie samt två nyckeltal för placeringstillgångar och investeringar som baseras på hur motparterna rapporterar omsättningsbaserat och kapitalutgiftsbaserat. Även dessa tre nyckeltal har viktats baserat på andel intäkter som kommer från sakförsäkringsverksamheten respektive investeringsverksamheten till ett samlat vägt nyckeltal för försäkringsverksamheten.

Försäkringsföretag ska lämna upplysning om skadeförsäkring, återförsäkring och investeringar

Inom skadeförsäkrings- och återförsäkringsverksamhet är försäkring mot klimatrelaterade faror en ekonomisk verksamhet som omnämns i taxonomin kopplat till miljömål 2 som handlar om att göra väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar. Försäkringsföretag ska bedöma och i tabell lämna upplysning om hur stor andel av premier för vissa angivna skadeförsäkringar som är kopplade till skydd mot klimatrelaterade faror samt hur stor andel av dessa premier som uppfyller de detaljerade klassificeringskriterierna som anges i regelverket för att klassificeras som taxonomiförenliga.

För skadeförsäkrings- och återförsäkringsverksamhet, som uppfyller ovanstående krav, ställs vidare krav på att de samtidigt inte orsakar betydande skada för det första miljömålet, begränsning av klimatförändringar. Det innebär att försäkring eller återförsäkring av verksamhet som omfattar utvinning, lagring, transport eller framställning av fossila bränslen eller försäkring av fordon, egendom eller andra tillgångar för sådana ändamål inte får anses vara förenlig med taxonomin.

Försäkringsföretag ska även upplysa om hur stor andel av placeringstillgångar och investeringar i andra företag som avser ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin och som är taxonomiförenlig. Upplysningen hämtas från motparternas årsredovisning.

Exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter i verksamheten

Enligt taxonomin ska företag upplysa särskilt om exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter. Enligt de nya mallarna från EU ska upplysningen lämnas i försäkringsföretagens tabeller för premier och investeringar samt bankens tabell för sektorinformation. Länsförsäkringar AB-koncernen har en ytterst begränsad exponering mot kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter. Exponeringen finns i sakförsäkringsverksamheten och i placeringstillgångarna. Av dessa exponeringar är 0 % taxonomiförenliga.

Skadeförsäkringsverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin

Enligt taxonomin omfattas direktförsäkring och återförsäkring om skadeförsäkringsverksamheten tillhör en given försäkringsklass och har anknytning till klimatrelaterade faror (klimatrisker). Länsförsäkringar AB-koncernen bedömer att försäkrings- och återförsäkringsprodukter har anknytning till klimatrisker antingen om det explicit nämns i försäkringsvillkoren eller om det för historiska skadeutfall kan konstateras att de orsakats av klimatrisk. För produkter inom Länsförsäkringar AB-koncernen som återfinns i de försäkringsklasser som omfattas av regelverket avser premier främst att täcka andra risker än klimatrisker och därför är andelen av premieinkomsten med anknytning till klimatrisker låg. Länsförsäkringar ABs produkter bedöms inte i någon större utsträckning omfattas av taxonomin.

För att produkter som bedöms omfattas av taxonomin ska anses vara taxonomiförenliga behöver krav kopplade till väsentligt bidrag till miljömål 2 anpassning till klimatförändringar uppfyllas. Kraven anger bland annat att aktiviteter och åtgärder, såsom skadeförebyggande arbete och incitament för riskminskning, specifikt behöver vara relaterade till klimatrisker för att kunna anses bidra väsentligt till miljömålet. För Länsförsäkringar AB-koncernen är förenlighetsgraden låg när det gäller uppfyllnad av dessa krav, vilket i huvudsak (liksom produkternas låga anknytning till klimatrisk) förklaras av att klimatrisker historiskt sett inte har varit en ledande orsak till skador för de produkter inom skadeförsäkring som tillhandahålls av Länsförsäkringar AB-koncernen. Skadeförebyggande arbete är en prioriterad fråga och Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar aktivt tillsammans med länsförsäkringsbolagen med att ta fram skadeförebyggande åtgärder för och hjälpa kunder att minska risken för skada, även åtgärder relaterade till klimatrisk.

Länsförsäkringar AB återförsäkrar en del av länsförsäkringsbolagens affär samt mottar internationell återförsäkring med anknytning till klimatrisk vilket innebär att återförsäkringen bedöms omfattas av taxonomin. När det kommer till taxonomiförenlighet har Länsförsäkringar AB bedömt att en del av återförsäkringsaffären är taxonomiförenlig. För mottagen internationell återförsäkring bedöms flera av kriterierna vara svårtolkade i relation till den roll som Länsförsäkringar AB har för dessa återförsäkringskontrakt och taxonomiförenlighet kan därför inte motiveras. I tabellen nedan redovisas hur stor del av Länsförsäkringar AB-koncernens skadeförsäkringsverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomiregelverket.

Tabell 2.
Försäkringsverksamhetsindikator

Ekonomiska verksamheter: Försäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet	Absoluta premier, 2025	Andel premier, 2025	Absoluta premier, 2024	Andel premier, 2024
	Mkr	%	Mkr	%
Verksamheter som är förenliga med taxonomin	**78**	**0,6%**	**0**	**0%**
Kärnenergiverksamhet	-	-	-	-
Fossilgasverksamhet	-	-	-	-
Verksamheter som omfattas av taxonomin	**734**	**6,0%**	**717**	**6,2%**
Kärnenergiverksamhet	0	0%	0	0%
Fossilgasverksamhet	0	0%	0	0%
Icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga	**-**	**-**	**-**	**-**
Totalt	**12 292**	**100%**	**11 504**	**100%**

Investeringar som omfattas av och är förenliga med taxonomiregelverket

Försäkringsföretag ska upplysa om i vilken utsträckning dess investeringar är inriktade på eller förknippade med finansiering av ekonomiska verksamheter som är taxonomiförenliga. Andelen av Länsförsäkringar AB-koncernens investeringar som är förenliga med taxonomin framgår av rad 6 i tabell 3.

De investeringar som ingår i beräkningen ”tillgångar som omfattas av resultatindikatorn” är investeringar som innebär exponering mot företag eller verksamhet som omfattas av taxonomins rapporteringskrav. Investeringarna ingår i Länsförsäkringar AB-koncernens balansräkningsposter *Placeringstillgångar* (exklusive Aktier i Länsförsäkringar Liv) och *Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk* samt balansräkningsposten *Placeringstillgångar* i det icke-finansiellt konsoliderade dotterföretaget Länsförsäkringar Liv. Investeringarna utgör en delmängd av tillgångarna på Länsförsäkringar AB-koncernens, och det icke konsoliderade dotterföretaget Länsförsäkringar Livs, balansräkningar.

Länsförsäkringar AB-koncernens upplysningar utgår från motparternas taxonomiupplysningar. De icke-finansiella motparterna ska lämna taxonomiupplysningar baserat på både omsättning och kapitalutgifter.

För att en verksamhet ska kunna vara taxonomiförenlig måste den omfattas av taxonomin, det vill säga regelverket måste ha klassificeringskriterier för den specifika verksamheten. Den tredje raden visar hur stor andel av Länsförsäkringar AB-koncernens investeringar som ingår i beräkningen som omfattas av taxonomin.

På rad 11 i tabellen framgår hur många procentenheter av investeringarnas taxonomiförenlighet som investeringarna, för vilka Länsförsäkringar AB-koncernen bär risken, bidrar till. Resterande andel av investeringarna, de som försäkringstagarna bär risken för, utgörs av försäkringstagarnas sparande i koncernens fondförsäkringsprodukter. Länsförsäkringar AB-koncernen tillhandahåller ett fondutbud, men försäkringstagarna väljer vilka av fonderna i fondutbudet som deras sparmedel ska investeras i.

Andels- och beloppsuppgifterna i tabellen beräknas utifrån investeringarnas bokförda värde och de taxonomiuppgifter som motparterna har lämnat i officiellt publicerad information, oftast i årsredovisningen. Detta betyder att taxonomiuppgifterna som används i rapporteringen släpar efter med ett år. I årets rapportering innebär efterslängen att inga uppgifter finns om finansiella företags taxonomiförenlighet för miljömål 3-6, eftersom de finansiella företagen inte var skyldiga att rapportera dessa siffror för räkenskapsåret 2024. Länsförsäkringar AB-koncernen inhämtar motparternas taxonomiuppgifter med hjälp av Clarity AI. I de fall då taxonomiuppgifter saknas anger Länsförsäkringar AB-koncernen att exponeringen inte omfattas av taxonomin.

För att kunna sortera motparterna mellan finansiella och icke-finansiella företag eller om de omfattas av taxonomin eller inte inhämtar Länsförsäkringar AB-koncernen data från Clarity AI.

Tabell 3.
Investeringsindikator

Exponeringar	%	Mkr
Total andel tillgångar under förvaltning	**100**	**451 579**
Tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn	**31,7**	**142 942**
% omfattade tillgångar	**% omsättningsbaserade**	**% kapitalutgiftsbaserade**
Omfattas av taxonomin	**23,1**	**25,8**
Kärnenergiverksamhet	0	0
Fossilgasverksamhet	0	0
Förenliga med taxonomin	**4**	**5,4**
Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	3,1	3,9
varav icke-finansiella företag	2	2,3
varav finansiella företag	1,1	1,6
Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	0	0
Andra investeringar än investeringar avseende livförsäkringsavtal där försäkringstagarna bär investeringsrisken	2	2,3
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	0	0
Omställningsverksamhet	0,2	0,2
Möjliggörande verksamheter	0,7	0,7
Kärnenergiverksamhet	0	0
Fossilgasverksamhet	0	0
Taxonomiförenlighet per mål	**% omsättningsbaserade**	**% kapitalutgiftsbaserade**
Begränsning av klimatförändringar (CCM)	3,9	5,3
Anpassning till klimatförändringar (CCA)	0	0
Vattenresurser och marina resurser (WTR)	0	0
Den cirkulära ekonomin (CE)	0,1	0,1
Miljöföroreningar (PPC)	0	0
Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	0	0

Icke-bedömda exponeringar	**0**	**0**
Exponeringar som finansierar motparters icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga	0	0
Exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9 i denna förordning	0	0
Icke-bedömda exponeringar som betraktas som icke-väsentliga av den rapporterande enheten	0	0
Uppdelning på omfattande tillgångar	**%**	**Mkr**
Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	100	142 942
varav icke-finansiella företag	58,2	83 142
varav finansiella företag	41,8	59 800
Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	0	-
Andra investeringar än investeringar avseende livförsäkringsavtal där försäkringstagarna bär investeringsrisken	32,5	46 493
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	0	-

Bankverksamhet ska lämna upplysningar om gröna tillgångar i balansräkningen

Länsförsäkringar Bankkoncernens taxonomiförenliga tillgångar, baserat på omsättning, uppgick till 37,4 Mdkr och består framför allt av bolån med säkerhet i bostadsfastighet. Under 2025 införde banken en ny selekteringsmetod för att identifiera taxonomilinjerade lån för nyttjanderätter. Detta är en av huvudförklaringarna till den betydande ökningen av taxonomilinjerade tillgångar jämfört med föregående år. Av de totalt 58,6 Mdkr i nybeviljade bolån bedöms cirka 8,17 Mdkr, motsvarande 9,9 % av tillväxten, vara taxonomilinjerad enligt taxonomins kriterier för miljömål 1 begränsning av klimatförändringar. Dessa lån avser finansiering av befintliga bostadsfastigheter med god energiprestanda, i enlighet med taxonomins tekniska granskningskriterium 7.7 för energieffektiva byggnader.

Bankverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin

Banker ska rapportera hur stor andel av deras utlåning och investeringar som omfattas av taxonomin och hur stor andel som är taxonomiförenlig. Länsförsäkringar Bankkoncernens upplysningar baseras på motparternas taxonomiupplysningar. De flesta av tabellerna visas i två versioner, en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad, eftersom det är så icke-finansiella motparter upplyser om sin taxonomiförenlighet. Andels- och beloppsuppgifterna i tabellen beräknas utifrån de taxonomiuppgifter som motparterna har lämnat i officiellt publicerad information, oftast i årsredovisningen. Detta betyder att taxonomiuppgifterna släpar efter med ett år.

Rapporteringskraven träffar inte mindre och medelstora företag samt företag utanför EU. Eftersom majoriteten av Länsförsäkringar Bankkoncernens kunder utöver hushållen är lantbruks- och småföretagskunder är det en begränsad del av Länsförsäkringar Bankkoncernens verksamhet utöver hushållens bolån och billån, som omfattas av taxonomin.

Länsförsäkringar Bankkoncernen har även tillgångar utanför balansräkningen. Dessa är hänförliga till ekonomiska verksamheter som bedöms vara icke-väsentliga i taxonomihänseende, då intäkterna från verksamheten understiger tio % av både Länsförsäkringar AB-koncernens och Länsförsäkringar Bankkoncernens totala nettoomsättning. Verksamheten bedöms därför inte ha en väsentlig påverkan på koncernens taxonominyckeltal.

Bolån med säkerhet i bostadsfastighet

Taxonomiförenlighet för hushållsexponeringar med bostadsfastigheter som säkerhet har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 7.7 för fastigheter byggda före den 31 december 2020. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet bedöms uppfylla taxonomins granskningskriterier om byggnadens energiprestanda motsvarar energiklass A eller är bland de bästa 15 procenten i Sverige ur ett energiprestandaperspektiv samt att byggnaden inte bedöms vara utsatt för fysisk risk orsakad av klimatförändringar.

Länsförsäkringar Bankkoncernen identifierar dessa fastigheter baserat på giltiga energideklarationer registrerade hos Boverket, normaliserad till senaste byggnadsregelverket. Gränsvärde för topp 15 % mest energieffektiva fastigheter baseras på en rapport framtagen av CIT Energy Management på uppdrag av Fastighetsägarna (2022-12-14). Fastigheter som bedöms vara utsatta för fysisk klimatrisk identifieras enligt intern klimatriskmodell. Klimatriskutsatta fastigheter exkluderas från taxonomilinjeringen.

Hushållsexponeringar som avser renoveringslån av befintliga byggnader, till exempel Energilånet, har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 7.2. Dessa exponeringar omfattas av taxonomin men bedöms inte vara taxonomiförenliga, eftersom bedömning av huruvida verksamheten orsakar betydande skada på övriga miljömål inte har kunnat genomföras till följd av bristande tillgång till underliggande data.

Motorfordonslån

Motorfordonslån, som omfattar både avbetalningslån och finansiell leasing, har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 6.5 för tillverkning och användning av energieffektiva transportmedel. Motorfordonslånen är inte taxonomiförenliga på grund av att det saknas underliggande data för att bedöma kriterierna för om de orsakar betydande skada på de andra miljömålen.

Företagslån och investeringar

För företagslån och investeringar används data från Clarity AI, som bygger på motparternas rapporterade taxonomiuppgifter. Om motparter inte rapporterar taxonomiförenlighet baserat på kapitalutgifter, används i stället uppgifter om omsättning. Eftersom många av Länsförsäkringar Bankkoncernens företagskunder är lantbruk eller småföretag, är andelen verksamhet som genomför en taxonomibedömning begränsad.

Tabell 4.
Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (Mkr)		Central resultatindikator[1](%)	Central resultatindikator[2](%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)[3](%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Huvudsaklig central resultatindikator	**Andelen gröna tillgångar i stocken**	**37 452**	**37 512**	**8,6%**	**8,6%**	**84,3%**	**-**	**-**
Andra centrala resultatindikatorer	Andelen gröna tillgångar (flödet)	8 647	8 665	10,5%	10,5%	76,4%	-	-
	Handelslager	-	-	-	-	-	-	-
	Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-
	Tillgångar under förvaltning	8 450	13 001	7,1%	10,9%	100,0%	-	-
	Avgifts- och provisionsintäkter[4]	-	-	-	-	-	-	-

[1] På grundval av motpartens omsättningsindikator.
[2] Baserat på motpartens indikator för kapitalutgifter.
[3] % av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn genom bankernas alla tillgångar.
[4] Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning.

Tabell 5a.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**434 854**	**354 082**	**37 452**	**37 452**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**40 514**	**13 018**	**1 490**	**1 490**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	1 093	318	32	32	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	39 421	12 700	1 458	1 458	0	0	0	0	0	-	1	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**22**	**10**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	22	10	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**394 318**	**341 054**	**35 961**	**35 961**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	337 400	313 314	35 961	35 961	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	24 106	24 106	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	4 346	3 634	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**434 854**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**80 968**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**15 139**															
Exponeringar mot centralbanker	**18 253**															

Tabell 5a. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Stocken omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**41 792**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	39 219															
Lån och förskott	30 060															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	5 311															
varav lån för byggnadsrenovering	64															
Räntebärande värdepapper	8 959															
Egetkapitalinstrument	200															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	2 573															
Lån och förskott	0															
Räntebärande värdepapper	2 573															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**1 991**															
Interbanklån på anfordran	**526**															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	**-**															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	**3 267**															
Totala tillgångar	**515 822**															
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	119 265	49 724	8 450	8 153	71	-	-	-	-	-	599	2 317	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	19 473	7 523	1 789	1 784	2	-	-	-	-	-	33	52	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	99 792	42 200	6 661	6 369	69	-	-	-	-	-	566	2 265	-	-	-	-

Tabell 5b.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**434 854**	**354 155**	**37 512**	**37 512**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**2**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**40 514**	**13 088**	**1 550**	**1 550**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	1 093	323	35	35	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	39 421	12 765	1 515	1 515	0	0	0	0	0	-	1	1	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**22**	**13**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**1**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	22	13	1	1	0	0	0	0	0	-	0	1	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**394 318**	**341 054**	**35 961**	**35 961**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	337 400	313 314	35 961	35 961	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	24 106	24 106	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	4 346	3 634	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**434 854**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**80 968**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**15 139**															
Exponeringar mot centralbanker	**18 253**															

Tabell 5b. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**41 792**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	39 219															
Lån och förskott	30 060															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	5 311															
varav lån för byggnadsrenovering	64															
Räntebärande värdepapper	8 959															
Egetkapitalinstrument	200															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	2 573															
Lån och förskott	0															
Räntebärande värdepapper	2 573															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**1 991**															
Interbanklån på anfordran	**526**															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	**-**															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	**3 267**															
Totala tillgångar	**515 822**															
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	**119 265**	**53 737**	**13 001**	**12 854**	**5**	-	-	-	-	-	**575**	**2 625**	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	**19 473**	**7 795**	**1 903**	**1 898**	**0**	-	-	-	-	-	**29**	**72**	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	**99 792**	**45 942**	**11 098**	**10 956**	**4**	-	-	-	-	-	**547**	**2 554**	-	-	-	-

Tabell 5c.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Flödet omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**82 442**	**62 785**	**8 647**	**8 647**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**12 512**	**4 158**	**474**	**474**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	12 512	4 158	474	474	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**8**	**6**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	8	6	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**69 922**	**58 621**	**8 172**	**8 172**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	58 571	57 262	8 172	8 172	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	4 392	4 392	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	1 657	1 309	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**82 442**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**25 463**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**7 307**															
Exponeringar mot centralbanker	**6 998**															

Tabell 5c. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Flödet omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-																
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**11 045**																
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**10 411**																
Lån och förskott	**7 627**																
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	**1 209**																
varav lån för byggnadsrenovering	**23**																
Räntebärande värdepapper	**2 784**																
Egetkapitalinstrument	-																
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**634**																
Lån och förskott	-																
Räntebärande värdepapper	**634**																
Egetkapitalinstrument	-																
Derivat	**113**																
Interbanklån på anfordran	-																
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	-																
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	-																
Totala tillgångar	**107 905**																
Exponeringar utanför balansräkningen (flow) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																	
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	**18 514**	**6 435**	**1 131**	**1 092**	**8**	**0**	**29**	**1**	-	-	**128**	**390**	-	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	**709**	**245**	**65**	**64**	**0**	**0**	**0**	**0**	-	-	**1**	**2**	-	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	**17 805**	**6 190**	**1 066**	**1 028**	**8**	**0**	**29**	**1**	-	-	**126**	**389**	-	-	-	-	-

Tabell 5d.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Flödet kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																	
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**82 442**	**62 807**	**8 665**	**8 665**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**12 512**	**4 179**	**492**	**492**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	12 512	4 179	492	492	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**8**	**7**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	8	7	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**69 922**	**58 621**	**8 172**	**8 172**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	58 571	57 262	8 172	8 172	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	4 392	4 392	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	1 657	1 309	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**82 442**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**25 463**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**7 307**															
Exponeringar mot centralbanker	**6 998**															

Tabell 5d. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Flödet kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**11 045**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**10 411**															
Lån och förskott	**7 627**															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	**1 209**															
varav lån för byggnadsrenovering	**23**															
Räntebärande värdepapper	**2 784**															
Egetkapitalinstrument	-															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**634**															
Lån och förskott	-															
Räntebärande värdepapper	**634**															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**113**															
Interbanklån på anfordran	-															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	-															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	-															
Totala tillgångar	**107 905**															
Exponeringar utanför balansräkningen (flow) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	18 514	7 213	1 804	1 780	1	0	20	1	-	-	94	524	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	709	256	66	66	0	0	0	0	-	-	1	2	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	17 805	6 958	1 738	1 714	1	0	20	1	-	-	93	522	-	-	-	-

Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation

Tabellen nedan visar andelen gröna tillgångar för icke-finansiella motparter som omfattas av taxonomins upplysningsskyldighet redovisat per motpartens huvudsakliga ekonomiska aktivitet (NACE).

Tabell 6a.
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad

Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
16.23 Tillverkning av andra byggnadssnickerier och inredningssnickerier	1	1	0	0	-	-	-	-	-
19.20 Petroleumraffinering	3	-	-	-	-	-	-	-	-
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0	0	0	-	-	0	-	-
29.10 Motorfordonstillverkning	2	2	0	0	-	-	-	-	-
30.32 Tillverkning av militära luftfartyg, rymdfarkoster och tillhörande maskiner (ny i NACE Rev. 2.1)	1	0	0	0	-	-	-	-	-
35.13 Distribution av elektricitet	0	0	0	0	-	-	-	-	-
46.21 Partihandel med spannmål, råtobak,utsäde och djurfoder	1	0	0	0	-	-	-	-	-
52.23 Stödtjänster till lufttransport	1	0	0	0	-	-	-	-	-
58.29 Utgivning av annan programvara	1	-	-	-	-	-	-	-	-
64.19 Annan monetär finansförmedling	40 513	13 018	1 490	1 490	0	0	0	0	0
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1	-	-	-	-	-	-	-	-
68.10 Handel med egna fastigheter	9	7	1	1	0	0	0	0	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	3	0	0	0	-	-	-	-	-
70.20 Konsultverksamhet avseende företags organisation (ny i NACE Rev. 2.1, tidigare 70.22)	1	0	-	-	-	-	-	-	-
Kärnenergiverksamhet	-	-	-						
Fossilgasverksamhet	-	-	-						
varav icke-bedömda exponeringar	-								

Tabell 6b.
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad

Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
16.23 Tillverkning av andra byggnadssnickerier och inredningssnickerier	1	1	0	0	-	-	-	-	-
19.20 Petroleumraffinering	3	-	-	-	-	-	-	-	-
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0	0	0	-	-	0	-	-
29.10 Motorfordonstillverkning	2	2	0	0	-	-	-	-	-
30.32 Tillverkning av militära luftfartyg, rymdfarkoster och tillhörande maskiner (ny i NACE Rev. 2.1)	1	0	0	0	-	-	-	-	-
35.13 Distribution av elektricitet	0	0	0	0	-	-	-	-	-
46.21 Partihandel med spannmål, råtobak,utsäde och djurfoder	1	0	0	0	-	-	-	-	-
52.23 Stödtjänster till lufttransport	1	0	0	0	-	-	-	-	-
58.29 Utgivning av annan programvara	1	0	-	-	-	-	-	-	-
64.19 Annan monetär finansförmedling	40 513	13 088	1 549	1 549	0	0	0	0	0
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1	1	-	-	-	-	-	-	-
68.10 Handel med egna fastigheter	9	7	0	0	0	0	0	0	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	3	2	0	0	-	-	-	-	-
70.20 Konsultverksamhet avseende företags organisation (ny i NACE Rev. 2.1, tidigare 70.22)	1	0	-	-	-	-	-	-	-
Kärnenergiverksamhet	-	-	-						
Fossilgasverksamhet	-	-	-						
varav icke-bedömda exponeringar	-								

Tabell 7a.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföro ningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Ickebedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**
Finansiella företag	**3,0%**	**0,3%**	**0,3%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,4%**	**-**
Lån och förskott	0,1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,1%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,9%	0,3%	0,3%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,5%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,0%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,0%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**78,4%**	**8,3%**	**8,3%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**10,5%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	72,1%	8,3%	8,3%	-		-			-	-	0%	11,5%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,5%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	0,8%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**

Tabell 7b.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföro ningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Ickebedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**
Finansiella företag	**3,0%**	**0,4%**	**0,4%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,8%**	**-**
Lån och förskott	0,1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,8%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,9%	0,3%	0,3%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,9%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**7,7%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	7,7%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**78,4%**	**8,3%**	**8,3%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**10,5%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	72,1%	8,3%	8,3%	-		-			-	-	0%	11,5%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,5%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	0,8%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**

Tabell 8a.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar(CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Icke-bedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**
Finansiella företag	**5,0%**	**0,6%**	**0,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,4%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-	0%	6,8%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5,0%	0,6%	0,6%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,4%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,2%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,2%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**71,1%**	**9,9%**	**9,9%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**13,9%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	69,5%	9,9%	9,9%	-		-			-	-	0%	14,3%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,3%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	1,6%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**

Tabell 8b.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar(CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Icke-bedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**
Finansiella företag	**5,1%**	**0,6%**	**0,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,8%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-	0%	0,2%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5,1%	0,6%	0,6%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,8%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,0%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,0%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**71,1%**	**9,9%**	**9,9%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**13,9%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	69,5%	9,9%	9,9%	-		-			-	-	0%	14,3%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,3%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	1,6%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**

Social information

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Social information

Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet påverkar både anställda och medarbetare som arbetar på uppdrag av koncernen. Som arbetsgivare strävar koncernen efter att skapa förutsättningar för medarbetarna att må bra både i arbetslivet och privatlivet. Villkoren för arbetstagare i värdekedjan är också relevanta och följs upp regelbundet.

S1 Egna medarbetare

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
S1 EGNA MEDARBETARE			
Arbetsvillkor	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	

[1] Se fotnot på sidan 53.

Var i värdekedjan: Uppströms Egen verksamhet Nedströms

Policy	Ansvarig
Uppförandekod för medarbetare	Chef People & Culture
Ersättningspolicy	Chef People & Culture
Personalpolicy	Chef People & Culture
Mångfald- och jämställdhetsplan	Chef People & Culture

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för egna medarbetare. Det är inte en komplett översikt.
Länsförsäkringar AB-koncernen definierar egna medarbetare som de egna anställda samt konsulter.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den dubbla strategiska väsentlighetsanalysen visar att Länsförsäkringar AB-koncernens breda åtagande samt omfattande kundbas innebär en påverkan på samhället, där potentiell negativ påverkan främst rör arbetsmiljö, inkludering och diskriminering. Risker berör främst området kompetensförsörjning. Det finns dock stora möjligheter att stärka verksamheten genom ökad mångfald, engagemang och välmående bland medarbetarna samt kompetensutveckling. För att möta dessa risker och påverkan samt ta tillvara på möjligheterna har koncernen etablerat flera processer och verktyg.

Arbetsmiljön och medarbetarnas välbefinnande främjas genom kontinuerlig uppföljning av arbetsbelastning, regelbundna medarbetarsamtal och medarbetarundersökningar samt analys av sjukskrivningsstatistik. Förebyggande arbete mot stress och psykisk ohälsa kompletteras med aktiviteter.

Hälsofrämjande insatser, såsom gym, friskvårdstimme och föreningsstöd, stärker arbetsgivarvarumärket och främjar medarbetarnas hälsa.

Ett aktivt arbete med mångfald och inkludering breddar perspektiven och stärker innovationskraften, beslutsfattandet och affärsmöjligheterna.

För att säkra rätt kompetens och minska risken att förlora nyckelpersoner arbetar koncernen strategiskt med kompetensförsörjning, intern rörlighet och kontinuerlig kompetensutveckling genom utbildningsprogram, digitala lärplattformar och karriärsamtal. Effektiv resursplanering och analys av arbetsstyrkans sammansättning säkerställer mångfald, inkludering och rätt kompetens på rätt plats.

Det främsta styrmedlet för att reglera medarbetarnas beteende är Uppförandekoden, som kompletteras av obligatoriska utbildningar och riktade insatser vid behov. För att fånga upp brister och utvecklingsbehov i arbetsmiljö och kultur finns processer som medarbetarundersökningar, arbetsmiljöombud, affärsriskanalyser, strukturerade uppföljningssamtal, policyarbete samt kontinuerlig anpassning av strategi och affärsmodeller utifrån identifierad påverkan, risker och möjligheter.

Arbete kopplat till arbetsmiljön hanteras i en arbetsmiljökommitté, där både medarbetare och fackliga representanter deltar för att kontinuerligt utvärdera och förebygga arbetsmiljörisker.

Bolagen inom koncernen säkerställer att affärspraxis inte orsakar eller bidrar till väsentliga negativa konsekvenser för egna medarbetare genom att följa policys, rutiner och arbetssätt i enlighet med kollektivavtal och medbestämmandeavtal samt genom en nära dialog med medarbetarna. Uppförandekoden reglerar etik och arbetsmiljö i alla affärsprocesser, och affärsplaneringen sker i samverkan med anställda samt fackliga representanter.

Länsförsäkringar AB-koncernen ser ett starkt samband mellan verksamhetens resultat och arbetskraftens välmående. Genom hög grad av medarbetarinflytande i affärsplanering och målformulering skapas engagemang, förståelse och ägandeskap inom hela organisationen. Medarbetarenkäter, facklig samverkan samt en väl förankrad Mångfald- och jämställdhetsplan möjliggör en god dialog och ett proaktivt arbete för att främja högt välmående inom organisationen.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

S1-1 Policys för egna medarbetare

Länsförsäkringar AB-koncernen har integrerat principerna i FN Global Compact i Hållbarhetspolicyn, Personalpolicyn och Uppförandekoden. Dessa styrdokument syftar till att säkerställa en inkluderande och rättvis arbetsmiljö, främja mångfald och jämställdhet, motverka korruption och mutor samt förebygga diskriminering och trakasserier.

Implementering och styrning

Policys gäller hela arbetskraften och samtliga verksamheter samt geografiska områden där koncernen är verksam. Beslut om policys fattas av styrelsen. Styrning och implementering delegeras sedan vidare genom Länsförsäkringar ABs vd till Chef People & Culture.

Policys är tillgängliga för alla medarbetare och intressenter via intranät, styrdokumentsystem och LF.se. Årliga obligatoriska utbildningar i bland annat uppförandekod, hållbarhet och säkerhet samt information på intranätet säkerställer att alla medarbetare är informerade om innehåll och tillämpning.

Respekt för mänskliga rättigheter

Länsförsäkringar AB-koncernen strävar efter att skapa en inkluderande och rättvis arbetsmiljö där implementeringen av policys fyller en vital roll.

Koncernen har nolltolerans mot människohandel, tvångsarbete, barnarbete och alla former av diskriminering, inklusive trakasserier och sexuella trakasserier. Personal-

policyn och Uppförandekoden tydliggör koncernens ställningstagande för mångfald och mot diskriminering. Arbetsplatsen ska vara inkluderande och öppen för olikheter, och styrdokumenten omfattar samtliga diskrimineringsgrunder enligt lag.

Koncernen främjar samarbete och engagemang. Arbetsgivarvarumärket samt kulturkoden är viktiga för att skapa en inkluderande företagskultur, vilket i sin tur stärker möjligheterna att uppnå koncernens affärsmål.

Hanteringen och arbetet med att gottgöra eventuell negativ påverkan på medarbetares mänskliga rättigheter styrs genom strukturerade processer som inkluderar regelbundna uppföljningar av arbetsmiljö och välmående.

Utbildningar i inkluderande rekrytering och intervjuteknik säkerställer en rättvis rekryteringsprocess.

Mångfald och jämställdhet

Mångfald- och jämställdhetsplanen regleras genom Uppförandekoden och innefattar aktiva åtgärder för att främja inkludering samt förebygga och åtgärda diskriminering. Särskilda insatser görs för att inkludera individer från sårbara grupper, exempelvis positiv särbehandling vid rekrytering och anpassning av arbetsplatsen för personer med funktionsnedsättning. Chefer har ett särskilt ansvar att driva dessa frågor, men alla medarbetare förväntas bidra till en inkluderande arbetsplats där tolerans och respekt råder.

Arbetsmiljösystem

Koncernens arbetsmiljösystem bygger på Hållbarhetspolicy, Personalpolicy, Uppförandekod samt Mångfald- och jämställdhetsplan, med målet att skapa en säker, inkluderande och rättvis arbetsmiljö.

S1-2 Rutiner för kontakter med egna medarbetare och arbetstagarföreträdare angående påverkan

Chef People & Culture ansvarar ytterst för den löpande dialogen med medarbetarna inom Länsförsäkringar AB-koncernen och ansvarar för att ha rutiner och processer på plats för att säkerställa att information som påverkar medarbetare, och har inverkan på deras arbete eller arbetssituation, kommuniceras konsekvent i hela organisationen.

Detta sker bland annat genom utbildningar, samverkan med fackföreningar, inom ramarna för den medbestämmanderätt som Länsförsäkringar AB-koncernen har åtagit sig genom kollektivavtal.

För att ta tillvara medarbetarnas synpunkter och identifiera förbättringsområden finns etablerade processer på flera nivåer. Medarbetare kan vända sig till People & Culture med åsikter och förslag, även utanför den egna rapporteringslinjen. Dessutom har fackligt anslutna tillgång till fackliga företrädare som kan driva frågor kollektivt.

Regelbundna medarbetarundersökningar, arbetsmiljökommittémöten och månadssamtal mellan chef och medarbetare ger ytterligare möjligheter till dialog. Koncernen har även ett aktivt kulturarbete där utfall återrapporteras till ledningen för att uppmärksamma medarbetarnas perspektiv och möjliggöra åtgärder.

Vidare förs en dialog med fackliga representanter och andra arbetstagarföreträdare i frågor om arbetsmiljö, mångfald och jämställdhet. Resultaten används för att kontinuerligt förbättra arbetsmiljön och säkerställa att medarbetarnas perspektiv effektivt tas tillvara och integreras i relevanta policys och planer, såsom Mångfald- och jämställdhetsplanen. Medarbetare kan även rapportera oegentligheter anonymt via Länsförsäkringar AB-koncernens visselblåsarkanal.

S1-3 Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning

Länsförsäkringar AB-koncernen har etablerade rutiner för att hantera oegentligheter och klagomål inom verksamheten.

Åtgärder vidtas för att motverka och gottgöra negativa konsekvenser för medarbetare, i enlighet med Uppförandekoden, kollektivavtal och fackliga överenskommelser.

Alla medarbetare har tillgång till ett digitalt visselblåsningssystem och internrapporteringskanaler, där ärenden hanteras konfidentiellt och professionellt.

Det finns även en struktur med ledarforum, utbildning och praktiska verktyg för att säkerställa att ledare inom verksamheten har det stöd de behöver för att kunna ta emot rapportering av incidenter till närmaste chef. Dessa kanaler, framtagna av Länsförsäkringar AB-koncernen, säkerställer att alla rapporterade ärenden hanteras konfidentiellt och professionellt.

Koncernens klagomålshantering omfattar hela arbetskraften. För att säkerställa tillgång till, och förståelse för, dessa kanaler informeras alla medarbetare genom intranätet och genom årliga, obligatoriska utbildningar. Rapporterade ärenden följs upp, kategoriseras och dokumenteras för att identifiera och åtgärda eventuella strukturella problem. Vid återkommande risker vidtas förebyggande åtgärder. Arbetet sker i samverkan med fackliga representanter och andra intressenter för att säkerställa att processerna fungerar effektivt.

För information om skydd mot repressalier vid visselblåsning hänvisas till avsnitt S2-3 på sidan 93.

S1-4 Åtgärder och strategier avseende egna medarbetare

Länsförsäkringar AB-koncernen har etablerat interna kontroller, nyckelkontroller samt en riskmodell för att identifiera och hantera potentiella oegentligheter. Medarbetare kan rapportera incidenter via ett digitalt visselblåsningssystem, internrapporteringssystem eller direkt till närmaste chef, som i sin tur får stöd av People Business Partner. Alla rapporteringsvägar leder till en gemensam hanteringsprocess, där ärenden utreds av Säkerhet, People & Culture eller Internrevision. Obligatoriska utbildningar i affärsbeteende, korruption och arbetsmiljö säkerställer medvetenhet och efterlevnad.

Vid större förändringar, såsom förvärv eller avslut av affärsrelationer, genomförs alltid risk- och konsekvensanalyser för att identifiera och hantera risker för negativ påverkan på arbetskraften samt för att fastställa mitigeringsåtgärder. För att säkerställa Mångfald- och jämställdhetsplanens relevans, inkludera medarbetarnas perspektiv och skapa syftesriktade aktiviteter, genomförs regelbundna undersökningar för att identifiera risker för diskriminering, missförhållanden eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter. Detta inkluderar analyser av medarbetarundersökningar, arbetstagarrepresentanter, arbetsmiljöombud, representativa grupperingar av medarbetare, personalstatistik samt rapporterade incidenter.

Efter identifiering av risker och påverkan analyseras orsakerna, inklusive rutiner och processer för att säkerställa att de är icke-diskriminerande samt att ytterligare proaktiva åtgärder kan vidtas. Chefernas kunskap och medvetenhet om diskrimineringsrisker utvärderas också. Utifrån analysen definieras och implementeras specifika åtgärder för att minimera riskerna, med tydliga resurser och målsättningar. Åtgärderna genomförs i samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare, och utvärderas mot uppsatta mål för att säkerställa önskat resultat.

Pågående och planerade åtgärder

People & Culture ansvarar för upprättandet av åtgärder och bemannar verksamheten genom avdelningarna Talent Acquisition (TA), Learning & Performance (L&P) och People Business Partners (PBP), med stöd från andra relevanta enheter vid behov. Uppföljning och utvärdering sker årligen för att säkerställa att målen uppnås och att åtgärderna är effektiva.

I den fördjupade strategiska väsentlighetsanalysen som genomfördes under 2025 ändrades bedömningen av vissa hållbarhetsfrågor från risker till påverkan, samt att ett antal hållbarhetsfrågor tillkom. För ytterligare information, se SBM-3 sidan 86.

Nedan följer en beskrivning av Länsförsäkringar AB-koncernens huvudsakliga åtgärder kopplade till de väsentliga hållbarhetsfrågorna. Alla åtgärder är planerade att genomföras under de tre kommande åren. Resurser har tilldelats på aktivitetsnivå, antingen genom interna prioriteringar eller externa resurser.

Påverkan på arbetsmiljö och medarbetares välbefinnande

En hållbar arbetsmiljö och en balanserad arbetsbelastning har stor betydelse för medarbetarnas hälsa och företagets långsiktiga framgång. Länsförsäkringar AB-koncernens arbete för att främja välbefinnande och förebygga ohälsa innebär att en kontinuerlig uppföljning och analys av arbetsbelastningen sker inom organisationen. Genom kontinuerliga medarbetarsamtal och återkommande medarbetarundersökningar skapas förutsättningar för tidig upptäckt av obalanser och behov av stöd. Sjukskrivningsstatistik analyseras löpande för att identifiera mönster och vid behov sätts extra resurser in, såsom utbildningsinsatser och chefsstöd.

För att stärka det förebyggande arbetet mot stress och psykisk ohälsa genomförs regelbundna undersökningar och analyser av arbetsmiljön. Detta kompletteras av åter-

kommande aktiviteter inom ramen för Mångfald- och jämställdhetsplanen, där fokus ligger på att främja psykiskt välbefinnande. Samtliga medarbetare genomgår obligatorisk utbildning i att motverka kränkande särbehandling och trakasserier. Det finns tydliga rutiner och rapporteringsvägar för arbetsmiljörelaterade incidenter.

Koncernen erbjuder även ett brett stöd för medarbetarnas psykiska och fysiska hälsa, bland annat genom företagshälsovård, samtalsstöd och regelbundna hälsokontroller. Koncernen arbetar aktivt för att skapa en arbetsmiljö präglad av öppenhet och respekt, där varje medarbetare ges möjlighet att växa och utvecklas utifrån sina egna förutsättningar.

Ekonomiska förmåner såsom sjukvårdsförsäkring, subventionerad gruppsjukvård och rabatterade försäkringsprodukter bidrar till att minska ekonomisk stress samt underlätta återhämtning vid behov. Friskvårdsförmåner och ett flexibelt arbetssätt ger ytterligare stöd för medarbetarnas hälsa, effektivitet och långsiktiga hållbarhet.

Påverkan av mångfald och inkludering i verksamheten

Ett aktivt arbete med mångfald och inkludering bidrar till att bredda perspektiven inom Länsförsäkringar AB-koncernen, vilket skapar förutsättningar för ökad innovationskraft, bättre beslutsfattande samt nya affärsmöjligheter. Genom att säkerställa en jämställd bemanningsplan och balanserade team inom verksamheten, stärks både arbetsmiljön och koncernens konkurrenskraft. Statistiskuppföljning möjliggör att eventuella obalanser snabbt kan identifieras och åtgärdas, exempelvis genom att tillämpa balanserade urvalskriterier vid rekrytering.

Koncernens Mångfald- och jämställdhetsplan för 2025–2027 omfattar konkreta åtgärder och handlingsplaner som följs upp årligen, för att säkerställa att målen uppnås. Under 2025 deltog koncernen i EUs mångfaldsmånad för att öka kunskapen om mångfald och inkludering samt skapa engagemang och delaktighet bland medarbetarna. Utbildningar i inkluderande rekrytering och intervjuteknik har genomförts för att säkerställa en rättvis och jämlik rekryteringsprocess.

Tillgänglighet och inkludering främjas genom initiativ för att göra arbetsplatserna mer tillgängliga samt genom att uppmuntra en öppen och inkluderande dialog, både internt och externt. Riktlinjer för religiösa ceremonier, stöd för HBTQI-initiativ och utveckling av SFI-erbjudanden, eller likvärdig utbildning, är exempel på hur lika förutsättningar skapas för alla medarbetare. Samtliga obligatoriska utbildningar erbjuds på engelska. Vidare utvecklas onboardingprocessen kontinuerligt för att vara likvärdig för alla.

Ett systematiskt arbete för att motverka kränkande särbehandling och trakasserier pågår genom utveckling av utbildningar och rutiner. Vid konstaterade avvikelser vidtas åtgärder för att säkerställa en trygg och inkluderande arbetsmiljö för samtliga medarbetare. Genomförandet av Mångfald- och jämställdhetsplanen hanteras av befintlig personal, och vid behov förstärks resurserna för att säkerställa att åtgärder och projekt genomförs effektivt. Genom dessa insatser skapas en arbetsplats där olikheter tas tillvara och där alla medarbetare ges möjlighet att bidra med sina unika erfarenheter och perspektiv, vilket stärker både organisationens hållbarhet och affärsutveckling.

Risk att inte kunna behålla samt rekrytera personer med nyckelkompetenser samt påverkan av kontinuerlig kompetensutveckling och strategisk kompetensförsörjning

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar aktivt och långsiktigt för att säkerställa att organisationen har rätt kompetens, både idag och i framtiden. För att minska risken att inte kunna behålla eller rekrytera personer med nyckelkompetenser upprätthålls ett gott arbetsgivarvarumärke genom extern kommunikation i olika kanaler, samt interna initiativ som synliggör koncernen som en attraktiv arbetsgivare. Dessa insatser syftar till att säkerställa kompetenstillförsel över tid samt skapa förutsättningar för kontinuitet, kvalitet och hög produktivitet i verksamheten.

Strategisk kompetensförsörjning innebär att handlingsplaner tas fram för att identifiera och täcka eventuella kompetensgap, vilket ger alla medarbetare möjlighet att växa tillsammans med koncernen. Genom att främja intern rörlighet, erbjuda utbildningsprogram, karriärsamtal och individuella utvecklingsmål samt tillgång till digitala lärplattformar och ett brett utbud av utbildningar, stärks både den individuella och kollektiva kompetensen. Ett lärkalendarium med webinarier inom prioriterade områden bidrar ytterligare till kontinuerlig kompetensutveckling. Detta ökar motivation och engagemang bland medarbetarna, samtidigt som koncernen blir en mer attraktiv arbetsgivare och personalomsättningen minskar.

För att kunna attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetenser är det viktigt att erbjuda en trygg och attraktiv arbetsmiljö. Förmåner som stärker den ekonomiska tryggheten vid sjukdom och föräldraledighet bidrar till balans mellan arbete och privatliv, ökad jämställdhet och ett starkare arbetsgivarvarumärke. Länsförsäkringar AB-koncernen följer kollektivavtal som ger ekonomisk trygghet vid sjukdom och föräldraledighet. Dessutom kompletteras ersättningen från Försäkringskassan vid föräldraledighet upp till 90 % av lönen, vilket underlättar för medarbetarna att balansera arbetsliv och familjeliv samt bidrar till en mer jämställd arbetsmiljö.

För att ytterligare stärka arbetsgivarvarumärket och skapa en välmående arbetsstyrka samt främja fysisk och psykisk hälsa, genomförs hälsofrämjande insatser såsom tillgång till gym, friskvårdstimme, hälsoföreläsningar och stöd för föreningsliv. Genom att kontinuerligt utveckla processer och system för överblick och analys av arbetsstyrkans sammansättning säkerställs effektiv resursplanering, ökad mångfald och inkludering samt rätt kompetens på rätt plats.

Utvärdering av åtgärder

Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar en etablerad process för att bedöma lämpliga åtgärder. Denna process innefattar regelbundna undersökningar för att identifiera risker för diskriminering, missförhållanden eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter. Efter identifiering analyseras orsakerna till de upptäckta riskerna. Analysen fokuserar på om rutiner tillämpats korrekt, om de är utformade för att vara icke-diskriminerande och om ytterligare proaktiva åtgärder behövs. Baserat på undersökningen och analysen definieras specifika åtgärder för att minimera riskerna ur ett effektivitetsperspektiv, inklusive att fastställa resurs- och målsättningar för åtgärderna.

Åtgärderna implementeras i samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare och utvärderas sedan i jämförelse med den uppsatta målbilden för att säkerställa utfallet. Arbetet med aktiva åtgärder följs upp och utvärderas regelbundet, minst årligen. Uppföljningen består av en genomgång av samtliga aktiviteter i åtgärdsplanen, vidtagande av åtgärder där avvikelser uppstår samt jämförelser mot nyckeltal såsom könsfördelning, sjukfrånvaro, personalomsättning och resultat från medarbetarundersökningar.

MÅL OCH MÄTETAL

S1-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Efterlevnaden av policys säkerställs genom ett integrerat arbetssätt där personalrelaterade åtgärder och processer är en naturlig del av koncernens affärs- och kulturarbete. Regelbundna medarbetarundersökningar, feedbacksessioner och dialog med fackliga representanter, skyddsombud och arbetsmiljökommittéer bidrar till kontinuerlig uppföljning och utveckling. Incidenter och överträdelser hanteras via internrapporteringssystem och ett fördelat arbetsmiljöansvar med ett ledarskap som ska upptäcka och hantera oegentligheter.

Koncernens affärsplaneringsprocess omfattar mål för både affär och hållbarhet med hållbarhetsmål för perioden 2025–2028, både på koncern- och enhetsnivå. Målen fastställs årligen och följs upp regelbundet för att säkerställa tydlighet, struktur och hög ambitionsnivå.

De strategiska hållbarhetsmålen inför 2025 inkluderade att införa digital rehabiliteringsutbildning senast 2027, andel jämställda arbetsgrupper (37 % 2027) samt genomförande av obligatoriska utbildningar. Andelen jämställda arbetsgrupper uppgick 2025 till 28 (28) %. Arbete fortgår för att uppnå mål kring jämställda arbetsgrupper över tid.

Länsförsäkringar AB-koncernen säkerställer kunskap om de mest relevanta styrdokumenten genom årliga obligatoriska utbildningar. Målet är att 95 % av alla anställda ska genomföra utbildningarna varje år. För mer information, se tabell 2 i G1 på sidan 101.

Länsförsäkringar AB-koncernen följer även upp resultaten från index i den årliga medarbetarundersökningen. Med anledning av systembyte, utgick index för ledarskap under 2025 då denna information inte fanns tillgänglig. Detta mål kommer att revideras och anpassas till nytt system.

TABELL 1

Utfall medarbetarundersökning

	2025	2024	Mål
Engagemang	86	85	89
Ledarskap[1)]	–	86	89
eNPS[2)]	39	43	53

[1)] Nyckeltalet utgår 2025 på grund av indexet inte längre finns tillgängligt hos leverantören av medarbetarundersökningen.

[2)] eNPS – employee Net Promotor Score, huruvida anställda skulle rekommendera Länsförsäkringar AB som arbetsgivare till en vän eller bekant.

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

I detta avsnitt rapporteras antal anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen vid årets slut. Siffran skiljer sig från personalnoten (not 11) i den finansiella rapporteringen eftersom anställda i Länsförsäkringar Liv inte är inkluderade i personalnoten. Uppgifterna i personalnoten baseras på heltidsekvivalenter beräknade utifrån faktiskt arbetade timmar under året. Uppgifterna i S1 baseras på antalet fysiska personer per den 31 december. Detta sker eftersom alla kvantitativa krav inte är möjliga att beräkna utifrån ett genomsnitt under verksamhetsåret.

I Länsförsäkringar AB-koncernen finns cirka 2 000 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och i respektive länsförsäkringsbolag. Deras anställningsförhållanden, såsom arbetsmiljö- och arbetsrättsliga förhållanden, regleras i sin helhet av respektive länsförsäkringsbolag. Dessa anställda omfattas inte av upplysningarna i denna rapport.

För samtliga tabeller i avsnitt S1 baseras uppgifterna på rapporterad personalstatus per den 31 december 2025. Måtten påverkas av eventuella förändringar i personalstyrkan under året, såsom ny rekrytering, pensionering eller uppsägningar. Om en anställd har en växlande anställningsform under året, klassificeras de enligt den anställningsform den anställde har per 31 december 2025. Det totala antalet anställda kan variera något till följd av förändringar i anställningar och geografiska omständigheter under året.

För det nyförvärvade bolaget SAVR saknas för närvarande fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande nyckeltal: S1-5 Attraktiv arbetsgivare, S1-6 50 c) Personalomsättning och S1-13 83 b) Antal utbildningstillfällen. Uppgifterna har samlats in genom interna processer och har inte validerats av ett externt organ. Vidare omfattar måttet ”antal anställda” inte konsulter. Tabellerna visar inga andra kön än de som erkänns enligt svensk lag.

TABELL 2

Antal anställda Länsförsäkringar AB-koncernen

Kön	2025	2024	2023
Män	1 791	1 594	1 387
Kvinnor	2 325	2 163	1 903
Annat	–	–	–
Ej angivet	–	–	–
Totalt antal anställda	**4 116**	**3 757**	**3 290**

Tabell 2 visar det totala antalet anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Detta mått används för att ge insikt i koncernens storlek och arbetskraftsresurser, vilket är en väsentlig aspekt av hållbarhetsrapporteringen i relation till arbetsvillkor och socialt ansvar. Måttet baseras på den totala personalstyrkan som är anställd vid företaget, oavsett anställningsform.

TABELL 3

Antal anställda Länsförsäkringar AB-koncernen, uppdelat på Sverige och övriga länder

Land	2025	2024	2023
Sverige	3 738	3 414	2 993
Övriga länder[3)]	378	343	297
Totalt antal anställda	**4 116**	**3 757**	**3 290**

[3)] För uppgifter om antal anställda per land hänvisas till SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 45.

Tabell 3 visar det totala antalet anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen, uppdelat på Sverige och övriga länder. Detta mått används för att ge en bättre förståelse för koncernens geografiska arbetskraftsstruktur, vilket är relevant för hållbarhetsrapporteringen i relation till global verksamhet och arbetsvillkor. För Sverige omfattas alla anställda som är stationerade i Sverige, medan övriga länder omfattar alla anställda utanför Sverige. Antalet anställda har fastställts genom det interna personalregistret och den geografiska klassificeringen. I tabellen presenteras endast Sverige eftersom inga övriga länder utgör minst 10 % av den totala bemanningen.

TABELL 4

Antal anställda Länsförsäkringar AB-koncernen, uppdelat efter anställningsform

	2025					2024					2023				
	Män	Kvinnor	Annat	Ej angivet	Totalt	Män	Kvinnor	Annat	Ej angivet	Totalt	Män	Kvinnor	Annat	Ej angivet	Totalt
Antal anställda	1 791	2 325	–	–	4 116	1 594	2 163	–	–	3 757	1 387	1 903	–	–	3 290
Antal tillsvidareanställda	1 707	2 162	–	–	3 869	1 526	2 021	–	–	3 547	1 337	1 804	–	–	3 141
Antal tillfälligt anställda	15	55	–	–	70	17	52	–	–	69	16	28	–	–	44
Antal behovsanställda	69	108	–	–	177	51	90	–	–	141	34	71	–	–	105

Tabell 4 visar det totala antalet anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen, uppdelat efter anställningsform. Detta mått används för att ge en detaljerad översikt över koncernens arbetskraftsstruktur och ger insikt i hur anställningsformer fördelas inom organisationen, vilket kan ha betydelse för hållbarhetsarbete relaterat till arbetsvillkor och socialt ansvar. Måttet är uppdelat på anställningsform och baseras på interna personalregister samt omfattar alla anställda under den aktuella rapporteringsperioden. Anställningsform har klassificerats baserat på varje individs kontrakt, där tillsvidareanställningar, tillfälliga anställningar och behovsanställda har definierats enligt interna riktlinjer.

TABELL 5

Personalrörlighet – antal avgångar och omsättning

	Sverige och övriga länder		
	2025	2024	2023
Totalt antal personer som lämnat koncernen under rapporteringsperioden	401	268	242
Personalomsättning, % under rapporteringsperioden	9,7	7,1	7,4

Tabell 5 visar det totala antalet medarbetare som har lämnat Länsförsäkringar AB-koncernen under den rapporterade perioden, med orsaker som egen begäran, pension, intern flytt till länsförsäkringsbolag, provanställning upphör, särskild överenskommelse samt avliden. Tabellen inkluderar även personalomsättningen i %. Detta mått används för att ge en översikt över koncernens arbetskraftsdynamik och för att belysa hur ofta anställda lämnar bolagen inom koncernen, vilket i sin tur kan ge värdefull information om arbetsklimat, engagemang och personalhantering. Datan baseras på den rapporterade personalstatusen för alla anställda som lämnat koncernen under perioden. Personalomsättningen beräknas genom att dividera det totala antalet avslutade anställningar med det genomsnittliga antalet anställda den 1 januari och den 31 december 2025. Måttet inkluderar inte konsulter, behovsanställda eller tillfälligt anställda.

S1-7 Uppgifter om medarbetare som inte är anställda

Definitionen av vilka icke anställda som räknas som egna medarbetare baseras på om de arbetsleds av Länsförsäkringar AB-koncernen och bemannar linjebefattningar inom verksamheten. Övriga tjänsteupphandlingar omfattas av avsnitt S2 Arbetstagare i värdekedjan.

TABELL 6

Medarbetare som inte är anställda

	2025	2024
Resurskonsulter	355	216
Specialistkonsulter	337	477
Totalt antal konsulter[1)]	**692**	**693**

[1)] Länsförsäkringar AB har tre konsultkategorier, resurskonsult, specialistkonsult och funktionsupphandlad konsult. De kategorier som ingår i egna arbetskraften, och därmed inkluderas i S1, är resurs- och specialistkonsulter medan funktionsupphandlade konsulter är definierade som köp av tjänst och ingår därför i S2.

Tabell 6 visar det totala antalet konsulter som är verksamma inom Länsförsäkringar AB-koncernen uppdelat på konsulter som fakturerar via eget bolag och de som fakturerar genom konsultbolag. Denna uppdelning ger en översikt över koncernens användning av externa resurser och bidrar till insikter om den externa arbetskraftsstrukturen. För att skapa en korrekt uppdelning har alla funktionsupphandlade konsulter uteslutits från informationen, vilket innebär att konsulter som har anlitats för att tillhandahålla specifika tjänster via långsiktiga ramavtal inte har inkluderats i denna tabell. Måttet är baserat på konsulter som har ett aktivt avtal per den 31 december 2025, oavsett om de har arbetat på kortare eller längre uppdrag.

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

Länsförsäkringar AB-koncernen följer de lagar, avtal och förordningar som styr bolagens agerande inom anställningsskydds-, diskriminerings- och arbetsmiljölagen samt kollektiv- och medbestämmandeavtalet. Dessa gäller för alla anställda inklusive koncernledningar inom Sverige. Knappt 100 % av alla tillsvidareanställda i Sverige täcks av socialförsäkringssystem och kollektivavtal rörande ersättning vid sjukfrånvaro, uppsägning, arbetsolyckor, föräldraledighet och pension. För Agrias utländska verksamhet följs lagar och tillämpliga regelverk i respektive land.

TABELL 7

Kollektivavtalstäckning

Täckningsgrad	Anställda i EES (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda)
0–19%	
20–39%	
40–59%	
60–79%	
80–100%	Sverige

Tabell 7 visar andelen anställda som omfattas av Länsförsäkringar AB-koncernens kollektivavtal, vilket gäller medarbetare som har varit anställda i mer än sex månader. Detta mått ger en översikt över hur omfattande kollektivavtalstäckningen är, och reflekterar koncernens engagemang för att säkerställa att anställda får de förmåner och rättigheter som kollektivavtalet erbjuder. För att uppfylla definitionen av ”täckning” av kollektivavtal, har anställningstid och kollektivavtalets regler beaktats för att identifiera vilka som är berättigade till avtalsförmåner. Tidsperioden som räknas för anställning är den tid som individen varit anställd hos företaget. Detta omfattar inte korta vikariat eller tillfälliga anställningar som inte når gränsen om sex månader. I tabellen presenteras endast Sverige eftersom inga övriga länder utgör minst 10 % av den totala bemanningen.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

TABELL 8

Könsfördelning företagsledning (antal personer och andel i %)

	2025		2024		2023	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Antal	4	6	4	6	5	5
Andel i %	40	60	40	60	50	50

Tabell 8 visar könsfördelningen inom Länsförsäkringar AB-koncernens företagsledning. Detta mått används för att ge insikt i koncernens arbete med jämställdhet och mångfald på högsta nivå i organisationen samt för att visa hur representationen av kön ser ut i de beslutande organen. Måttet har beräknats genom att räkna antalet personer i företagsledningen, definierad som vd och övrig företagsledning, uppdelat efter kön.

TABELL 9

Åldersintervall alla anställda

	2025	2024	2023
Under 30 år	650	511	309
30–50 år	2 287	2 020	1 757
Över 50 år	1 179	1 226	1 075

Tabell 9 visar fördelningen av Länsförsäkringar AB-koncernens anställda inom olika åldersintervall. Måttet används för att följa upp och bedöma mångfalden i arbetskraften samt identifiera eventuella åldersrelaterade risker eller möjligheter. Detta mått är relevant för att säkerställa en balanserad åldersstruktur samt för att främja en inkluderande arbetsmiljö. Framtagen data baseras på rapporterad ålder per den 31 december 2025. Åldersintervallen är definierade enligt koncernens egna kategorier och kan skilja sig från branschspecifika standarder.

S1-11 Socialt skydd

Länsförsäkringar AB-koncernen följer de lagar, avtal och förordningar som styr koncernens agerande. Alla anställda inom koncernen täcks av socialförsäkringssystemen som är tillämpliga i respektive land, vilket inkluderar skydd vid sjukfrånvaro, uppsägning, arbetsolyckor, föräldraledighet och pension. Alla medarbetare med avtalstid längre än sex månader omfattas automatiskt av Länsförsäkringar AB-koncernens sjukvårdsförsäkring, som betalas av arbetsgivaren och förmånsbeskattas. Vid behov finns avtal med företagshälsovård för stöd i rehabilitering, arbetsrelaterad ohälsa, ergonomisk rådgivning och regelbundna hälsokontroller samt samtalsstöd för chefer i chefsrelaterade frågor. Länsförsäkringar AB-koncernen har ett eget hälsocenter för motion och träning på kontoret på Tegeluddsvägen i Stockholm och subventionerar även massage. Möjlighet finns också till fysioterapi, naprapati och personlig tränare. Alla medarbetare i Sverige erbjuds en friskvårdstimme per vecka på arbetstid samt ett friskvårdsbidrag.

TABELL 10

Anställda som omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall

År	Vid sjukdom	Vid arbetslöshet	Vid arbetsskador	Vid föräldraledighet	Vid pension
2025	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
2024	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
2023	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Tabell 10 visar information om anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen som omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall vid större livshändelser, såsom sjukdom, arbetslöshet, arbetsskador, föräldraledighet och pension. Detta mått används för att bedöma koncernens åtgärder för att säkerställa att anställda har ett ekonomiskt skydd i händelse av större livsförändringar samt för att följa upp koncernens arbete med socialt ansvar och medarbetarnas välmående. Måttet omfattar endast arbetstagare som är direkt anställda av bolagen inom koncernen. Försäkringsskyddet kan variera beroende på anställningsform, tjänstgöringsgrad och andra individuella faktorer som inte alltid beaktas i den sammanfattande statistiken.

S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling

Medarbetaren ansvarar för, och driver sin egen prestation och utveckling. Chefer och ledare skapar förutsättningar för prestation genom tydlighet, uppföljning, stöd och feedback. Chef och medarbetare har ett gemensamt ansvar för de kontinuerliga och strukturerade uppföljningssamtalen under året, där den personliga färdplanen med förväntad prestation, följs upp. Övriga delar i färdplanen handlar om kompetens, lärande, långsiktig utveckling samt arbetsmiljö och hälsa. Det sistnämnda är en del av det strukturerade arbetsmiljöarbetet.

Tabellen, som föregående år visade procentandel av de anställda som deltog i regelbundna prestations- och karriäröversyner, utgår 2025 då data saknas på grund av byte av systemleverantör för medarbetarundersökningen, där informationen hämtades. Infasningsregeln för detta upplysningskrav används därför, och möjligheten till rapportering kommande år undersöks.

Lagstadgade och koncerngemensamma obligatoriska utbildningar är framtagna där utbildningskraven utgår från medarbetarens anställning, roll och arbetsuppgifter. Utöver detta erbjuds medarbetar- och ledarskapsutbildningar. Under 2025 genomfördes 36 010 (27 575) utbildningstillfällen för medarbetare inom Länsförsäkringar ABs avdelning Learning & Performance.

TABELL 11

Genomsnittligt antal utbildningstillfällen[1] per anställd, uppdelat per kön och år

	2025	2024
Män	9,6	7,7
Kvinnor	9,9	7,1

[1] Detta avser endast interna utbildningstillfällen

Tabell 11 visar det genomsnittliga antalet interna utbildningstillfällen genomförda av anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen, fördelat på kön. Måttet används för att bedöma koncernens arbete med medarbetarutveckling, jämställdhet och karriärmöjligheter. Det ger även en inblick i hur koncernens bolag säkerställer att alla anställda, oavsett kön, har lika möjligheter till personlig och professionell utveckling. Antalet interna utbildningstillfällen beräknas utifrån anställdas registrerade deltagande i utbildningar som organiserats inom koncernen under året. Måttet reflekterar enbart deltagande i interna aktiviteter och inkluderar inte externa utbildningar eller utvecklingsprogram som anställda kan ha deltagit i. Anställda i Agrias utländska verksamheter ingår inte i informationen. Det bör även noteras att inte alla anställda deltar i undersökningen, bland annat på grund av tjänstledighet, nyligen påbörjad anställning, förestående avslut av anställning eller sjukskrivning.

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar aktivt med att utveckla arbetsmiljön. En del av detta arbete innebär att se över övergripande strukturer och hur datainsamling av oegentligheter sker. Koncernen betonar att mått för den fysiska arbetsmiljön är av väsentlig betydelse. Eftersom arbetet inom koncernen till största delen består av kontorsarbete har fokus dock legat på att identifiera och förebygga risker kopplade till den psykosociala arbetsmiljön.

TABELL 12

Andelen av de egna medarbetarna som omfattas av företagets arbetsmiljösystem

	Andel som omfattas %	Antal anställda som omfattas
2025	100	4 116
2024	100	3 757
2023	100	3 290

Tabell 12 visar andelen anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernens arbetskraft som omfattades av arbetsmiljösystemet. Måttet används för att bedöma hur väl arbetsmiljösystemet täcker hela koncernens arbetskraft och säkerställer att alla medarbetare har ett gemensamt ramverk för säkerhet och hälsa på arbetsplatsen. Informationen ger inblick i koncernens engagemang för att främja en säker och hälsosam arbetsmiljö för alla anställda.

Deltagande i arbetsmiljösystemet omfattar såväl säkerhetsutbildningar som andra åtgärder som ingår inom systemets ramar. Data samlas in och rapporteras årligen för att säkerställa att alla anställda, oavsett anställningsform, omfattas av samma system.

S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

TABELL 13

Uttag av familjeledighet bland anställda

	2025	2024
Andel av de anställda som har rätt till ledighet av familjeskäl	100%	100%
Andel uttag av ledighet av familjeskäl per kön:		
Män	28%	18 %
Kvinnor	33 %	21%

Tabell 13 visar andelen av de anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen som har rätt till ledighet av familjeskäl samt andelen som faktiskt har tagit ut sådan ledighet, fördelat på kön. Detta mått används för att följa upp koncernens arbete med att stödja medarbetarnas balans mellan arbete och privatliv samt säkerställa att alla anställda, oavsett kön, har tillgång till nödvändiga stödåtgärder vid familjeangelägenheter. Måttet baseras på gällande lagstiftning.

Det är möjligt att könsidentifikation inte helt fångar alla variationer av könstillhörighet, men i denna rapport har den juridiska könsbeteckningen använts.

Statistik om uttagen ledighet kan påverkas av anställdas individuella beslut att inte ta ut ledighet trots att de har rätt till det, vilket kan leda till avvikelser.

S1-16 Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

TABELL 14

Löneskillnader och ersättningskvot

	2025	2024
Den procentuella skillnaden mellan mäns och kvinnors löner	19%	18%
Årlig total ersättningskvot Total årslön för koncernens högst betalda anställda person/total medianårslön för anställda (utom den högst betalda anställda personen)	10,9	9,3

Tabell 14 visar den procentuella skillnaden mellan mäns och kvinnors löner inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt den årliga totala ersättningskvoten. Måtten används för att följa upp och bedöma koncernens arbete med jämställdhet i lönefrågor samt hur den totala fördelningen av ersättningar mellan anställda, oavsett kön, ser ut. Informationen är central för att säkerställa att koncernen har rättvisa och transparenta löneprinciper. Den årliga ersättningskvoten beräknas som månadslönen för den högst avlönade individen dividerat med medianmånadslönen för alla anställda och fördelas mellan män och kvinnor. Pensionskostnader ingår inte i beräkningen. Informationen baseras på det totala antalet anställda. Medianlönen är beräknad på fast avtalad heltidslön. Eftersom majoriteten av medarbetarna är månadsavlönade, finns det inga timlöner att tillgå. Anledningen till den ökade kvoten beror på vd-bytet under året samt att den högsta ersättningen även inkluderar utbetald semesterersättning.

Social information, forts.

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett ansvar för arbetstagare i hela värdekedjan, både uppströms och nedströms. Koncernen arbetar systematiskt för att identifiera och hantera risker kopplade till arbetsvillkor och mänskliga rättigheter hos leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt. Genom tydliga krav, uppföljning och påverkansarbete strävar koncernen efter att motverka bristande arbetsvillkor och säkerställa ett ansvarsfullt företagande i värdekedjan.

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
S2 ARBETSTAGARE I VÄRDEKEDJAN			
Arbetsvillkor	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓

[1] Se fotnot på sidan 53.

Var i värdekedjan: ↑ Uppströms ▭ Egen verksamhet ↓ Nedströms

Policy	Ansvarig
Uppförandekod för leverantörer	Chef Strategi och kommunikation
Uppförandekod för andra affärspartners	Chef Strategi och kommunikation
Inköpspolicy	Inköpschef
Riktlinje för ansvarsfullt och hållbart företagande	Chef Strategi och kommunikation

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för arbetstagare i värdekedjan. Det är inte en komplett översikt.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Identifierade risker

Länsförsäkringar AB-koncernen har identifierat ett antal väsentliga risker samt negativ påverkan uppströms och nedströms i värdekedjan. Risker för arbetstagare uppströms har identifierats för leverantörer och affärspartners, och nedströms för investeringsobjekt (innehav). Bristande hänsyn till arbetsrättsliga lagar och mänskliga rättigheter vid investeringar, upphandling och leverantörsuppföljning kan bland annat innebära ett indirekt stöd till oansvariga affärsmodeller och öka risken för arbetsrättsliga kränkningar. Detta påverkar koncernens leveransförmåga, avkastning och förtroende negativt. Länsförsäkringar AB-koncernen har leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt i sektorer och länder där det bedöms finnas en förhöjd risk för sämre arbetsvillkor. De identifierade förhöjda riskerna kan påverka koncernens operativa verksamhet och förtroende negativt samt innebära samarbeten med motparter som har sämre arbetsförhållanden.

Hantering av identifierade risker

Leverantörer

En betydande andel av de identifierade riskerna för arbetstagare i Länsförsäkringar AB-koncernens värdekedja är relaterade till koncernens leverantörer.

Trots genomlysning, systematiska riskbedömningar och kravställning på att leverantörer ska efterleva koncernens uppförandekod, kvarstår en inneboende risk att parter inte fullt ut uppfyller dessa krav. Risken är särskilt påtaglig utifrån viss sektortillhörighet och/eller geografisk hemvist, samt i situationer där koncernen har begränsad insyn i leverantörernas interna processer, eller där leverantörer saknar incitament att implementera nödvändiga åtgärder. Detta medför en ökad sannolikhet för att koncernen, direkt eller indirekt, samarbetar med leverantörer som inte säkerställer skäliga arbetsvillkor för sina anställda. Vidare har Länsförsäkringar AB avtal med skadereparatörer och vårdgivare inom ramen för försäkringsverksamheten. Även inom dessa sektorer föreligger en risk att leverantörer inte efterlever uppförandekoden, särskilt då arbetsrättsliga utmaningar är vanligt förekommande. Förutom risken för bristande arbetsvillkor föreligger även en risk för negativ påverkan på koncernens varumärke om det framkommer att en leverantör inte efterlever uppförandekoden.

För att hantera dessa risker genomför Länsförsäkringar AB-koncernen riskbedömning av leverantörer med hjälp av ett internt framtaget riskbedömningsverktyg. Riskbedömningen omfattar ett antal riskparametrar för att identifiera potentiella överträdelser av mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mutor och korruption samt miljö, baserat på leverantörens geografiska hemvist och sektortillhörighet. Information som ligger till grund för riskbedömningen inhämtas från flera olika publika källor med tillhörande index eller rankning av länder. Under 2025 påbörjades ett arbete för att utveckla definitionen av landrisker samt metoden för hur motparter i högriskländer ska hanteras. Arbetet förväntas fortgå under 2026, inklusive etablering av ett tvärfunktionellt leverantörsforum inom koncernen med representanter från olika enheter.

Om en leverantör identifieras som högrisk genomförs en djupare granskning för att samla in kompletterande information om leverantörens förebyggande åtgärder samt hantering av arbetsrättsliga frågor och mänskliga rättigheter. Om leverantören inte kan tillhandahålla tillräcklig information initierar koncernen i första hand påverkansarbete. Om påverkansarbete inte leder till önskad effekt, kan affärsförbindelsen avlutas i förtid. Denna möjlighet utgör en sista åtgärd i koncernens process för hantering av väsentliga risker för arbetstagare i värdekedjan.

Identifierad negativ påverkan

Länsförsäkringar AB-koncernen har identifierat att investeringar som bryter mot internationella normer och konventioner för arbetsrätt, såsom ILOs standarder, kan medföra en negativ påverkan på arbetstagare i värdekedjan. Genom sådana investeringar riskerar koncernen att indirekt finansiera verksamheter som inte respekterar grundläggande arbetsrättsliga principer, vilket utgör en risk för såväl arbetstagarnas rättigheter som för koncernens anseende.

Hantering av negativ påverkan

Investeringar

För att hantera risken för negativ påverkan har koncernen sedan många år tillämpat en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning med tillhörande ansvarsfulla investeringsstrategier. Strategierna innebär att investeringsobjekt (innehav) granskas minst halvårsvis, eller ad hoc-mässigt utifrån händelser, med stöd av externa dataleverantörer, i syfte att identifiera potentiella överträdelser av mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Vidare tillämpas exkluderingskriterier för allvarliga överträdelser och en exkluderingslista uppdateras regelbundet, där investeringsobjekt med bekräftade överträdelser listas och undantas från investeringar. Under 2025 vidareutvecklades metoden för att identifiera överträdelser av arbetsrättsliga principer och mänskliga rättigheter hos noterade investeringsobjekt (upptagna för handel på publika marknader). Vidareutvecklingen innebär att en metod för kvalitativ bedömning av bolags ansvar och involvering, som flaggas av dataleverantörer, har konkretiserats samt att ramverk för hur påverkansarbete ska bedrivas har beslutats.

Om en överträdelse identifieras inleder koncernen ett påverkansarbete med krav på att överträdelsen ska upphöra och förebyggande åtgärder vidtas. Om påverkan inte leder till önskad förändring kan det aktuella bolaget som en sista åtgärd exkluderas.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

S2-1 Policys för arbetstagare i värdekedjan

Länsförsäkringar AB-koncernen har antagit styrande dokument som baseras på, men som inte är begränsade till, etablerade internationella konventioner och standarder för ansvarsfullt företagande, såsom FN Global Compacts tio principer, FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetet samt OECDs riktlinjer för multinationella företag. Styrdokumenten tydliggör koncernens förväntningar på motpartens arbete för att bedriva ett ansvarsfullt företagande, samt förväntningar och krav på andra företag vid investeringar, kreditgivning, inköp och upphandlingar samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser mot mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö- och hälsorisker samt att bekämpa mutor och korruption. I styrdokumenten beskrivs hur väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till arbetstagare i värdekedjan ska hanteras.

Metodik för att identifiera överträdelser inkluderar även åtgärdsförslag i händelse av identifierade överträdelser, hur påverkansarbete ska bedrivas, möjliga aktiviteter för att stoppa, förebygga och minimera konsekvenser för drabbade arbetstagare, möjlighet till gottgörelse till drabbade arbetstagare och möjlighet för visselblåsning. Påverkansarbete bedrivs av Länsförsäkringar AB-koncernen i egen regi, tillsammans med andra investerare, via externa fondförvaltare och/eller genom extern påverkansleverantör.

Att påverkansarbete ska inledas vid identifiering av allvarliga hållbarhetsrelaterade överträdelser regleras i Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning samt uppförandekoder för leverantörer och andra affärspartners. Policyn för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning beskriver att den reaktiva påverkan syftar till att få bolag att upphöra med hållbarhetsrelaterade överträdelser och vidta förebyggande åtgärder.

S2-2 Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan

Metodik för tillämpning av tillbörlig aktsamhet genom identifiering av negativ påverkan för arbetstagare i värdekedjan

Tillämpningen av tillbörlig aktsamhet är uppdelad i flera komponenter som tillsammans säkerställer att Länsförsäkringar AB-koncernen identifierar negativa konsekvenser för arbetstagare i värdekedjan, samt övervakar och åtgärdar dessa. Komponenterna innefattar genomlysning för att identifiera negativa konsekvenser för leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt samt påverkansarbete vid behov, och som en sista åtgärd, eventuell exkludering eller avslut av affärsförbindelse.

Genomlysning

Genomlysningen syftar bland annat till att identifiera eventuella överträdelser eller risk för överträdelser avseende arbetsrätt och mänskliga rättigheter mot arbetstagare i värdekedjan, där även barnarbete och tvångsarbete beaktas.

Investeringsobjekt på noterade marknader genomlyses halvårsvis för att identifiera potentiella risker eller bekräfta överträdelser. Genomlysningen av investeringsobjekt på noterade marknader genomförs med hjälp av extern data. Direktägda onoterade bolag och emittenter (utgivare av obligationer) följs upp via dialog och informationsinsamling. Vid indirekta fondinvesteringar på onoterade marknader (”private equity”) regleras motsvarande förväntningar på genomlysning och hantering av investeringsobjekt med överträdelser via avtal med förvaltaren av fonden.

Leverantörer och affärspartners genomlyses vid tecknande av avtal samt i en årlig genomlysning. Genomlysningen av leverantörer och affärspartners utförs med hjälp av ett riskbedömningsverktyg. Verktyget utvärderar en leverantörs/affärspartners risknivå baserat på geografisk hemvist och den sektor som denne är verksam inom, samt eventuella bolagsspecifika överträdelser mot internationella konventioner med hjälp av de datakällor som används för genomlysningen av noterade investeringsobjekt. Länsförsäkringar AB-koncernen genomför ingen analys för att identifiera arbetstagare i värdekedjan som löper större risk att drabbas av konsekvenser eller som är marginaliserade.

Hantering av överträdelser

Om överträdelser identifieras hos en leverantör, affärspartner eller ett investeringsobjekt inleds ett påverkansarbete med krav på åtgärder från den aktuella aktören. Länsförsäkringar AB-koncernen har även tagit fram ett antal exkluderingskriterier, vilka syftar till att vägleda kring vilka bolag som behöver exkluderas helt ur koncernens investeringar eller där affärsförbindelse behöver avslutas. Samtliga exkluderingskriterier beskrivs mer detaljerat i SBM-1 på sidan 48. Leverantörer och affärspartners, där en högre risk har identifierats i genomlysningen, behöver även besvara Länsförsäkringar AB-koncernens frågeformulär avseende ansvarsfullt företagande. Svaren på frågeformulären analyseras sedan, tillsammans med resultatet från genomlysningen, för att fatta beslut om påverkansarbete behöver inledas mot bolaget eller inte.

Påverkansarbetet bedrivs i dialog med en, av bolaget i fråga, utsedd representant som får i uppdrag att representera bolaget i påverkan. Oftast väljs bolagets representant med hänsyn till vilket ämnesområde dialogen handlar om. Vid inledningen av påverkansarbetet fastställs specifika mål och milstolpar för att möjliggöra uppföljning och bedömning av framdrift i ärendet. En påverkansdialog hanteras löpande och ändamålsenligheten av påverkan bedöms utifrån om bolaget genomför de förändringar som krävs för att Länsförsäkringar AB-koncernen ska kunna fortsätta affärsförbindelsen. Insynen i bolag är begränsad till de där koncernen har direkt kontakt eller där kontakt sker via andra investerare eller en påverkansleverantör. Länsförsäkringar AB-koncernen har inga globala ramavtal eller avtal med internationella fackförbund.

Integrering av tillbörlig aktsamhet i verksamhet och strategi

Genom att reglera tillämpningen av tillbörlig aktsamhet i styrande dokument säkerställs att verksamheten är medveten, och informerad, om arbetet och ansvarsområden för tillämpningen. Styrelse och andra personer i ledande befattningar får minst årligen genomgå en utbildning inom Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete. Se avsnitt S2-1 avseende styrande dokument och integrering i verksamheten.

S2-3 Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning

Hantering av klagomål, visselblåsning och gottgörelse

Länsförsäkringar AB-koncernen har inrättat både interna och externa kanaler där egna medarbetare samt arbetstagare i värdekedjan kan anmäla klagomål eller visselblåsa, och där inrapporterade ärenden utreds. För koncernens

egna medarbetare finns en visselblåsarfunktion som är tillgänglig för anställda, konsulter, styrelseledamöter, aktieägare och praktikanter som vill rapportera missförhållanden. Visselblåsarfunktionen är en helt fristående tjänst från Länsförsäkringar AB-koncernen och uppfyller höga säkerhetskrav när det gäller kryptering, datasäkerhet och skydd av visselblåsares anonymitet. Arbetstagare i värdekedjan har tillgång till samma tjänst, som finns tillgänglig via Länsförsäkringar ABs webbplats. Externa visselblåsarärenden hanteras av Internrevision inom Länsförsäkringar AB. Samtliga inkomna externa ärenden hanteras och utreds. Länsförsäkringar AB-koncernen ansvarar för att den som rapporterar skyddas från negativa följder (repressalier) och ska vidare säkerställa att ingen person som står under bolagets kontroll utsätter personen som rapporterat för bestraffning eller diskriminering.

Inkomna visselblåsar- och klagomålsärenden dokumenteras löpande och en utvärdering av avslutade ärenden genomförs. Dokumentationen innehåller information om inkomna ärenden samt en sammanfattning av vidtagna åtgärder. Företag i länder som är anslutna till OECD är ansvariga för att säkerställa att det finns en nationell kontaktpunkt. De nationella kontaktpunkterna samverkar för att hantera klagomål i olika länder. Länsförsäkringar AB-koncernen har även investeringsobjekt och leverantörer i länder som inte är anslutna till OECD.

S2-4 Åtgärder och strategier avseende arbetstagare i värdekedjan

Genomlysning av leverantörer och affärspartners

Den riskbedömningen som beskrivs i avsnitt S2-2 syftar till att identifiera hållbarhetsrisker samt möjliggöra valet av ansvarsfulla leverantörer och affärspartners. I de fall där en högre risk har identifierats hos en leverantör eller affärspartner, genomförs en mer omfattande genomlysning och informationsinhämtning. Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar exkluderings- och omställningskriterier på samtliga leverantörer och affärspartners för att säkerställa att ansvarsfulla parter inkluderas.

Genomlysning av investeringsobjekt

Den genomlysning som beskrivs i avsnitt S2-2 genomförs för att identifiera om något investeringsobjekt bryter mot de konventioner och principer som koncernen har åtagit sig att följa, vilka redovisas i S2-1. Om en bekräftad överträdelse upptäcks, eller om det finns risk för överträdelse, gör Länsförsäkringar AB-koncernen en mer omfattande bedömning av det aktuella investeringsobjektet.

Påverkansarbete

Länsförsäkringar AB-koncernen genomför såväl proaktivt som reaktivt påverkansarbete avseende arbetsrätt och mänskliga rättigheter. Påverkansarbete bedrivs proaktivt för att förmå objektet att arbeta förebyggande med identifierade risker, exempelvis utifrån sektor, och därigenom undvika framtida överträdelser. Koncernen stödjer PRI Advance och Investor Alliance for Human Rights, två investerarledda initiativ som är kopplade till arbetsrätt och mänskliga rättigheter. Dessa initiativ har som mål att främja mänskliga rättigheter, och genom delaktighet i investerarinitiativ är koncernen med och påverkar investeringsobjekts arbete med mänskliga rättigheter.

Påverkansarbete kan även ske reaktivt i de fallen överträdelser identifieras. När överträdelser identifieras, ska bolaget omfattas av påverkansarbete via en påverkansleverantör, via extern förvaltare eller i egen regi. Påverkansarbetet syftar till att objektet ska upphöra med överträdelser samt vidta förebyggande åtgärder. Genom dessa åtgärder strävar Länsförsäkringar AB-koncernen efter att inte bara minimera negativa konsekvenser, utan även ge bolag möjlighet att vidta förebyggande åtgärder. Koncernen följer upp samtliga pågående och avslutade påverkansdialoger halvårsvis. Påverkan förväntas kunna avslutas inom tre år från påbörjad dialog. I slutet av dialogen förväntas bolaget kunna styrka att överträdelsen har upphört samt att förebyggande åtgärder har vidtagits. Om detta inte kan säkerställas kan bolaget uteslutas från investeringsverksamheten och eventuell affärsförbindelse avslutas. Listan över exkluderade investeringsobjekt upprättas och revideras två gånger per år och inkluderar de som utesluts från alla investeringar.

MÅL OCH MÄTETAL

S2-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Länsförsäkringar AB-koncernen följer upp ändamålsenligheten av policys och åtgärder, inklusive ambitionsnivå, indikatorer och utveckling i påverkansdialoger över tid. Om påverkansarbetet inte ger önskat resultat återstår exkludering som sista åtgärd. Detta gäller specifikt för bolag som är involverade i allvarliga överträdelser av internationella konventioner och överenskommelser.

Utfall av påverkansarbetet rapporteras minst kvartalsvis till företagsledning, styrelse och ägare (länsförsäkringsbolagen). För 2025 fastställde Länsförsäkringar AB-koncernen följande inriktning med tillhörande aktivitet för området: påverkansdialoger ska bedrivas mot bekräftade oansvarsfulla motparter. Inriktningen för 2025 var att minst 50 % av bekräftade oansvarsfulla motparter skulle omfattas av påverkan. Utfallet vid utgången av 2025 blev över 70 %.

Några kompletterande kvantitativa mål finns för närvarande inte på detta område. Arbetet styrs istället av koncernens policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning, samt av uppförandekoder för leverantörer och affärspartners, där processer och åtgärder vid identifiering av överträdelser är tydligt definierade. Ambitionsnivå och ändamålsenlighet följs upp genom de processer som beskrivs i S2-4. Eventuella mål och indikatorer kommer att övervägas i takt med att området utvecklas och ytterligare behov identifieras.

I tabell 1 redovisas antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende mänskliga rättigheter och/eller arbetsrätt. Påverkansarbetet gentemot investeringsobjekt omfattar både reaktiva insatser vid identifierade överträdelser och proaktiva åtgärder, antingen genom egen dialog eller genom engagemang i initiativ som PRI Advance och Investor Alliance for Human Rights.

Under året identifierades inga överträdelser hos leverantörer eller affärspartners, och därför har ingen reaktiv påverkan riktats mot dessa aktörer.

TABELL 1
Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/Aktivitet	2025	2024	Kommentar
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende arbetsrätt och / eller mänskliga rättigheter	189	64	Ökningen beror på anslutningen till Investor Alliance For Human Rights, vilket innebär att fler bolag omfattas av initiativ kopplade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Länsförsäkringar AB-koncernen ansvarar för att förväntan av påverkansarbetet kommuniceras till det aktuella bolaget, antingen direkt eller via en påverkansleverantör. Koncernen har också ansvar för att, genom dialog med bolaget, tydligt förmedla förväntningar och nödvändiga förbättringsåtgärder. Syftet är att säkerställa att det aktuella bolaget är medvetet om hur arbetet med att förbättra verksamheten i relation till den identifierade överträdelsen ska genomföras. Samråd sker med en utvald representant från det berörda bolaget. Arbetstagare i värdekedjan har möjlighet att framföra sina synpunkter på påverkansprocessen, för att bidra till dess utveckling, antingen via påverkansleverantören, extern förvaltare eller direkt till Länsförsäkringar AB-koncernen när dialogen sker i egen regi.

Ansvarsfullt företagande

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Ansvarsfullt företagande

Genom att kombinera strikta policys för affärsbeteende med en stark företagskultur säkerställer Länsförsäkringar AB-koncernen att alla medarbetare agerar i enlighet med koncernens höga etiska standarder. Höga krav ställs också på leverantörer och andra affärspartners.

G1 Ansvarsfullt företagande

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
G1 ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE			
Politiskt engagemang och lobbyverksamhet	Positiv påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ↓
Korruption och mutor	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ⇄ ↓
Företagskultur	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⇄ ↓
Förvaltning av förbindelser med leverantörer	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑
FÖRETAGSSPECIFIKA OMRÅDEN			
Finansiell brottslighet			
Penningtvätt	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⇄ ↓
Bedrägerier	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⇄ ↓
Personlig integritet			
Cybersäkerhet	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ⇄ ↓
Personlig integritet	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⇄ ↓

[1] Se fotnot på sidan 53.

Var i värdekedjan: ↑ Uppströms ⇄ Egen verksamhet ↓ Nedströms

Policy	Ansvarig
Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Chef Juridik
Policy mot otillåtna förmåner	Chef People & Culture
Riktlinje för hantering av visselblåsarärenden	Chef Internrevision
Skattepolicy	Chief Financial Officer

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för ansvarsfullt företagande. Det är inte en komplett översikt.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Ansvarsfullt företagande handlar om hur Länsförsäkringar AB-koncernen agerar så att hållbarhet integreras såväl i den egna verksamheten som i värdekedjan kopplat till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, affärsbeteende och bolagsstyrning. Det innebär att hållbarhetskrav ställs på leverantörer och affärspartners, att ett gott affärsbeteende genomsyrar verksamheten, att koncernen är en ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare.

Bristande affärsbeteende, penningtvätt och finansiering av terrorism är internationella problem som utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet och dess institutioner, samt i förlängningen även den reala ekonomin och den allmänna säkerheten. Förtroendet för det finansiella systemet kan snabbt skadas om finansiella institutioner förknippas med bristande affärsbeteende, illegala tillgångar och penningtvätt eller används för att finansiera terrorism.

Finansbranschen omfattas av regelverk som syftar till att förhindra och motverka att det finansiella systemet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Korruptionsrisker som mutbrott, jäv och maktmissbruk utgör en risk i alla bolag oavsett bransch och land. Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar dagligen med att förhindra denna typ av beteenden, ett arbete som är av största vikt och högt prioriterat, både för att leva upp till regulatoriska krav och bidra till ett stabilt finansiellt system samt för att koncernen ska behålla sitt goda rykte.

Länsförsäkringar AB-koncernen strävar efter att bygga långsiktiga och hållbara partnerskap med leverantörer. Merparten av leverantörsrelationerna sträcker sig längre än tre år, i linje med koncernens inköpsstrategi. Hanteringen av leverantörer bygger på ett strategiskt arbete där hänsyn också tas till risker kopplat till hållbarhetsfrågor. En majoritet av Länsförsäkringar AB-koncernens inköp sker från tjänsteleverantörer med fokus på lokala och certifierade leverantörer, i huvudsak baserade i Sverige. Inom IT sker inköp från leverantörer med verksamhet i såväl Sverige som i andra länder, exempelvis Indien. Hållbarhetsrelaterade risker är främst kopplade till arbetsvillkor. Specifika risker har också identifierats inom olika inköpskategorier, såsom reklamprodukter med företagets logga samt lokalvård. Trots en låg risk för finansiell brottslighet påverkar bedrägerier inom olika branscher, såsom hälsovård och verkstäder, reservsättningen av skador och därmed utfallet av skadekostnader. Dessa bedrägerier kan leda till ökade kostnader och påverka koncernens finansiella stabilitet negativt. En styrningsrelaterad negativ påverkan är också identifierad kopplat till bristande samordning och otydliga mandat avseende leverantörsstyrning vilket ökar risken för ineffektivitet, minskad affärskontroll och oegentligheter.

För att säkerställa att informationssäkerhetskraven är effektiva arbetar koncernen systematiskt med testning och utvärdering av tekniska skyddsåtgärder, såsom penetrationstester, sårbarhetsskanningar och oberoende granskningar. Identifierade brister hanteras i en riskbaserad process och åtgärdas löpande. Mål och mätetal fokuserar i nuläget på utbildningsinsatser för att stärka säkerhetskulturen och öka säkerhetsmedvetandet. Genomförandet av utbildningar och övningar följs upp och mäts, och utbildningsprogrammen uppdateras årligen utifrån aktuella krav och hotbild.

Länsförsäkringar AB-koncernen behöver behandla och hantera en stor mängd personuppgifter för att leva upp till åtaganden gentemot kunder, anställda och övriga registrerade. I vissa fall behöver även personuppgifterna bevaras under lång tid. Detta kräver ett systematiskt och effektivt dataskyddsarbete samt adekvata tekniska och organisatoriska åtgärder. Ett bristande dataskyddsarbete kan medföra att bolagen inte hanterar de registrerades personuppgifter på ett korrekt sätt vilket påverkar integriteten negativt.

Länsförsäkringar AB-koncernen behöver robusta kontrollsystem för att minska risken för att verksamheten utnyttjas till finansiell brottslighet. Bristande kontrollsystem riskerar att verksamheten lättare utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism samt riskerar att kunderna lättare utsätts för bedrägerier.

Inom Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsverksamhet finns det en risk att bolag brister i sina processer kopplade till mutor och korruption, vilket kan leda till att investeringar sker i bolag som ägnar sig åt sådana överträdelser vilket därmed påverkar omvärlden negativt. På liknande sätt finns även en risk att otillräcklig hänsyn till etik och ansvarsfull styrning i upphandling, inköp och uppföljning leder till att koncernen stödjer verksamheter med oetiskt affärsbeteende och möjliggör oegentligheter. För att hantera denna risk genomför koncernen halvårsvisa genomlysningar av samtliga portföljbolag för att identifiera eventuella överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer, som bland annat hanterar området mutor och korruption. Om en överträdelse identifieras, ska påverkansarbete inledas i första hand för att stötta bolaget i att upphöra med överträdelsen. Hantering av identifierade risker i leverantörsledet beskrivs närmare i SBM-3 i S2, sida 92.

Länsförsäkringar AB-koncernen är vidare exponerad för hållbarhetsrelaterade risker kopplade till vilseledande kommunikation, datakvalitet, omvärldsförändringar samt integration av klimatrelaterade faktorer i affärsbeslut. Bristande kvalitetssäkring av hållbarhetsinformation kan leda till vilseledande kommunikation (greenwashing), vilket kan medföra regulatoriska åtgärder samt negativ påverkan på förtroende och anseende.

Koncernens förmåga att fatta välgrundade beslut är beroende av tillförlitlig data och ändamålsenliga analysverktyg. Brister i datahantering eller analys kan resultera i felaktiga beslut, otillräcklig riskbedömning, missade affärsmöjligheter och ökade regulatoriska risker.

Snabba förändringar i policylandskap, marknadsförutsättningar och konsumtionsmönster kan försvåra planering och strategiska beslut. Om verksamheten inte anpassas i tillräcklig utsträckning kan detta påverka efterfrågan på produkter och tjänster samt bolagets långsiktiga avkastning. Vidare har det identifierats en risk kopplad till att klimatrelaterade risker och utsläppskostnader inte integreras tillräckligt i affärsbesluten, vilket kan påverka lönsamheten negativt och fördröja uppfyllandet av koncernens hållbarhetsmål och ambitioner.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

G1-1 Policys för affärsbeteende och företagskultur

Länsförsäkringar AB-koncernen har etablerat omfattande policys för affärsbeteende och företagskultur, vilka är centrala för koncernens verksamhet och framgång. Dessa styrdokument utgörs främst av Uppförandekoder för medarbetare, leverantörer respektive andra affärspartners, Personalpolicyn samt Policy mot otillåtna förmåner. Tillsammans säkerställer styrdokumenten en etisk och inkluderande arbetsmiljö. Utöver dessa har Länsförsäkringar AB-koncernen en beslutad Kulturkod och Mångfald- och jämställdhetsplan, vilka är integrerade i nämnda styrdokument. Koncernens affärsbeteende omfattar både företagskulturen och strikta regler för hantering av gåvor, belöningar och andra förmåner. Policyn mot otillåtna förmåner syftar till att förhindra korruption och mutor samt att främja en hög etisk standard.

Styrdokumenten och uppförandekoderna reglerar arbetet kring ansvarsfullt företagande och koncernens förväntningar och krav på såväl egna medarbetare som på leverantörer och andra affärspartners vid investeringar, kreditgivning, inköp och upphandlingar samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser mot mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö- och hälsorisker samt för att bekämpa mutor och korruption.

För att säkerställa efterlevnaden av dessa regler genomförs årligen obligatoriska e-utbildningar baserade på Uppförandekoden för medarbetare, vilket inkluderar information om Länsförsäkringar AB-koncernens förhållningssätt kring förmåner, korruption, mutor, kultur, arbetsmiljö, medarbetare och ledarskap samt hantering av intressekonflikter och oegentligheter. Kulturkoden är grunden i Länsförsäkringar AB-koncernens företagskultur och fungerar som ett stöd för hur medarbetare bör agera och behandla andra. Den är nära kopplad till affärsplanen och används för att diskutera och implementera önskade beteenden samt ledarskap.

Kulturkoden betonar vikten av en inkluderande arbetsmiljö som drar nytta av mångfald och olika perspektiv. Personalpolicyn kompletterar Kulturkoden genom att reglera arbetsmiljö, jämställdhet och mångfald, samt säkerställer att alla medarbetare behandlas rättvist och med respekt. Policyn betonar att samtliga medarbetare har lika rättigheter och möjligheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, sexuell läggning, religion, ålder, funktionsnedsättning, könsöverskridande identitet och uttryck.

För att främja företagskulturen och säkerställa efterlevnaden av policys för affärsbeteende genomförs regelbundna medarbetarundersökningar och feedbacksessioner för att fånga upp medarbetarnas åsikter samt identifiera förbättringsområden. Resultaten används för att utveckla handlingsplaner som integreras i affärsplanen och följs upp genom aktiva åtgärder i mångfald- och jämställdhetsplanen. Uppfyllnad av mål kopplat till de aktiva åtgärderna följs årligen upp tillsammans med huvudskyddsombudet och presenteras för arbetsmiljö- och jämställdhetskommittén. Enhetsledningen för People & Culture tar också del av åtgärder och mål. Ovan nämnda policys gör det möjligt att upptäcka, bedöma, hantera och åtgärda påverkan, risker och möjligheter kopplat till ansvarsfullt företagande.

Genom att kombinera strikta policys för affärsbeteende med en stark företagskultur säkerställer Länsförsäkringar AB-koncernen att samtliga medarbetare agerar i enlighet med koncernens höga etiska standarder. Detta bidrar till en hållbar och engagerande arbetsmiljö, där medarbetarnas välbefinnande och koncernens framgång samspelar för ett ansvarsfullt företagande.

Kanaler för att upptäcka brott och oegentligheter

Länsförsäkringar AB-koncernen har nolltolerans mot lagbrott och oegentligheter som bryter mot koncernens policys och riktlinjer. Koncernens riskmodell innehåller egenkontroller för mindre omfattande risker och nyckelkontroller för mer omfattande risker, kopplade till olika processer och systemstöd. För att tidigt upptäcka och hantera potentiella incidenter har flera kanaler och rutiner upprättats, inklusive ett digitaliserat visselblåsarsystem som är tillgängligt för alla medarbetare via interna kanaler, samt för externa parter genom den process som kommuniceras på Länsförsäkringars webbsida.

Utöver visselblåsarsystemet finns ett internrapporteringssystem där medarbetare kan rapportera oegentligheter och incidenter. Ledarforum, utbildning och praktiska verktyg säkerställer att ledare har det stöd de behöver för att ta emot rapporter och synliggöra överträdelser. Alla rapporteringsvägar leder in i samma hanteringsprocess som vid en internutredning.

Utbildning av anställda

För att säkerställa efterlevnad och medvetenhet om koncernens policys och rutiner inom affärsbeteende och korruption, har en obligatorisk utbildning, Uppförandekoden, tagits fram för alla medarbetare och konsulter. Uppförandekoden innehåller avsnitt om korruption, mutor, brott samt vilka kanaler som ska nyttjas vid iakttagelse av oegentligheter. Dessutom får identifierade funktioner, medarbetare inom Länsförsäkringar Bankkoncernen som möter kunder, vilka löper högre risk för korruption och mutor, ytterligare utbildningar. Se tabell 2 på sida 101 för mer information om utbildningar.

Syftet är att ge den kunskap och kompetens som behövs för att känna till, reflektera över och kunna agera på potentiella oegentligheter som kan förekomma inom verksamheten. Utbildningen omfattar både teoretiska och praktiska aspekter av att identifiera, rapportera och hantera etiska överträdelser.

Påverkansarbete

Länsförsäkringar AB-koncernens påverkansarbete omfattar bland annat dialoger kring affärsbeteende, vilket inkluderar frågor om mutor och korruption, bolagsstyrning, hållbar affärsstrategi och riskhantering. Arbetet bedrivs både reaktivt, när incidenter inträffar, och proaktivt, i förebyggande syfte. Det reaktiva påverkansarbetet påbörjas om ett investeringsobjekt bedöms vara inblandat i allvarliga brott mot internationella konventioner och riktlinjer. Samtidigt sker proaktiva dialoger om affärsbeteende för att förebygga wwwrisker och främja ansvarsfullt agerande.

Påverkansarbetet bedrivs även genom deltagande i investerarinitiativ. Under 2025 blev Länsförsäkringar AB medlem i Transparency Internationals Investor Integrity Forum, som syftar till att utveckla dialogen mellan ägare och företag för att förebygga risker kopplade till mutor och

korruption samt främja ökad regelefterlevnad. Under 2026 kommer Länsförsäkringar AB att delta aktivt i investerargruppen och bidra till påverkansarbete gentemot bolag, med särskilt fokus på försvarsindustrin. Under 2025 inkluderade påverkansarbetet, via Länsförsäkringar AB-koncernens påverkansleverantör, frågor som rättvisa löner, bolagsstyrelsens sammansättning och aktieägarrättigheter för de aktuella investeringsobjekten.

Det proaktiva påverkansarbetet som bedrivs i egen regi innefattar bland annat röstning på bolagsstämmor, deltagande i valberedningar samt dialog med styrelse och ledning kring god bolagsstyrning. Som del av det proaktiva påverkansarbetet följer Länsförsäkringar AB-koncernen årligen upp antalet bolagsstämmor där röstning har skett, deltagande i valberedningar, könsfördelning i styrelser, samt antal investeringsobjekt som omfattats av påverkansarbete kopplat till affärsbeteende.

TABELL 1

Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/Aktivitet	2025	2024
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende affärsbeteende	48	36
Antal bolagsstämmor där röstning skett	196	121
Deltagande i valberedningar	15	13
Andel kvinnor i styrelser där Länsförsäkringar AB-koncernen deltagit i valberedningar	46%	43%

G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer

Länsförsäkringar AB-koncernens Uppförandekod för leverantörer ställer hållbarhetskrav på både nya och befintliga leverantörer. Koden baseras på FN Global Compact och definierar krav om mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och affärsbeteende, liksom generella och IT-specifika säkerhetsriktlinjer samt riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Uppförandekoden är ett krav vid ingående av avtal med nya leverantörer.

Bedömning av risker i leverantörskedjan

Bedömningen av leverantörsrelaterade risker sker regelbundet som en del av koncernens rutiner för att identifiera, värdera och hantera hållbarhetsrelaterade risker. Arbetet sker enligt principen om tillbörlig aktsamhet. Såväl nya som befintliga leverantörer utvärderas med hjälp av ett riskbedömningsverktyg. Riskbedömningsprocessen gör det möjligt att identifiera och hantera sårbara leverantörer som är utsatta för betydande ekonomiska, miljö- och samhällsrelaterade risker. Genom att erbjuda stöd och resurser hjälper Länsförsäkringar AB-koncernen dessa leverantörer att förbättra sina processer och minska sina hållbarhetsrelaterade risker. Vidare använder koncernen även ett verktyg för att genomföra sanktionskontroller mot EUs och FNs sanktionslistor, vilket gäller för samtliga leverantörer.

Uppföljning av leverantörer

Uppföljning av befintliga leverantörers hållbarhetsarbete görs av affärsansvariga, bland annat genom regelbundna dialogmöten och besök. I uppföljningen säkerställs att leverantörerna har tagit del av Uppförandekoden och är medvetna om Länsförsäkringar AB-koncernens förväntningar och krav samt att identifierade förbättringsområden hanteras. Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar med att följa upp arbetstagare i värdekedjan där leverantörer, affärspartners och investeringar inkluderas.

För att bedöma leverantörers och affärspartners arbete, samt identifiera hållbarhetsrisker, genomför Länsförsäkringar AB-koncernen en genomlysning med hjälp av ett egenutvecklat riskbedömningsverktyg, se avsnitt S2 för beskrivning av arbetet med tillbörlig aktsamhet. När en leverantör eller affärspartner identifieras som skyldig till överträdelser genomförs en djupgående genomlysning genom exempelvis ytterligare uppföljning och påverkansarbete. Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar exkluderings- och omställningskriterier på samtliga investeringar för att säkerställa att endast hållbara och ansvarsfulla partners inkluderas.

Att upprätthålla goda leverantörsrelationer

Sena betalningar kan ha en betydande negativ påverkan på både små och stora företag. Länsförsäkringar AB-koncernen strävar efter en rättvis behandling av leverantörer. Detta arbete inkluderar att säkerställa att sena betalningar kan undvikas och att betalningar sker i tid. En viktig förutsättning för att upprätthålla denna princip är att tydligt kommunicera betalningsvillkor och förväntningar på leverantörer, att implementera en effektiv faktureringsprocess, att hålla en öppen och regelbunden dialog med leverantörer samt att ha automatiserade betalningsprocesser som minskar risken för mänskliga fel. Om en sen betalning ändå skulle inträffa, vidtas åtgärder för att rätta till situationen och proaktivt se till att den inte upprepas. Länsförsäkringar AB-koncernens medarbetare, som arbetar inom detta område, får också utbildning i hanteringen av leverantörsfakturor för att öka medvetenheten om vikten av att leverantörsfakturor betalas i tid.

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett omfattande system och rutiner för att förebygga, upptäcka, utreda och vidta åtgärder vid anklagelser eller incidenter rörande mutor och korruption. Systemen och rutinerna är framför allt reglerade i Uppförandekod för medarbetare, säkerhetsriktlinjer samt Riktlinje för ansvarsfullt och hållbart företagande. Kravställning och förväntansbild avseende förebyggande av mutor och korruption i värdekedjan regleras i Uppförandekod för leverantörer, Uppförandekod för andra affärspartners samt Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning.

Implementeringen av policys och riktlinjer sker enligt koncernens styrningsmodell och publiceras i dokumenthanteringssystemet Länsman samt på intranätet Länet. Uppförandekod för leverantörer och Uppförandekod för andra affärspartners publiceras även på LF.se. Policys för hantering av gåvor, belöningar och andra förmåner uppdateras löpande för att öka medvetenheten och efterlevnaden av regler mot korruption och mutor.

Koncernen har också obligatoriska utbildningar, exempelvis den årliga e-utbildningen Uppförandekoden för medarbetare, för att säkerställa att alla medarbetare är medvetna om och följer gällande regler. Utbildningarna förbättrar kunskapen om otillåtna förmåner, korruption, konkurrensregler och risker på området. För att ge rätt stöd har koncernen infört rutiner och utbildningar som säkerställer att medarbetarna känner till reglerna för otillåtna förmåner.

För att förebygga korruption och mutor har Länsförsäkringar AB-koncernen implementerat interna kontroller och nyckelkontroller enligt riskhanteringsmodellen, integrerade i systemstöd och affärssystem, vilket möjliggör tidig upptäckt av potentiella oegentligheter. Under 2025 påbörjades ett arbete med att stärka och vidareutveckla de interna processerna för att motverka mutor och korruption. Detta arbete ledde till en översyn av ansvarsuppdelningen för reglering och uppföljning inom området, vilken förväntas slutföras under 2026. För att ytterligare minska riskerna genomförs regelbundna sårbarhetsanalyser på verksamhetsnivå, och rapportering av bisysslor samt intressekonflikter bidrar till ett riskmedvetet förhållningssätt.

Vid upptäckt av en eventuell incident följer krav om incidentrapportering och oberoende utredning i enlighet med koncernens internutredningsprocess, där utredarna säkerställer objektivitet och att ingen intressekonflikt föreligger. Beroende på utfall involveras relevant funktion, exempelvis arbetsmiljökommittén, och återrapportering sker till ledningsgrupp. Enskilda individer hanteras arbetsrättsligt.

Koncernen har utvecklat och digitaliserat visselblåsarrutinen, som är tillgänglig för alla medarbetare via interna kanaler samt för externa motparter via Länsförsäkringars webbsida. Både intern och extern visselblåsning görs anonymt och ärenden hanteras konfidentiellt. Visselblåsarärenden hanteras på ett oberoende och självständigt sätt av Internrevision tillsammans med ett internt hanteringsteam som består av representanter från Internrevision, Juridik samt People & Culture. Det interna hanteringsteamet ansvarar för beslut om åtgärder vid konstaterade visselblåsarärenden samt ansvarar för utredning och beslut om åtgärder av ärenden som inte utgör konstaterade visselblåsarärenden, men som ändå betraktas som väsentliga. Chef Internrevision rapporterar regelbundet antalet inkomna ärenden, och vilka områden de avser, till Chief Sustainability Officer.

Dessa åtgärder täcker den egna verksamheten samt arbetstagare i värdekedjan. Tidsramarna inkluderar löpande uppdatering av policys och riktlinjer, årliga utbildningar, regelbundna sårbarhetsanalyser och ständig tillgänglighet av incident- och visselblåsningsrutinen. Koncernen avsätter betydande resurser för att genomföra åtgärdsplanerna mot korruption och mutor, inklusive nuvarande och framtida finansiella resurser för utbildningsprogram, sårbarhetsanalyser, incidentrapportering och visselblåsningssystem. Dessa resurser är integrerade i budget och bokslut för att säkerställa långsiktig hållbarhet och effektivitet.

För att bidra till att förebygga och sprida kunskap om mutor och korruption anslöt sig Länsförsäkringar AB-koncernen under 2025 till Transparency International och Institutet mot Mutor. Initiativen arbetar för att förebygga och sprida kunskap om mutor och korruption. Genom dessa medlemskap tar koncernen betydelsefulla steg för att främja ökad transparens, kunskap och självreglering inom näringslivet. Engagemanget möjliggör att koncernen, tillsammans med andra aktörer, kan öka medvetenheten om korruptionsfrågor och proaktivt bidra till att skapa förutsättningar för ett mer ansvarsfullt och framtidssäkrat samhälle. För det nyförvärvade bolaget SAVR saknas för närvarande fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande nyckeltal: G1-3 Förebyggande arbete mot och upptäckt av korruption och mutor.

MÅL OCH MÄTETAL

G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor

Under rapporteringsperioden hade Länsförsäkringar AB-koncernen 0 fällande domar för brott mot lagar mot korruption och mutor.

G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

Som medlem i branschorganisationer såsom Svenska Bankföreningen, Svensk Försäkring och Fondbolagens förening deltar Länsförsäkringar AB i remissförfaranden på nationell nivå och EU-nivå inom regelverksområden som har en väsentlig påverkan på Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet.

Länsförsäkringar AB-koncernen drev under 2025 ett arbete för att utveckla kapitalägares möjlighet till att bidra till att stärka Sveriges totalförsvar. Arbetet innefattade kartläggning av investeringsbehov i nära dialog med svenska kapitalägare och den Nationella rådgivaren för stärkt privat-offentlig samverkan.

G1-6 Betalningspraxis

Det genomsnittliga tidsspannet för bolagen inom Länsförsäkringar AB-koncernen att betala en faktura är 30 dagar. Under 2025 förekom inga rättsliga förfaranden avseende sena betalningar.

Enligt koncernens standardavtal är betalningsvillkoren för indirekta leverantörer att betalning för utförda tjänster sker inom 27 dagar från det att fakturan mottagits. Med indirekta leverantörer avses inköp för koncernens drift såsom konsulter, IT och HR.

För direkta leverantörer inom skaderegleringen i Affärsenhet Sak sker betalning för utförda tjänster inom 26 dagar från det att fakturan har mottagits, i enlighet med betalningsvillkoren i standardavtalet. Övrig ersättning till direkta leverantörer hanteras primärt av försäkringstagarna. Direkta leverantörer omfattar utgifter inom ramen för försäkringsavtal, exempelvis motorverkstäder, djurkliniker och vårdkliniker.

Andelen betalningar som sker i tid enligt avtalade betalningstider ligger på 77 (74) % för Länsförsäkringar AB-koncernen. Att andelen inte når 100 % beror på flera faktorer. Vanliga orsaker är att fakturor ibland skickas till fel adress eller saknar nödvändigt underlag, vilket fördröjer hanteringen. Det förekommer även att fakturor behöver utredas vidare, exempelvis vid oklarheter kring kostnader eller när delkrediteringar inväntas.

FÖRETAGSSPECIFIKA HÅLLBARHETSFRÅGOR

Länsförsäkringar AB-koncernen är en del av välfärden genom den ekonomiska tryggheten och är lokalt en viktig del av ett hållbart samhälle, vilket koncernen genom sin verksamhet stöttar. Välfärden, och därigenom Länsförsäkringar AB-koncernen, hotas dock genom en ökad trend av kriminell verksamhet såsom bedrägerier och penningtvätt. Dessa frågor har blivit identifierade som väsentliga inom ramen för den dubbla väsentlighetsanalysen. Det är därför av yttersta vikt att ha en stark motståndskraft och kontinuerligt utveckla förmågan att både bekämpa och förebygga brottslig verksamhet som koncernen kan utsättas för.

Penningtvätt

Den kriminella ekonomin är systemhotande genom att den hotar välfärdssystemet, förtroendet för demokratin och snedvrider konkurrensen. Finansiering av terrorism är ett reellt hot och omfattar hantering av pengar som syftar till att finansiera terrorism, ge ekonomiskt stöd till personer eller organisationer som begår terroristbrott, eller finansiera en resa utomlands för någon med avsikt att involvera sig i en terroristorganisation.

Styrning och aktiviteter

Länsförsäkringar AB-koncernens Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism är grunden i det koncernövergripande regelverket inom området. Policyn beslutas av Länsförsäkringar ABs styrelse och anger de krav på proaktiva åtgärder som koncernen måste vidta för att hantera risken att tillståndspliktiga bolag, som omfattas av penningtvättsregelverket, utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Utöver den policy som styr arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism finns regelverk som ger ytterligare konkretisering av hur arbetet ska genomföras. Länsförsäkringar AB-koncernen ser regelbundet över innehållet i policyn och utvecklar kontinuerligt koncernens riktlinjer samt dotterbolagens instruktioner för att minska risken att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Agria träffas av lokala penningtvättsregler för sin gränsöverskridande verksamhet genom filialer i Norge, Finland och Frankrike och behöver således följa lokala regler inom området, vilket har lett till att styrdokument och processer har anpassats. Agria har också upprättat och beslutat om en allmän riskbedömning för berörda länder.

Genom aktiv övervakning av transaktioner och aktiviteter sker ett systematiskt arbete för att upprätthålla en god kännedom om kunderna och deras affärer samt minska risken för att bank- och livförsäkringsverksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Inom koncernens tillståndspliktiga bolag, som omfattas av penningtvättsregelverket, finns centralt funktionsansvariga som tillser och kontrollerar att koncernens rutiner och riktlinjer efterlevs. Inom Länsförsäkringar AB-koncernen finns system för avvikelserapportering, vilket syftar till att upptäcka avvikelser som kan indikera misstänkt penningtvätt eller finansiering av terrorism.

För att uppnå koncernens mål finns det inom Länsförsäkringar Bank ett pågående arbete som syftar till att utveckla effektivare arbetssätt och mer ändamålsenliga system för att minska risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Inom koncernen har det etablerats ett projekt med syfte att implementera kommande regelverk inom området.

Varje år sker en allmän riskbedömning där berörda dotterbolag genomför en analys av verksamheten för att bedöma risken för att utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Riskbedömningen ligger sedan till grund för det dagliga arbetet med att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. När nya produkter, tjänster eller distributionskanaler introduceras, samt vid relevanta förändringar, görs en uppdatering och revidering av den allmänna riskbedömningen.

Utifrån kundkännedomsuppgifter bedöms kundens riskprofil. För att tidigt upptäcka avvikande aktiviteter övervakas pågående affärsförbindelser och transaktioner. Vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism görs en granskning. Om misstanke kvarstår även efter granskningen rapporteras ärendet utan dröjsmål till Finanspolisen och beslut fattas om det finns behov av riskmitigerande åtgärder eller om affärsförbindelsen ska avslutas.

För att höja förmågan att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism är Länsförsäkringar AB-koncernen också aktiva i olika former av branschsamverkan. Några exempel är Svenska Bankföreningen, Svenska institutet mot penningtvätt (SIMPT) och Svensk Försäkring.

Mål och mätetal

Länsförsäkringar AB-koncernens mål är att förhindra att de dotterbolag, som omfattas av penningtvättsregelverket, utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Samtliga anställda och uppdragstagare inom dessa dotterbolag ska vara väl insatta i bolagens styrdokument och rutiner för att bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism, och förstå hur dessa är relevanta för deras arbete. Varje år genomgår dessa anställda en obligatorisk utbildning om penningtvätt. Dessutom ges fortlöpande utbildning inom specifika områden. Under året genomgick bankmedarbetare en fördjupad utbildning om att identifiera risker för finansiell brottslighet förknippade med företagskunder.

Bedrägerier

Bedrägerier är fortsatt ett stort och växande samhällsproblem med starka kopplingar till den organiserade brottsligheten och varje år drabbas många individer.

Styrning och aktiviteter

Länsförsäkringar Bank har utvecklat processer för hur förebyggande varningsmeddelanden om bedrägerier ska han-

teras och kommuniceras till berörda intressenter. Det finns en instruktion och en rutin som är beslutad av chefen för Financial Crime Prevention respektive chefen för bedrägerier och som syftar till att hanteringen av bedrägerier ska hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Rutinen beskriver hur bedrägerigruppens uppgifter ska utföras utifrån de ansvarsområden som finns inom enheten medan instruktionen anger de krav på proaktiva åtgärder som Länsförsäkringar Bank ska vidta för att skydda banken och dess kunder från bedrägliga aktiviteter.

Länsförsäkringar AB har en egen verksamhet för bedrägeribekämpning i försäkringsaffären som dels stöttar länsförsäkringsbolagen genom utredningar, utbildning och analyser av lokala affärer, dels arbetar med motsvarande områden i Länsförsäkringar ABs affärer. Arbetet styrs genom koncernens Riktlinje för oklara försäkringsfall. Riktlinjen ska ses som ett komplement till Försäkringspolicy – Riktlinje för skadehantering, för vilken Chef Affärsenhet Sak ansvarar. Inom koncernen pågår utvecklingen av verktyg för automatiserad detektering av oklara försäkringsfall som kan vara bedrägerier. Detta initiativ stöder arbetet för en mer hållbar skadereglering och ska omfatta verksamheten kopplad till skadereglering inom hela landet. Genom att öka resurserna och utveckla tekniken, ökar antalet stoppade skadeutbetalningar när fler oklara försäkringsfall uppklaras.

Inom Länsförsäkringar Bank pågår arbete för att minska riskerna för att banken och dess kunder ska bli utsatta för bedrägerier. Bland annat deltar Länsförsäkringar Bank i det bankgemensamma initiativet ”Svårlurad!”, som är ett samarbete mellan Sveriges banker och Svenska Bankföreningen för att motverka bedrägerier. Syftet är att öka medvetenheten och sprida kunskap om hur man ska agera om en bedragare ringer, för att förhindra att fler blir utsatta för bedrägerier. Vidare har banken inlett ett samarbete med Polisen, Stöldskyddsföreningen och Internetstiftelsen som bildat en neutral privat-offentlig grupp. Syftet med detta samarbete är att samla information kring pågående digitala brott och brottsförsök för att snabbt kunna varna allmänheten och mindre företag via varningar på sakerhetskollen.se och media samt att underlätta samarbete kring lämpliga brottsförebyggande initiativ. Banken har även tagit fram informationsmaterial om bedrägerier som finns tillgängliga för samtliga länsförsäkringsbolag.

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar också med att utveckla ny funktionalitet för befintliga tjänster. Sedan tidigare har det bland annat införts landspärrar på kortbetalningar. För att minska riskerna och negativa konsekvenser av bedrägerier införde Länsförsäkringar Bank även generella spärrar för utlandsbetalningar och sänkta beloppsgränser för överföringar av pengar. Vidtagna åtgärder och stärkt kapacitet inom övervakning, tillsammans med andra förmågor, har haft positiv effekt genom att kundförlusten per fullbordat bedrägeri har gått ner. Antalet anmälda och fullbordade bedrägerier är lägre än föregående år.

Mål och mätetal

Anställda inom Länsförsäkringar Bank genomgår en årlig obligatorisk utbildning om hur banken kan motverka och bekämpa bedrägerier och vilka varningssignaler som man som medarbetare ska vara uppmärksam på, och hur man ska agera.

Cybersäkerhet

Den säkerhetspolitiska situationen och den ökade digitaliseringen av finansiella tjänster innebär en fortsatt förhöjd hotbild mot informationssäkerhet. Mot denna bakgrund är cybersäkerhet en central del av Länsförsäkringar AB-koncernens arbete med robust operativ motståndskraft och långsiktigt hållbar verksamhet. Under året fortsatte koncernen att förstärka sin förmåga att förebygga och hantera cyberangrepp i linje med EUs regelverk, däribland Digital Operational Resilience Act (DORA).

Styrning och organisation

Bolagens informations- och cybersäkerhetsarbete styrs av en koncerngemensam IT-policy, beslutad av styrelsen, med mål att upprätthålla en robust digital operativ motståndskraft, hög tillgänglighet, god cyberhygien och ett starkt digitalt kundskydd. Policyn omfattar hela informations- och transaktionskedjan, inklusive tredjepartsleverantörer.

Informationssäkerhetsarbetet leds och samordnas av Länsförsäkringar ABs Chief Information Security Officer (CISO) samt Chef Banksäkerhet för Länsförsäkringar Bank. Arbetet är riskbaserat och systematiskt och utgår från ISO 27000-serien och andra etablerade standarder. Ett informationssäkerhetssystem med processer, interna regler och verktyg används för att styra, övervaka och kontinuerligt förbättra säkerhetsnivån.

IT-säkerhetsfunktionen stödjer informationssäkerhetsarbetet, i linje med NIST Cybersecurity Framework 2.0 (framför allt funktionerna Govern, Identify, Protect och Detect), genom tekniska skyddsåtgärder och återkommande säkerhetstestning. Penetrationstester av kritiska, nya och förändrade IT-system genomförs regelbundet. Identifierade brister analyseras, prioriteras och åtgärdas i en riskbaserad process, och resurser för testning har successivt förstärkts i takt med den ökade hotbilden och kraven på löpande förbättring enligt ramverket.

Koncernen genomför löpande sårbarhetsskanningar av IT-miljön samt årliga oberoende granskningar av externa revisorer och genom tredjepartscertifieringar. Leverantörsstyrning och hantering av tredjepartsrisker har stärkts för att möta DORA-kraven. Kunder som påverkas av IT-incidenter kan kontakta Länsförsäkringar AB.

Incidentberedskap, kompetens och samverkan

För att stärka den digitala motståndskraften genomförs återkommande scenariobaserade övningar för företagsledningen och andra nyckelfunktioner. Under året utvärderades och förstärktes tekniska säkerhetsförmågor, inklusive övervakning, incidenthantering och återställningsförmåga, med utgångspunkt i hotbilden mot den finansiella sektorn.

Ett utbildningsprogram för cybersäkerhet används av medarbetare inom IT-verksamheten, och säkerhetsmedvetenheten successivt utvecklas i hela organisationen. Länsförsäkringar AB-koncernen deltar löpande i branschgemensam samverkan inom Svensk Försäkrings informations- och cybersäkerhetsgrupp, relevanta grupper inom Svenska Bankföreningen samt i Eurapco-samarbetet med europeiska ömsesidiga försäkringsföretag. Detta möjliggör erfarenhetsutbyte och gemensam hantering av aktuella cyberhot.

Mål och mätetal

Målet med Länsförsäkringar AB-koncernens utbildningsprogram är att uppnå en stark säkerhetskultur och ett högt säkerhetsmedvetande. Utbildningsprogrammet genomförs utifrån en utbildningsplan som anger vilka utbildningar som finns, målgrupp samt när genomförande ska ske. En utbildningsspecifikation tydliggör bakomliggande externa regelkrav för utbildning inom säkerhetsområdet. Utbildningsprogrammet är innehållsmässigt anpassat till olika målgrupper och omfattar såväl lärarledda som nätbaserade utbildningar med övningsexempel.

Medarbetarnas genomförande av utbildningarna mäts och följs upp. Vidare genomförs övningar av olika slag, exempelvis om nätfiske. Effektiviteten i nätfiskeövningen mäts genom andel som klickade på länken i nätfiskeövningen (säkerhetsmedvetenhet) och genom andel som inte rapporterade det som nätfiske (rapporteringsvilja). Processen genomförs genom arbete med utbildningar i enlighet med ett årshjul. Utbildningsprogrammen genomgår en årlig uppdatering för anpassning till regelkrav, styrdokumentuppdatering samt hot och riskbild.

Personlig integritet

Styrning och aktiviteter

Länsförsäkringar AB-koncernen har antagit en policy för hantering av personuppgifter för att på bästa sätt värna kunders, anställdas och andra registrerades personliga integritet. Syftet med policyn är att reglera och beskriva strategin för dataskydd och därigenom säkerställa att personuppgifter hanteras i enlighet med kraven i Dataskyddsförordningen (GDPR) och annan tillämplig dataskyddslagstiftning. Policyn är antagen av Länsförsäkringar ABs styrelse och har därefter bolagsanpassats och antagits av samtliga dotterbolag inom koncernen.

Med utgångspunkt i policyn har rutiner etablerats för att garantera att de regulatoriska kraven efterlevs. Dessa syftar bland annat till att säkerställa att registrerades rättigheter hanteras på ett adekvat sätt, att register förs över personuppgiftsbehandlingar, att personuppgifter behandlas på ett transparent och öppet sätt i relation till de registrerade samt att integritetsrisker hanteras och minimeras genom utförande av risk- och konsekvensbedömningar. När tredje part anlitas för att behandla personuppgifter på uppdrag av Länsförsäkringar AB-koncernen ska det säkerställas att leverantören genomför lämpliga tekniska och organisatoriska åtgärder för att skydda de registrerades rättigheter. Vidare ska ett personuppgiftsbiträdesavtal ingås som reglerar hur person-

uppgiftsbehandlingen får genomföras samt respektive parts åtaganden gentemot varandra och de registrerade.

För att stärka arbetet med dataskyddsfrågor har Länsförsäkringar AB vidtagit ytterligare organisatoriska åtgärder. Dessa åtgärder består av etablerandet av en stödfunktion inom Juridik med specialistkompetens inom dataskydd, Privacy Office. Privacy Office arbetar utifrån den strategiska målbilden för dataskyddsarbetet och för att upprätta det koncerngemensamma ramverket som styr hur personuppgifter får hanteras. Privacy Office arbetar också med att löpande stötta och utbilda organisationen i dataskyddsrättsliga frågor. Inom Länsförsäkringar Bank har även en stödfunktion i första linjen etablerats, Dataskydd Bank, också den med specialistkompetens inom dataskydd men som arbetar med huvudfokus mot bankkoncernen. Samtliga tillståndspliktiga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen har utsett ett dataskyddsombud. Dataskyddsombuden lämnar råd och rekommendationer i samband med utveckling och förändring av verksamheten samt kontrollerar, följer upp och rapporterar bolagens regelefterlevnad. Dataskyddsombuden bevakar särskilt integritetsrisker för kunder, anställda och andra registrerade. Identifierade risker, resultat av granskningar och övriga iakttagelser rapporteras till vd och styrelse i respektive bolag.

En annan viktig del av dataskyddsarbetet är informationssäkerhet. Arbetet bedrivs strukturerat och riskbaserat enligt erkända standarder. Länsförsäkringar ABs informationssäkerhetsfunktion planerar, följer upp och utvärderar säkerheten inom Länsförsäkringar AB-koncernen och upprättar styrdokument baserade på Länsförsäkringar ABs Informationssäkerhetspolicy, som antagits av bolagets styrelse. Länsförsäkringar ABs Informationssäkerhetspolicy får anpassas efter varje bolags verksamhetsbehov och ska antas av samtliga bolag i Länsförsäkringar AB-koncernen. Dessa dokument beskriver organisatoriska och tekniska åtgärder som ska implementeras. Policyn gäller hela koncernens verksamhet, inklusive underleverantörer, oavsett var arbetet eller behandlingen utförs, med hänsyn till de risker som är kopplade till hur och var behandlingen utförs.

Mål och mätetal

För att säkerställa att Länsförsäkringar AB-koncernens medarbetare och leverantörer behandlar information i enlighet med styrdokumenten, genomförs regelbundet obligatoriska informationssäkerhetsutbildningar och utbildning i dataskydd. Dataskyddsutbildningen är obligatorisk för alla nyanställda i Länsförsäkringar AB-koncernen och ska därefter genomföras minst vartannat år av samtliga medarbetare.

Även riktade informationssäkerhetsutbildningar och övningar för utpekade målgrupper genomförs. Koncernen har också klargjort att alla medarbetare har ansvar för hantering av personuppgifter genom att inkludera grundläggande förhållningsregler i Uppförandekoden. Medarbetare och leverantörer bedömer, hanterar och rapporterar säkerhets- och personuppgiftsincidenter enligt fastställd incidenthanteringsprocess. Informationssäkerhetsfunktionen följer regelbundet upp utfallet av hanteringen av säkerhetsincidenter.

Obligatoriska utbildningar

Länsförsäkringar AB-koncernen tilldelar obligatoriska utbildningar baserat på behov och risker för olika medarbetarkategorier. Denna strategi innebär att utbildningskrav inom olika ämnen anpassas efter målgruppens arbetsuppgifter. För att hantera risker relaterade till mutor och korruption har Länsförsäkringar AB infört en Uppförandekod som gäller för alla anställda och konsulter. Därför omfattar utbildningen om mutor och korruption samtliga medarbetare. Koncernens säkerhetsriktlinjer gäller på samma sätt, vilket innebär att utbildningar om cybersäkerhet och personlig integritet riktar sig till alla anställda. Specifika utbildningskrav rörande penningtvätt och finansiering av terrorism ställs på anställda inom Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Fondliv samt Länsförsäkringar Gruppliv. Inom Länsförsäkringar Bank genomgår SwedSec-licensierade medarbetare ytterligare utbildningar, exempelvis inom området bedrägerier. Länsförsäkringar AB behandlar styrelsen som en representativ grupp och säkerställer kompetens inom korruption och mutor genom att vd ansvarar för att samtliga utbildningar genomförs.

Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism syftar till att säkerställa att alla anställda, relevanta uppdragstagare och andra involverade i verksamheten får kontinuerlig utbildning och information för att förhindra att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Tabell 2 omfattar inte bankens tillikaanställda. Utfallet för dem uppgick till 97 (94) % för Penningtvätt och finansiering av terrorism samt 97 (88) % för Anti-penningtvätt.

Informationssäkerhetspolicyn syftar till att säkerställa att bolagets informationssäkerhetsarbete följer styrelsens policys och att de vidtagna åtgärderna är lämpliga, tillräckliga och effektiva, bland annat för att upprätthålla den digitala motståndskraften. Policy för behandling av personuppgifter syftar till att reglera och beskriva strategin för dataskydd och därigenom säkerställa att personuppgifter hanteras i enlighet med kraven i Dataskyddsförordningen (GDPR) och annan tillämplig dataskyddslagstiftning.

För att säkerställa att medarbetarna har kunskap om personlig integritet och finansiell brottslighet, distribueras de internt framtagna digitala utbildningarna till alla nyanställda årligen samt vartannat år till samtliga medarbetare för repetition.

Målet är att 95 % av de aktiva medarbetarna i medarbetarsystemet MyFlow ska ha slutfört angiven utbildning vid uppföljningsperiodens slut. Detta inkluderar alla medarbetare som inte har en pågående ledighet, såsom föräldraledighet eller tjänstledighet. Målet återställs årligen och följer inte en kumulativ progression, utan framstegen utvärderas och mäts från en nollpunkt vid början av varje år. Antagandena som ligger till grund för målet inkluderar det faktum att medarbetarunderlaget är rörligt och att praktiska begränsningar som sjukdom, avslut, tjänsteresor, arbetsbelastning och ett högt informationsflöde påverkar möjligheten att ha en högre målsättning. Målsättningen är förankrad med intressenter som arbetar med uppföljningen inom organisationen, inklusive ansvariga för medarbetarfrågor, kompetensutveckling och regelefterlevnad.

Måluppfyllelsen under året har inte varit tillfredsställande, vilket innebär att ytterligare insatser behövs för att säkerställa att fler medarbetare genomför de obligatoriska utbildningarna. Under 2026 kommer uppföljningen att förstärkas och ansvarsfördelningen tydliggöras, i syfte att öka genomförandegraden och säkerställa att målen uppnås.

TABELL 2

Obligatoriska utbildningar inom väsentliga hållbarhetsområden

Hållbarhet[1]	2025	2024	Mål	Datorbaserad utbildning	Hur ofta utbildningen måste genomföras
Hållbarhet inom Länsförsäkringar AB	72%	88%	95%	Ja	Årligen
Korruption och mutor					
Uppförandekoden	91%	82%	95%	Ja	Årligen
Uppförandekoden (riskutsatta funktioner)	98%	98%	95%	Ja	Årligen
Finansiell brottslighet					
Penningtvätt och finansiering av terrorism	89%	81%	95%	Ja	Årligen
Anti-penningtvätt	89%	83%	95%	Ja	Årligen
Grundläggande säkerhetsutbildning	73%	89%	95%	Ja	Årligen
Nätfiske (phishing)	92%	82%	95%	Ja	Årligen
Bedrägerier via spoofing	76%	84%	95%	Ja	Årligen
Personlig integritet					
Dataskyddsförordningen GDPR[2]	-	82%	95%	Ja	Vartannat år

[1] För det nyförvärvade bolaget SAVR saknas fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande utbildningar; Hållbarhet samt Penningtvätt och finansiering av terrorism.

[2] Inget utfall för 2025 då utbildningen genomförs för samtliga anställda vartannat år. Nästa utbildning genomförs 2026.

Bilaga

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som inkluderats i Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsrapport 2025

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
Allmän information		
ESRS 2: Allmänna upplysningar		**41**
Grund för utarbetande		
BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten	41
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	41
Styrning		
GOV-1	Styrelsens roll	41
GOV-2	Hållbarhetsfrågor som behandlas av styrelsen	43
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	44
GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	44
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	44
Strategi		
SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	45
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	51
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	52
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	54
IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport	55
E- Miljöinformation		
ESRS E1: Klimatförändringar		**57**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	57
E1-1	Omställningsplan	58
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
E1-2	Policys för klimatförändringar	60
E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicys	60
Mål och mätetal		
E1-4	Mål för klimatabetet	60
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	61
E1-7	Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter	64
EU-taxonomin		
Taxonomiupplysningar	**Upplysningar enligt EUs taxonomiförordning**	**65**

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
S – Social information		
ESRS S1: Egna medarbetare		**86**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	86
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
S1-1	Policys för egna medarbetare	86
S1-2	Rutiner för kontakter med egna medarbetare och arbetstagarföreträdare angående påverkan	87
S1-3	Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning	87
S1-4	Åtgärder och strategier avseende egna medarbetare	87
Mål och mätetal		
S1-5	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	88
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	89
S1-7	Uppgifter om medarbetare som inte är anställda	90
S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	90
S1-9	Mångfaldsindikatorer	90
S1-11	Socialt skydd	90
S1-13	Mått för utbildning och kompetensutveckling	91
S1-14	Mått för arbetsmiljö	91
S1-15	Mått för balans mellan arbete och fritid	91
S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	91
ESRS S2: Arbetstagare i värdekedjan		**92**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	92
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
S2-1	Policys för arbetstagare i värdekedjan	93
S2-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan	93
S2-3	Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning	93
S2-4	Åtgärder och strategier avseende arbetstagare i värdekedjan	94
Mål och mätetal		
S2-5	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	94

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
G – Ansvarsfullt företagande		
ESRS G1: Ansvarsfullt företagande		**96**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	96
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
G1-1	Policys för affärsbeteende och företagskultur	97
G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer	98
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	98
Mål och mätetal		
G1-4	Bekräftade fall av korruption och mutor	99
G1-5	Politiskt inflytande och lobbyverksamhet	99
G1-6	Betalningspraxis	99
Företagsspecifika hållbarhetsfrågor		
	Penningtvätt	99
	Bedrägerier	99
	Cybersäkerhet	100
	Personlig integritet	100

1.2 Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR)	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		43
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		43
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				44
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	58-59
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		Ej tillämpligt
ESRS E1-4 Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		60-61
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5 Energi- förbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		61
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		61-64
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	64

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR)	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Övergångs-regler tillämpas
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a ESRS		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genom-förandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Övergångs-regler tillämpas
E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c					Övergångs-regler tillämpas
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstill-gångar efter energieffektivitetsklass er punkt 67 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Ej tillämpligt
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimat- relaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Övergångs-regler tillämpas. Delvis ej tilllämpligt
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara mark/jordbruksmetoder/policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				86-87
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		86-87

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar (SFDR)	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS S1-1 processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				86
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				87
ESRS S1-3 mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				87
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		91
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				91
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1 Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1 underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		99
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				99

Revisorns granskningsberättelse av Länsförsäkringar ABs lagstadgade hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar AB (publ)
org nr 502010-9681

Slutsats

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten för Länsförsäkringar AB (publ) för räkenskapsåret 2025. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 39-107 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten, och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxonomin).

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1-38, 110-230, 235-239. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Länsförsäkringar AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen, och
- Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sidorna 54-55 i hållbarhetsrapporten

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten

- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärdera metoder, data och betydelsefulla antaganden som har använts för att göra uppskattningar i hållbarhetsrapporten är lämpliga och tillämpas konsekvent

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin inkluderade men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera att aktiviteter enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
- Utvärdera processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
- Utvärdera om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm den 26 mars 2026

Deloitte AB
Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

Ägarstyrning



4,5

MILJONER KUNDER/DELÄGARE

Länsförsäkringar AB är ett aktiebolag, tillika moderbolag i en finansiell koncern, som ägs i olika omfattning av 23 länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag, som i sin tur ägs av sina sakförsäkringskunder. Det finns inga externa aktieägare och att uppfylla kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget.



- Sakförsäkring
- Banktjänster
- Liv- och pensionsförsäkring
- Fastighetsförmedling

23

LOKALA LÄNS-FÖRSÄKRINGSBOLAG

Formellt är varje länsförsäkringsbolags styrelse ansvarig för ägarstyrningen, men länsförsäkringsbolagen har tillsammans skapat gemensamma former för ägarstyrning som svarar mot de federativa förutsättningarna och de krav som normalt ställs på ägarstyrning. Ägarstyrningen i Länsförsäkringar AB har tydliga fördelar – samtliga länsförsäkringsbolag har samma tydliga syfte med ägandet, är aktiva och har tillsammans stor finansiell kapacitet för att trygga långsiktigheten i ägandet.

Länsförsäkringar ABs bolagsstämma →

Länsförsäkringsbolagens ägarkonsortium →

Länsförsäkringar ABs styrelse →

Den formella ägarstyrningen sker genom Länsförsäkringar ABs bolagsstämma, men länsförsäkringsbolagens ägarkonsortium och representation i Länsförsäkringar ABs styrelse är också viktiga delar. Bolagsstämmans uppgifter regleras i lag och i bolagsordningen. Konsortiets uppgifter regleras i länsförsäkringsbolagens konsortialavtal. Konsortiets ordförande utses av länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringar ABs styrelse väljs av bolagsstämman efter förslag från en valberedning utsedd av bolagsstämman på uppdrag av ägarna.



LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB

Länsförsäkringar ABs styrelse arbetar med strategier och mål, enligt ägarnas uppdrag, som beslutas i konsortiet och dokumenteras i Länsförsäkringars styrdokument. Länsförsäkringar ABs styrelse beslutar, med utgångspunkt i ägarnas uppdrag, om verksamhetens inriktning och omfattning. Länsförsäkringar ABs styrelse har samtidigt ett stort ansvar för att förvalta det kapital som länsförsäkringsbolagen placerar i Länsförsäkringar AB.

Bolagsstyrning



BOLAGSSTYRNING

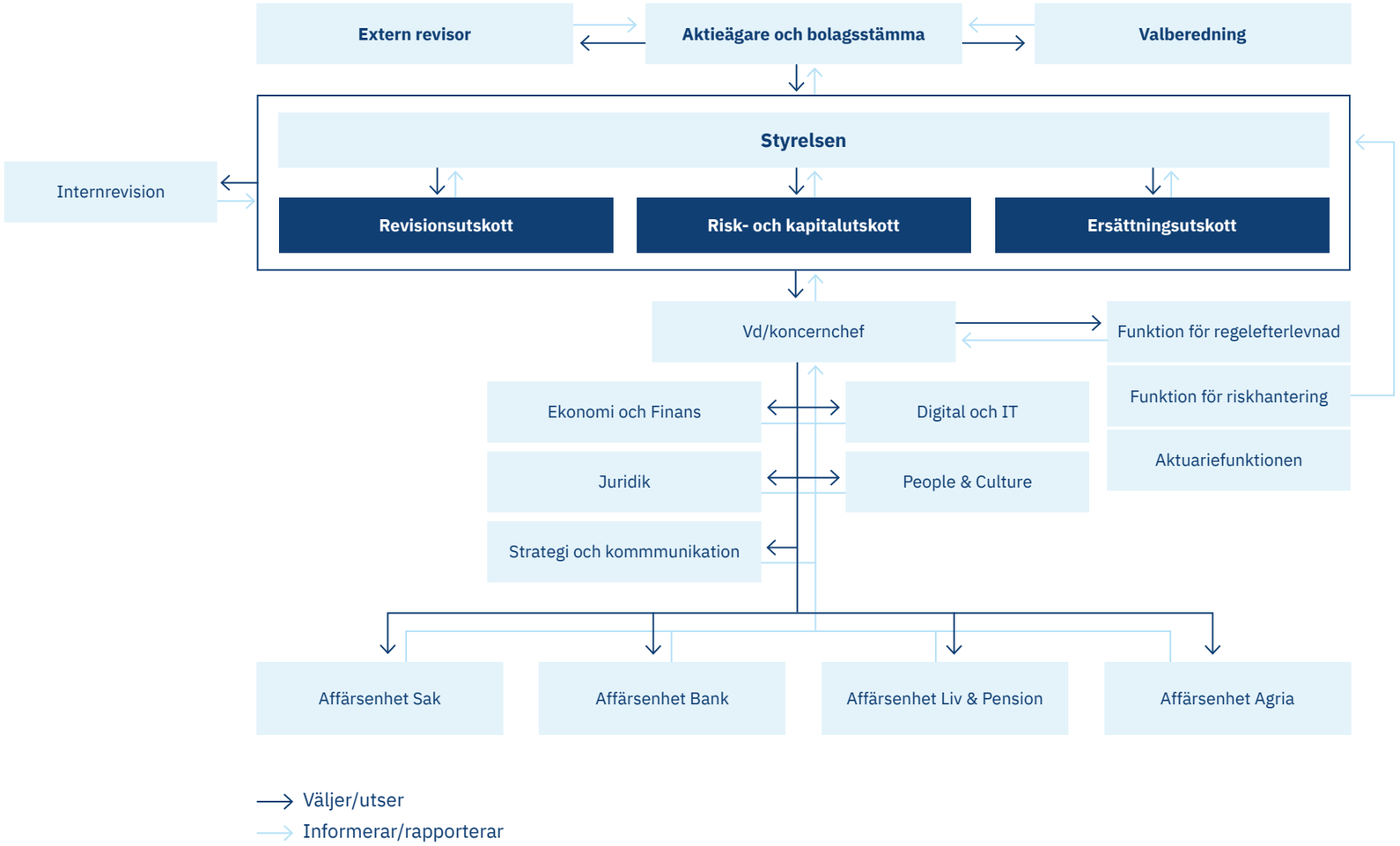
Vi på Länsförsäkringar har ett viktigt samhällsuppdrag. Vi finns till för våra kunder för att skapa trygghet i människors liv. Vi vill bidra till ett samhälle där fler är finansiellt skyddade och står starka även när det oväntade händer.

Länsförsäkringar ska vara ett bolag som våra kunder kan lita på idag, imorgon och i framtiden. Det ställer krav på oss – på hur vi leder, styr och att vi tar ansvar i vårt arbete.

God företagsstyrning är därför grunden för att vi ska kunna leverera trygghet, inte bara idag, utan för kommande generationer.

Mikael Sundquist
Styrelseordförande Länsförsäkringar AB

LÄNSFÖRSÄKRINGAR ABs STYRNINGSSTRUKTUR



Länsförsäkringar AB (publ) (Länsförsäkringar AB) är moderbolag i Länsförsäkringar AB-koncernen. Länsförsäkringar AB-koncernen består av Länsförsäkringar AB med ett antal direkt och indirekt ägda dotterbolag. Inom Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs den affärsverksamhet som länsförsäkringsbolagen bedömt lämpa sig bäst att bedriva gemensamt. Huvuddelen av länsförsäkringsbolagens utvecklings- och serviceverksamhet bedrivs samordnat och gemensamt inom Länsförsäkringar AB med gemensamma prioriteringar.

Länsförsäkringar AB är ett publikt försäkringsaktiebolag. Länsförsäkringar AB följer i tillämpliga delar Svensk kod för bolagsstyrning (Koden).

Enligt Koden handlar god bolagsstyrning om att säkerställa att bolag sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt. För Länsförsäkringar AB är god bolagsstyrning av betydelse även för andra av bolagets intressenter såsom kunder, obligationsinvesterare och tillsynsmyndigheter. En god bolagsstyrning ska säkerställa att Länsförsäkringar AB genomför strategier på ett effektivt, ansvarsfullt och hållbart sätt med god riskmedvetenhet och kontroll för att säkerställa att Länsförsäkringar AB och kunderna är väl förberedda för framtiden.

Avvikelser i tillämpningen av Koden sker huvudsakligen till följd av de begränsningar som följer av regelverken för finansiella företag och att Länsförsäkringar AB inte är ett aktiemarknadsbolag. Avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta redovisas i avsnittet Avvikelser från Koden.

I solvensregelverket för försäkringsföretag används termen ”företagsstyrning” i stället för ”bolagsstyrning”. I denna rapport används därför huvudsakligen termen ”företagsstyrning”. Innebörden av de båda begreppen är dock i denna rapport densamma.

Aktieägare och bolagsstämma

Styrningen av Länsförsäkringar AB utgår ifrån aktieägarna. Aktieägarnas inflytande utövas genom bolagsstämman som är bolagets högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Ingen aktieägare innehar mer än 9,8 % av kapitalet och rösterna i bolaget. Samtliga aktieägare har rösträtt på bolagsstämman och rätt till utdelning. A-aktieägarna i Länsförsäkringar AB samverkar därutöver inom det så kallade konsortiet. Samverkan regleras genom bland annat ett konsortialavtal, vilket innefattar bestämmelser såsom konsortiets roll, dess sammanträden och övergång av aktier.

Aktieägarnas beslutanderätt

Vid bolagsstämman får inte någon för egna och andras aktier rösta för mer än sammanlagt 99/1 000 av de på stämman företrädda aktierna. Beslut på bolagsstämman fattas genom enkel röstövervikt om inte aktiebolagslagen föreskriver särskild röstmajoritet. På årsstämman fattas beslut avseende årsredovisning, dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, om ansvarsfrihet ska beviljas för vd och styrelseledamöter, val av styrelse och revisorer, ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordningen. Förslag om arvode till styrelseledamöter delas upp mellan ordföranden, vice ordföranden och övriga ledamöter samt arvode för utskottsarbete.

Årsstämman 2025 godkände principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen.

Valberedning

Bolagsstämman i Länsförsäkringar AB utser en valberedning med uppgift att lämna förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar AB, dess dotterbolag och vissa ytterligare bolag, samt arvoden och annan ersättning till dessa. Valberedningens ansvar och uppgifter anges i en instruktion, vilken fastställs av Länsförsäkringar ABs årsstämma. Valberedningen ansvarar för att lämplighetsbedömning av ledamöter som föreslås till styrelser genomförs. Rekrytering av nya styrelseledamöter ska ske enligt valberedningens instruktion och enligt fastställda processer och rutiner. Valberedningen ska med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens och erfarenhet präglad av mångfald, med avseende på bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund som främjar oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande i styrelsen. Vid förslag till styrelsens sammansättning tas också hänsyn till ledamöternas respektive kompetens avseende hållbarhet. Se även avsnittet Lämplighetsbedömning av styrelse och vd.

Valberedning inför årsstämman 2026

Valberedningen består sedan årsstämman 2025 av Kristin Oretorp (ordförande) (LF Halland), Lars Hallkvist (LF Älvsborg), Ulrika Obstfelder Peterson (LF Värmland), Jonas Rosman (LF Skaraborg) och Göran Trobro (LF Göinge-Kristianstad).

Valberedningen kommer inför årsstämman 2026 att:

- Ta del av utvärderingen av styrelsernas arbete.
- Ta del av styrelseordförandes, styrelseledamöters och vds syn på verksamheten, styrelsens arbete samt behov av kunskap och erfarenhet.
- Se över och diskutera behovet av kunskap och erfarenhet med hänsyn till verksamheten och regelverkens krav samt genomföra successionsplanering.
- Ta ställning till kandidaters oberoende och eventuella intressekonflikter.
- Nominera styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande och i vissa fall vice styrelseordförande.
- Genomföra lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter.
- Föreslå arvoden och annan ersättning till styrelseledamöter, revisorer och andra organ.

Valberedningens förslag presenteras i kallelsen till årsstämman. Valberedningen ska på årsstämman presentera och motivera sina förslag och lämna en redogörelse för hur arbetet har bedrivits.

Lämplighetsbedömning av styrelse och vd

I samband med att styrelseledamöter och vd tillsätts genomförs en lämplighetsbedömning. En bedömning genomförs även årligen och vid behov i syfte att säkerställa att personerna i ovan nämnda befattningar vid var tid är lämpliga för sina uppdrag. Lämplighetsbedömningen genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer och görs med beaktande av personens kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter samt anseende och integritet.

Bedömningen av styrelseledamöter baseras bland annat på underlag från personen som lämplighetsbedömningen avser och utdrag ur myndighetsregister. Med utgångspunkt från Länsförsäkringar ABs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet, yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner samt kunskap om ansvarfullt företagande. Utöver de enskilda ledamöternas kvalifikationer, kunskaper och erfarenhet, bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra företaget.

Om en bedömning leder till att en person inte anses lämplig, ska denne inte utses eller anställas. Om en redan tillsatt person vid en lämplighetsbedömning inte längre anses lämplig för sitt uppdrag, ska Länsförsäkringar AB vidta åtgärder för att se till att personen i fråga antingen uppfyller kraven på lämplighet eller ersätts.

Bedömningen är att samtliga styrelseledamöter och vd väl uppfyller lämplighetskraven.

Extern revisor

Årsstämman utser den externa revisorn. Nominering sker via valberedningen. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar AB ha 1–3 ordinarie revisorer och 0–2 revisorssuppleanter. Revisorerna utses för en mandattid om högst fyra år. Vid årsstämman 2022 utsågs Deloitte AB till revisionsbolag med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor för tiden till och med årsstämman 2026.

Revisorn granskar Länsförsäkringar ABs årsredovisning och bolagsstyrningsrapport, koncernredovisning, styrelsens och vds förvaltning samt hållbarhetsrapporten enligt FARs rekommendation, där granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en mindre omfattning jämfört med den finansiella rapporten. Vid årsstämman föredrar revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser under 2025. Revisorn deltar därutöver vid möten inom revisionsutskottet.

Styrelsen

Styrelsen för Länsförsäkringar AB utses av årsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av 8–12 bolagsstämmovalda ordinarie ledamöter med eller utan suppleanter. Ledamot väljs enligt bolagsordningen på årsstämman för en mandattid om två år. Därutöver ingår i styrelsen ledamöter och suppleanter som utsetts av arbetstagarorganisationerna. Vd ingår inte i styrelsen. Styrelsens

ledamöter är icke-verkställande. Länsförsäkringar AB har ingen tidsgräns för hur länge en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens ordförande och vice ordförande utses av årsstämman. Vd och styrelsens sekreterare, tillika chefsjurist, närvarar vid styrelsens möten utom vid ärenden då jäv kan föreligga eller då det i övrigt är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredragande under sina respektive föredragningar.

Styrelsen består för närvarande av 13 ordinarie ledamöter och 2 suppleanter. 10 av ledamöterna är utsedda av årsstämman. 3 ledamöter och 2 suppleanter är utsedda av arbetstagarorganisationerna. 5 av de 13 ordinarie ledamöterna är kvinnor och 8 är män. Styrelsens ledamöter presenteras på sidorna 118-120.

Styrelsens ansvar och arbetsfördelning

Styrelsen ansvarar för Länsförsäkringar ABs organisation och förvaltning samt ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur rörande Länsförsäkringar ABs verksamhet. Styrelsen utser, entledigar och utvärderar vd, fastställer ändamålsenlig operativ organisation för Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar AB-koncernen, verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern kontroll och riskhantering. Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen innehåller bland annat regler avseende styrelsens och ordförandens uppgifter och ansvar, antal styrelsemöten, rutiner för verksamhets- och finansiell rapportering och rutiner i övrigt för styrelsemöten, kallelse, utformning av material, arbetsfördelningen inom styrelsen, intressekonflikter och jäv.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underrättad om Länsförsäkringar ABs utveckling för att fortlöpande kunna bedöma Länsförsäkringar ABs ekonomiska situation och finansiella ställning.

Styrelsen har genom arbetsordningen och en rapportinstruktion fastställt att ekonomisk rapportering ska ske genom regelbundna styrelsesammanträden. Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera Länsförsäkringar ABs och koncernens riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp bland annat resultat och försäljningsutveckling, kapitalavkastning, finansiell ställning, utveckling av risker i förhållande till affärsplan och prognoser. Styrelsen erhåller minst fyra gånger per år rapporter från samtliga centrala funktioner. Styrelsen följer löpande upp koncernens aktuella ärenden hos myndigheter. Styrelsen träffar Länsförsäkringar ABs revisor minst en gång per år. Styrelsen utvärderar årligen vds arbete och anställningsvillkor.

STYRELSEÅRET



Ordföranden

Ordförande i styrelsen ska leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat se till att styrelsen sammanträder vid behov, att styrelsen ges tillfälle att delta i sammanträden och erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt tillämpar ett ändamålsenligt arbetssätt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med vd även mellan styrelsemötena hålla sig informerad om väsentliga händelser och Länsförsäkringar ABs utveckling samt stödja vd i dennes arbete.

Styrelsens arbete

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt standard för dagordning och årligen återkommande ärenden. Styrelsen har i Policy för företagsstyrning på en övergripande nivå fastställt bolagets och koncernens operativa organisation och där klargjort ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare. Utöver Policy för företagsstyrning fastställer styrelsen minst en gång per år, även om ingen ändring är aktuell, styrelsens arbetsordning, instruktion för den verkställande direktören och ytterligare ett större antal styrdokument för verksamheten. Styrelsen har under 2025 genomfört 13 sammanträden. Antal styrelsemöten och närvaro vid dessa redovisas i tabell på sidan 115.

Styrelsen har under 2025 ägnat särskild uppmärksamhet åt AI, strategiska satsningar, bekämpning av bedrägerier samt klimat och andra hållbarhetsfrågor.

Under 2025 har styrelsen bland annat behandlat frågor enligt Styrelseåret till vänster.

Eventuella jäv och intressekonflikter för styrelsens ledamöter anmäls av ledamöterna i styrelsen inför varje möte och innebär att ledamoten inte deltar i beslut i den aktuella frågan. Länsförsäkringar AB genomför årligen en utvärdering av de typer av intressekonflikter som tidigare identifierats och dokumenterats samt analyserar om det tillkommit nya intressekonflikter. Utvärderingen avser att stärka Länsförsäkringar ABs interna styrning och kontroll inom området och ligger till grund för den årliga översynen av Länsförsäkringar ABs instruktioner och anvisningar samt sammanställningen över intressekonflikter. I utvärderingen ingår att bedöma om vidtagna åtgärder för hantering av identifierade intressekonflikter varit tillfredsställande, eller om andra åtgärder bör vidtas.

Styrelsen erhåller halvårsvis rapport om antalet inkomna klagomål samt eventuella åtgärder som verksamheten vidtagit med anledning av klagomål. Länsförsäkringar AB analyserar löpande uppkomna klagomål för att identifiera brister, områden med förbättringspotential och eventuella åtgärder

som Länsförsäkringar AB behöver vidta. Kunder och intressenter har möjlighet till överprövning av Länsförsäkringar ABs beslut i ett ärende, både internt och via nämnder godkända av Kammarkollegiet för alternativ tvistlösning eller via någon av de nämnder som organiseras frivilligt av försäkringsbranschen via branchorganisationen Svensk Försäkring.

Under 2025 har styrelsen inte behövt vidta några åtgärder med anledning av den uppföljning av klagomål som har genomförts.

Styrelsen kompetensutveckling

Styrelsen har under året genomgått ett flertal utbildningar. Utbildningarna har bland annat behandlat gällande och kommande rätt inom AI och IT-säkerhet, hållbarhet och verksamhetsstyrning, riskhanteringssystem och hantering av intressekonflikter, förordning om digital motståndskraft (DORA), hotbild, bedrägerier och finansiell brottslighet.

Styrelsen genomför årligen strategiskt seminarium. Under 2025 behandlades bland annat frågor som strategisk målbild, marknadsplan 2030, IT-plan och digitala förflyttningar samt strategi per affärsområde.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden initierar varje år en utvärdering av styrelsens arbete. Vid utvärderingen beaktas särskilt om styrelsen varit effektiv i sitt arbete, agerat ansvarsfullt, övervakat risker och agerat i Länsförsäkringar ABs bästa intresse. Utvärderingen inkluderar styrelsens samlade prestation gällande övervakning av hanteringen av väsentliga hållbarhetsrisker. Utvärderingen av styrelsens arbete är en självutvärdering. En sammanställning av resultatet av utvärderingen har redovisats för och diskuterats i styrelsen. Med anledning av genomförd utvärdering har styrelsen bland annat erhållit utbildning inom hållbarhet, med fokus på kommande regelverk och dess påverkan på verksamheten.

Styrelsens utskott

Styrelsen har inrättat revisionsutskott, risk- och kapitalutskott och ersättningsutskott. Utskottens uppgifter beslutas av styrelsen i styrelsens arbetsordning och i särskilda arbetsordningar för respektive utskott. Inget av utskotten har något generellt beslutsmandat. Varje utskott ska regelbundet rapportera sitt arbete till styrelsen.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete inom följande områden:

- Övervaka Länsförsäkringar ABs finansiella rapportering.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning.
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Länsförsäkringar AB andra tjänster än revisionstjänster.
- Biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Härutöver ska revisionsutskottet svara för beredningen av styrelsens arbete med övervakning av effektiviteten i Länsförsäkringar ABs:

- Företagsstyrningssystem, vilket omfattar intern styrning och kontroll, samt
- Intern kontroll av de operativa riskerna.

Vid styrelsemöte den 16 maj 2025 utsågs Eva Julin Dombrowe (ordförande), Stig Högberg, Karin Mattsson, Magnus Olsson och Olle Törnell till ledamöter av revisionsutskottet.

Antal möten inom revisionsutskottet och närvaro vid dessa redovisas i tabell på sidan 115.

Risk- och kapitalutskott

Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Länsförsäkringar ABs och Länsförsäkringar AB-koncernens risktagande och kapitalbehov. Utskottet ska inför styrelsens beslut bereda och behandla frågor rörande bland annat:

- Riskpolicy och Policy för ekonomi och kapitalstyrning.
- Koncernens interna modeller och validering därav.
- Intern risk- och kapitalplanering för Länsförsäkringar AB-koncernen.
- Internt fördelat riskkapital till dotterbolagen och mål för riskjusterad avkastning samt utvärdering av resultat.
- Uppföljning av riskernas utveckling och eventuella avvikelser i förhållande till risklimiter.

Vid styrelsemöte den 16 maj 2025 utsågs Mikael Sundquist (ordförande), Göran Almberg, Christian Bille, Beatrice Kämpe Nikolausson och Åsa Röhs till ledamöter av risk- och kapitalutskottet.

Antal möten inom risk- och kapitalutskottet och närvaro vid dessa redovisas i tabell på sidan 115.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning till den verkställande ledningen, ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Länsförsäkringar ABs centrala funktioner samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn.

Vid styrelsemöte den 16 maj 2025 utsågs Mikael Sundquist (ordförande), Christian Bille och Eva Julin Dombrowe till ledamöter i ersättningsutskottet.

Antal möten inom ersättningsutskottet och närvaro vid dessa redovisas i tabell på sidan 115.

Möten och närvaro

Antal möten inom styrelsen och dess utskott samt närvaro vid dessa redovisas i tabell på sidan 115.

Vd/koncernchef och företagsledning

Björn Dalemo tillträdde som tf vd för Länsförsäkringar AB den 16 maj 2025 och tillträde sedan som ordinarie vd för Länsförsäkringar AB den 1 december. Björn Dalemo är född 1975 och har arbetat inom Länsförsäkringar sedan 2019 och ingått i företagsledningen sedan anställning 2019, senast som chef för Affärsenhet Sak och tillika vice vd för Länsförsäkringar AB. För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet ligger i linje med det övergripande målet för Länsförsäkringar AB är vd i Länsförsäkringar AB, som huvudregel, ordförande i styrelsen för respektive dotterbolag.

Operativt är Länsförsäkringar AB-koncernen organiserad i de fyra affärsenheterna Sak, Bank, Liv & Pension och Agria, de fem koncerngemensamma enheterna Digital och IT, Ekonomi och Finans, Juridik, People & Culture och Strategi och kommunikation samt de centrala funktionerna Internrevision, funktionen för regelefterlevnad (Compliance), funktionen för riskhantering (Risk Management) och Aktuariefunktionen.

Länsförsäkringar ABs företagsledning utgörs av vd och cheferna för affärsenheterna samt cheferna för de koncerngemensamma enheterna. Företagsledningen utgör ledning för hela Länsförsäkringar AB-koncernen. Företagsledningen bereder frågor som berör koncernens enheter inför beslut av vd.

För att säkerställa samordning av verksamheten inom respektive affärsenhet, är chefen för affärsenheten även vd i moderbolaget inom affärsenheten. Chefen för affärsenheten är, som huvudregel, dessutom ordförande i styrelserna för dotterbolagens direktägda dotterbolag.

Företagsledningen presenteras på sidorna 121–122.

Företagsstyrningssystemet

Länsförsäkringar ABs modell för företagsstyrning kan beskrivas som det ramverk inom vilket beslutade strategier, Länsförsäkringar ABs uppdrag från aktieägarna, långsiktiga inriktning och principer för styrning omsätts till affärsverksamhet inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Ramverket är det system enligt vilket Länsförsäkringar AB organiserar, styr och kontrollerar verksamheten med beaktande av gällande interna och externa regelverk. Företagsstyrningssystemet syftar till att säkerställa en sund och ansvarsfull styrning av koncernen, riskhantering samt en god intern kontroll i verksamheten.

Länsförsäkringar AB-koncernen är till följd av att det inom koncernen bedrivs både försäkrings- och bankverksamhet, ett finansiellt konglomerat. Länsförsäkringar AB är i egenskap av moderbolag i koncernen bolaget i toppen av det finansiella konglomeratet. Länsförsäkringar AB omfattas vidare i egenskap av skadeförsäkringsbolag av lagar och andra regelverk avseende sådana försäkringsföretag och är även det bolag som befinner sig i toppen av den försäkringsgrupp där bland annat samtliga försäkringsbolag i koncernen ingår. Styrelsen för Länsförsäkringar AB har i egenskap av styrelse för moderbolaget i Länsförsäkringar AB-koncernen ett kontroll- och tillsynsansvar gentemot dotterbolagen. För att kunna utöva kontroll och tillsynsansvaret måste styrelsen säkerställa en ändamålsenlig och effektiv styrning av koncernen samt att styrelsen erhåller information och rapportering avseende utvecklingen och väsentliga händelser i dotterbolagen. Anpassning av företagsstyrningssystemet sker kontinuerligt med hänsyn till förändringar i nämnda regelverk.

	Styrelsen	Revisionsutskott	Risk- och kapitalutskott	Ersättningsutskott
Totalt antal möten	**13**	**6**	**6**	**6**
Maria Engholm[1)]	6		3	2
Mikael Sundquist[2)]	7	1	3	4
Beatrice Kämpe Nikolausson	13		5	
Christian Bille	13		6	6
Eva Julin Dombrowe	13	6		6
Göran Almberg[3)]	6		3	
Karin Mattsson	12	6		
Magnus Olsson[4)]	7	3		
Olle Törnell[5)]	7	3		
Ricard Robbstål[6)]	6	3		
Stig Högberg	13	6		
Åsa Odell[7)]	6		3	
Åsa Röhs[8)]	7		3	
Örjan Söderberg[9)]	6		3	
Anna Sandqvist[10)]	4			
Hans Holm, arbetstagarrepresentant[11)]	9			
Mirek Swartz, arbetstagarrepresentant	12			
Susanne Hirsch, suppleant	0			
Susanne Lindberg, arbetstagarrepresentant	13			

[1)] Styrelsens ordförande fram till 2025-05-16. Ordförande i Risk- och kapitalutskott och i Ersättningsutskottet fram till 2025-05-16.
[2)] Styrelsens ordförande från 2025-05-16. Ordförande i Risk- och kapitalutskottet och i Ersättningsutskottet från 2025-05-16.
[3)] Styrelseledamot från 2025-05-16. Ledamot Risk- och kapitalutskott från 2025-05-16.
[4)] Styrelseledamot från 2025-05-16. Ledamot Revisionsutskott från 2025-05-16.
[5)] Styrelseledamot från 2025-05-16. Ledamot Revisionsutskott från 2025-05-16.
[6)] Styrelseledamot fram till 2025-05-16. Ledamot Revisionsutskottet fram till 2025-05-16.
[7)] Styrelseledamot fram till 2025-05-16. Ledamot Risk-och kapitalutskottet fram till 2025-05-16.
[8)] Styrelseledamot från 2025-05-15. Ledamot Risk och kapitalutskottet från 2025-15-15.
[9)] Styrelseledamot fram till 2025-05-16. Ledamot Risk-och kapitalutskottet fram till 2025-05-16.
[10)] Arbetstagarrepresentant fram till 2025-05-16. Suppleant från 2025-05-16.
[11)] Suppleant fram till 2025-05-16. Arbetstagarrepresentant från 2025-05-16.

Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör grunden i företagsstyrningen. Affären har sin grund i risktagande och styrningen av koncernen ska baseras på risk. Riskbaserad verksamhetsstyrning innebär att verksamheten inom Länsförsäkringar AB-koncernen ska styras och bedrivas baserat på ett medvetet risktagande som aldrig får äventyra koncernens långsiktiga lönsamhet och existens. För det ändamålet har styrelsen fastställt en organisation med en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan de olika bolagsorganen, en organisation för risk- och internkontroll och effektiva system för rapportering och överföring av information. Genom Länsförsäkringar ABs interna regelverk fastställs organisation och ansvarsfördelning, företagsstyrningssystemet samt hur styrningen och den interna kontrollen ska ske.

Styrelsen har, som en del av Länsförsäkringar ABs interna regelverk, antagit en policy som anger Länsförsäkringar AB-koncernens företagsstyrningssystem. Policyn syftar till att koppla samman de interna regler och processer som Länsförsäkringar AB-koncernen använder för att styra sin verksamhet på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Policyn bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund styrning och ledning av koncernen i dess helhet. Företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet och effektivitet övervakas av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

Organisation för risk- och internkontroll

All verksamhet ska präglas av en sund riskkultur och god intern kontroll. För att säkerställa detta har Länsförsäkringar AB organiserat sin riskhantering och interna kontroll i enlighet med principen om tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten. Första försvarslinjen bär, i egenskap av riskägare, ansvaret för identifiering, hantering och kontroll av risker inom ramen för dess verksamhet. Den första försvarslinjen har även till uppgift att följa upp och rapportera risker, utfall av kontroller, hantera brister och avvikelser och löpande se till att externa och interna regler efterlevs.

De centrala funktionerna riskhantering, regelefterlevnad och Aktuariefunktionen utgör Länsförsäkringars ABs andra försvarslinje. Funktionerna i andra försvarslinjen ska vara självständiga från och oberoende av verksamheten samt utgöra ett stöd till verksamheten i att skapa strukturer för en god riskkontroll och effektiv hantering av risker. Funktionerna i andra försvarslinjen ska också följa upp och kontrollera risker inom respektive ansvarsområde. Respektive funktion ska regelbundet rapportera till vd och styrelse.

Även funktionen för internrevision är en central funktion och utgör den tredje försvarslinjen. Internrevision är en oberoende granskningsfunktion, direkt underställd Länsförsäkringar ABs styrelse och ska utvärdera effektiviteten av processer och riskhanteringen i första och andra linjens arbete. Internrevision rapporterar till styrelsen.

Avvikelser från Koden

Länsförsäkringar AB följer Koden i tillämpliga delar. Avvikelser sker huvudsakligen till följd av de begränsningar som följer av regelverken för finansiella företag och att Länsförsäkringar AB inte är ett aktiemarknadsbolag. Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är mot denna bakgrund följande:

Kallelse

Avvikelse sker avseende kallelse till publicering av information om och inför bolagsstämma. Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar AB inte är ett aktiemarknadsbolag och har ett begränsat antal aktieägare.

Valberedningen

Avvikelse sker från Kodens bestämmelser att majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Länsförsäkringar AB. Avvikelse sker vidare från Kodens bestämmelser om publicering av information om och från valberedningen på LF.se. Avvikelserna sker med hänsyn till att Länsförsäkringar AB inte är ett aktiemarknadsbolag och har ett begränsat antal aktieägare.

Styrelsens sammansättning

Avvikelse sker från Kodens bestämmelser att en majoritet av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och att minst två av dessa ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Enligt instruktion för val-

beredningen ska styrelsen ha en med hänsyn till Länsförsäkringar ABs verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund i övrigt. Även om oberoende ledamöter i kodens mening saknas, är bedömningen att dessa krav kan tillgodoses inom ramen för länsförsäkringsbolagens federation.

Mandattid för styrelseledamöter

Mandattiden för styrelsens ledamöter uppgår till två år. Avvikelse från Kodens bestämmelse om mandattid om högst ett år sker mot bakgrund av att bolagsstämman är suverän att när som helst avsätta eller tillsätta en styrelseledamot oavsett mandattid. Längre mandattid än ett år bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

Revisionsutskottets och Ersättningsutskottets sammansättning

Avvikelse från Kodens bestämmelser om att majoriteten av utskottens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen sker mot bakgrund av Länsförsäkringars federativa struktur, styrning och arbetsformer. Se vidare kommentaren beträffande avvikelse från Kodens bestämmelser om styrelsens sammansättning.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Koden anger regler om ersättningar till ledande befattningshavare. Styrelsen har gjort bedömningen att reglerna i Koden i denna del inte ska följas eftersom Länsförsäkringar AB har ett legalt krav på sig att följa Solvens II-regelverkets reglering om ersättningssystem.

Granskning av halvårsrapport

Koden anger att bolagets externa revisorer ska granska redovisningen. Styrelsen har beslutat att revisorernas granskning inte ska omfatta halvårsrapporten då ägarkretsen är begränsad och bolagets aktie inte är föremål för offentlig handel. Bolagets revisor förväntas däremot genomföra en översiktlig granskning av rapportering för kvartal 2 eller kvartal 3.

FUNKTIONEN FÖR RISKHANTERING

Magnus Strömgren
Ansvarig för funktionen för riskhantering

Funktionen för riskhantering ansvarar för oberoende riskkontroll och ska utgöra ett stöd för vd, ledning och operativa enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Regelbunden rapportering sker till vd och styrelse i Länsförsäkringar AB och dess tillståndspliktiga dotterbolag samt till revisionsutskottet och risk- och kapitalutskottet. Funktionen för riskhantering ansvarar även för oberoende riskkontroll av kapitalförvaltningens verksamhet som rapporteras till vd och styrelse i Länsförsäkringar AB. Inom affärsenhet Bank finns en särskild funktion för riskkontroll som är underställd chefen för affärsenhet Bank. Rapportering sker till respektive styrelse och vd inom affärsenheten.

FUNKTIONEN FÖR REGELEFTERLEVNAD

Hanna Bagner
Ansvarig för funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad är en oberoende central funktion med ansvar för att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Funktionen ska övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten samt identifiera och rapportera risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad. Funktionen ska även ge stöd och råd till verksamheten och bedöma konsekvenser av förändring i rörelsereglering. Regelbunden rapportering avseende regelefterlevnadsrisker och rekommendationer till åtgärder sker till vd och styrelse i Länsförsäkringar AB och dess tillståndspliktiga dotterbolag samt till revisionsutskottet. Inom affärsenhet Bank finns en särskild funktion för regelefterlevnad som är underställd chefen för affärsenhet Bank. Rapportering sker till respektive styrelse och vd inom affärsenheten.

AKTUARIEFUNKTIONEN

Jakob Falk
Ansvarig för Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen ansvarar för samordningen och kvaliteten av de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt ska bidra till Länsförsäkringar ABs riskhanteringssystem. Funktionen ska också bistå styrelsen och vd och på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna, samt återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker. Regelbunden rapportering sker till vd och styrelse i Länsförsäkringar AB och dess tillståndspliktiga dotterbolag samt till revisionsutskottet och risk- och kapitalutskottet.

INTERNREVISION

Jakob Nordin
Ansvarig för Internrevision

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska genom granskning och rådgivning utvärdera om och kvalitetssäkra att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt, att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk samt att styrelsens beslut efterlevs. Regelbunden rapportering sker till styrelse i Länsförsäkringar AB och dess tillståndspliktiga dotterbolag samt till revisionsutskottet. Internrevision är administrativt underställd revisionsutskottets ordförande.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Styrelsens ansvar är att se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning. Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) är ett ramverk som syftar till att ge ledning och styrelse en rimlig försäkran om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. IKFR utförs i en årlig cykel vilken framgår av modellen.



1. UTFÖRA RISKBEDÖMNINGAR OCH DEFINIERA AVGRÄNSNING/OMFATTNING

Årligen genomförs riskbedömningar på både koncern och legal enhetsnivå för att identifiera risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen ligger till grund för att bestämma vilka legala enheter och processer som ska omfattas av IKFR-ramverket. Slutsatsen från detta arbete sammanfattas i en rapport där riskbedömning och avgränsning för det kommande året beskrivs och presenteras för beslut i styrelsen.

2. VALIDERA DESIGNEN AV NYCKELKONTROLLER

IKFR innefattar företagsövergripande, process- och generella IT-kontroller. Syftet med dessa olika typer av nyckelkontroller är att hantera risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen utgår från verksamhetens processer och valideras årligen, tillsammans med ansvariga kontroll- och processägare, för att säkerställa kontrollernas ändamålsenlighet i att hantera de identifierade riskerna.

3. PLANERA AKTIVITETER FÖR ÖVERVAKNING OCH REVISION

En övergripande plan för verksamhetens kvartalsvisa självutvärderingar av kontrollutföranden tas fram. I planen anges när rapportering av detta ska ske samt vilka kontroller som ska rapporteras. I planen fastställs även vilka kontroller som ska testas för operationell effektivitet under året. Planen kommuniceras till intern-och externrevision.

4. ÖVERVAKA OCH UTVÄRDERA KONTROLLER

Övervakning utgörs till exempel av kvartalsvis självutvärdering av utförda kontroller. Genom övervakning kan svagheter i IKFR-ramverket identifieras, kompenserande kontroller genomföras och förbättringsåtgärder vidtas. Målsättningen är att koncernen ska nå en övervakad nivå, vilket innebär att standardiserade kontroller som hanterar de identifierade riskerna finns implementerade, där efterlevnaden övervakas och resultatet rapporteras till ledning och styrelse.

5. RAPPORTERA KVARSTÅENDE RISK

Resultatet från självutvärderingarna sammanställs, aggregeras och analyseras för att bedöma risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Detta summeras i en rapport till CFO och revisionsutskott. Av rapporten framgår den kvarstående risken efter utförda kontroller tillsammans med eventuella kompenserande kontroller eller andra åtgärder som vidtagits för att minska risken i den finansiella rapporteringen.

Utöver ovanstående utför internrevision en oberoende granskning av utvalda risker och kontroller inom IKFR i enlighet med den plan som fastställs av revisionsutskottet. Resultatet av internrevisionens granskning rapporteras tillsammans med rekommendationer löpande till revisionsutskottet.

Styrelse



Mikael Sundquist

Styrelsens ordförande sedan 2025[1]).
Styrelsearbete. Invald 2025.

Född
1961.

Utbildning
Civilekonom, Uppsala universitet.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande LF Sörmland.

Tidigare erfarenhet
Vd LF Bergslagen, Chefstjänster inom Handelsbanken, LF Bergslagen och LF Västmanland. Ordförande LF Mäklarservice, LF Fastighetsförmedling och Handelskammaren Mälardalen. Ledamot Länsförsäkringar Sak AB, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar AB.

[1]) Fram till 16 maj 2025 var Maria Engholm ordförande i Länsförsäkringar AB.



Eva Julin Dombrowe

Styrelsens vice ordförande sedan 2023.
Styrelsearbete. Invald 2023.

Född
1958.

Utbildning
Kemiingenjör.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande LF Värmland. Vice ordförande Kristinehamns Energi AB.

Tidigare erfarenhet
Director Operations & HSE WFA Europe, platschef Casco Adhesives AB Kristinehamn. Ordförande Näringslivssamverkan i Kristinehamn. Ledamot Liberalernas partistyrelse, LF Forskningsstiftelse, Länsförsäkringar Liv, Casco Adhesives AB, Handelskammaren Värmland, Inova och Nyföretagarcentrum Kristinehamn. Regionråd, Region Värmland.



Göran Almberg

Ordförande LF Stockholm och annat styrelsearbete. Invald 2025.

Född
1960.

Utbildning
Civilekonom.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande RB Brf Sollentunahus 2 och Dirual Försäkrings AB. Ledamot Intresseföreningen för RB Stockholm.

Tidigare erfarenhet
Vd LRF Driftsbyrån AB, vd LRF Skadeförsäkring AB, vd Swede Agri Treasury Consulting AB, finanschef Kooperativa Förbundet, koncerncontroller Lantbrukarnas Riksförbund, och ett flertal styrelseuppdrag såsom Ledamot Lantbrukarnas Ekonomi AB, Tillväxtbolaget för Sveriges Lantbrukare AB, Stiftelsen Potatisbranschen och Klöverstiftelsen i LEAB.



Christian Bille

Vd LF Halland.
Invald 2021.

Född
1962.

Utbildning
Ekonomexamen, Lunds universitet.

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot LF Halland, LFant AB, Halmstads Flygplats AB, Halland Invest AB, Skadedjursbekämpning i Väst AB, AMICE och Svensk Kooperation.

Tidigare erfarenhet
Vd Sparbanken Syd, rörelsechef Swedbank. Ledamot Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Hypotek, Wasa Kredit, Agria Djurförsäkring och Länsförsäkringar Fondliv.



Stig Högberg

Skogsbrukare.
Invald 2024.

Född
1960.

Utbildning
Lantbruksutbildning.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande LF Västernorrland och Norra Skog.

Tidigare erfarenhet
Region ordförande LRF Västernorrland. Ledamot LRFs riksförbundsstyrelse, LRF Medelpad, Landshypotek, Landshypotek region Norrland, LF Forskningsstiftelse, Agria Djurförsäkring och Investa Företagskapital.



Beatrice Kämpe Nikolausson

Vd Länsförsäkring Kronoberg.
Invald 2020.

Född
1972.

Utbildning
Civilekonom och Ekonomie Magister.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande Hällefors Tierp Skogar AB och Hjalmar Petri. Ledamot Länsförsäkring Kronoberg, LF Affärsservice Sydost AB, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB och Linnéuniversitetet.

Tidigare erfarenhet
Vd Munksjö Aspa Bruk AB, vd Alstom Power Sweden AB, Air Quality Control Systems. Ledande befattningar Södra Skogsägarna och Södra Cell AB. Ledamot Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Gruppliv, LF Fastighetsförmedling, Länsförsäkringar Fondliv, Länsförsäkringar Fondförvaltning, Kv. New York Ek. förening, Micki Leksaker och T-emballage. Lång och bred erfarenhet av att leda och arbeta med företags hållbarhetsfrågor inom både industri- och finansbranschen.

Styrelse, fortsättning



Karin Mattsson

Styrelsearbete och egen verksamhet.
Invald 2020.

Född
1972.

Utbildning
Personalvetare (Fil. kand. Sociologi).

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande LF Jämtland sedan 2017. Ordförande Prins Carl Philips och Prinsessan Sofias stiftelse. Vice ordförande Wallenstam AB och Skogsägarna Mellanskog. Ledamot Astrid Lindgrens Värld och Svenska Hockey-Ligan.

Tidigare erfarenhet
Förbundsordförande Riksidrottsförbundet, chef Kompetensutveckling Lantbrukarnas Riksförbund. Bred erfarenhet av hållbarhetsarbete i styrelseuppdrag.



Magnus Olsson

Vd LF Jönköping.
Invald 2025.

Född
1964.

Utbildning
Agronomexamen med ekonomisk inriktning.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande LF Mäklarservice AB och Ell Eff AB (lokalt fastighetsbolag helägt av LF Jönköping).

Tidigare erfarenhet
Vd LF Blekinge, skade-/marknads-/försäljningschef Länsförsäkringar Östgöta, regionchef Ludvig & CO, ekonomirådgivare Skaraborgs Läns Hushållningssällskap.



Åsa Röhs

Vd Länsförsäkringar Östgöta.
Invald 2025.

Född
1970.

Utbildning
Ekonomi och juridik, Linköpings universitet.

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot Humlegården Fastigheter AB, LF Trygghetstjänster AB och Skadedjur i Väst AB. Ordförande Östgötabrandstodsbolag Fastighet AB, LFant AB och Sejfa AB.

Tidigare erfarenhet
CFO Länsförsäkringar Östgöta, CFO San Sac Group, CFO Malte Månsson gruppen.



Olle Törnell

Styrelsearbete.
Invald 2025.

Född
1958.

Utbildning
Jur. kand., Uppsala universitet.

Tidigare erfarenhet
Chefsjurist Länsförsäkringar AB och Wasa Försäkring. Bankjurist Nordbanken.

STYRELSENS SEKRETERARE

Helena Thorlin
Chefsjurist Länsförsäkringar AB.
Anställd 2021. Född 1973.

Utbildning
Jur. kand., Göteborgs universitet.

Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Gruppliv och FPK Försäkringsbranschens pensionskassa.

Tidigare erfarenhet
Notarietjänstgöring i Solna tingsrätt, advokat vid Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, olika befattningar inom Skandia koncernen såsom biträdande chefsjurist, tf vd Försäkringsaktiebolaget Skandia samt sex år som chefsjurist.

REVISOR

Deloitte AB
Med huvudansvarig revisor Patrick Honeth.

Styrelse, Arbetstagarrepresentanter



Hans Holm

Arbetstagarrepresentant.
Invald 2021.

Född
1959.

Utbildning
Officer i Försvarsmakten Flygvapnet, enstaka universitetskurser i ekonomi, juridik, systemvetenskap. IFU diplomerad inom Sak- och Livförsäkring, certifierad CIO.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande Akademikerföreningen Länsförsäkringar AB. Suppleant Länsförsäkringar Fondliv.

Tidigare erfarenhet
Major i Flygvapnet, ledande roller och andra befattningar inom Försäkringsbolaget Ansvar AB. Controller, affärsutvecklare, förvaltningsledare och andra befattningar inom Länsförsäkringar AB. Ledamot Länsförsäkringar Sak AB och Länsförsäkringar AB.

Suppleant: Anna Sandqvist



Susanne Lindberg

Arbetstagarrepresentant.
Invald 2012.

Född
1967.

Utbildning
Gymnasieekonom, IFU diplomerad inom sak- och livförsäkring, diplomerad i personskadereglering inom Länsförsäkringar.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande Forena LF. Vice ordförande Forena, Nordic Financial Unions (NFU) och UNI Europa Finance. Ledamot Försäkringsbranschens pensionskassa FPK. Suppleant Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Liv.

Suppleant: Susanne Hirsch



Mirek Swartz

Arbetstagarrepresentant.
Invald 2022.

Född
1962.

Utbildning
Gymnasieingenjör.

Övriga styrelseuppdrag
Styrelseordförande Forena Länsförsäkringar AB. Ledamot Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Tidigare erfarenhet
Chef IT stöd LF Stockholm, Chef IT stöd Länsförsäkringar AB. Ledamot Länsförsäkringar Bank och LF Finans.

Suppleant: Susanne Hirsch

Företagsledning



Björn Dalemo

Vd Länsförsäkringar AB[1]).
Anställd 2019.

Född
1975.

Utbildning
Ekonomi/Statistik.

Styrelseuppdrag
Ordförande Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Fondliv och Agria Djurförsäkring. Ledamot Svensk Försäkring och Eurapco.

Tidigare erfarenhet
Chef Affärsenhet Sak Länsförsäkringar AB och vice vd Länsförsäkringar AB, ledande befattningar inom prissättning, underwriting och produkt och portföljhantering.

[1]) Fram till 15 maj 2025 var Mathias Collén vd Länsförsäkringar AB, ersatt av Björn Dalemo som tf vd Länsförsäkringar AB fram till 1 december 2025 när han tillträdde rollen som vd Länsförsäkringar AB.



Jonas Ekegren

CFO och chef Ekonomi och Finans.
Anställd 2016.

Född
1971.

Utbildning
Civilekonom, Örebro universitet.

Styrelseuppdrag
Ordförande LF Sak Fastigheter AB. Ledamot Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Liv, SAVR och SOS International A/S.

Tidigare erfarenhet
Chef Affärs- och kapitalplanering Länsförsäkringar AB, 15 år inom Nordea i olika ledande befattningar, 5 år i Handelsbanken.



Cecilia Eriksson

Chef People & Culture.
Anställd 2023.

Född
1983.

Utbildning
Beteendevetare, Örebro Universitet.

Tidigare erfarenhet
HR-direktör Tre Sverige, Global HR-direktör samt HR Business Partner och HR-specialist Tobii AB, managementkonsult PwC, olika roller i rekryterings-och bemanningsbranschen.



David Haak

Vd Agria Djurförsäkring.
Anställd 2024.

Född
1976.

Utbildning
Civilingenjör Maskinteknik, Kungliga Tekniska Högskolan Stockholm.

Styrelseuppdrag
Ordförande Mentor Sverige, Chair Mentor International.

Tidigare erfarenhet
Vd SBP Kredit, vd Zurich Norden, Chief Underwriting Officer Zurich Norden, Sverigechef Zurich, Vice president Guy Carpenter, Property Underwriter Zurich Sverige.



Maria Lundberg

CDO och chef Digital och IT.
Anställd 2024.

Född
1968.

Utbildning
Civilingenjör Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet.

Styrelseuppdrag
Ledamot SAVR och LF Forskningsstiftelse.

Tidigare erfarenhet
Head of Technology Volvo Digital & IT, CIO ICA Gruppen, CIO ICA Sverige, Utvecklingschef Axfood IT.



Andreas Modigh

Chef Strategi och Kommunikation[2]).
Anställd 2013.

Född
1980.

Utbildning
MBA, Stockholm School of Economics, M.Sc. with a major in Mathematics, Kungliga Tekniska Högskolan Stockholm.

Tidigare erfarenhet
Chef Strategi Länsförsäkringar Liv, Riskchef Länsförsäkringar ABs kapitalförvaltning, Senior Quantitative Developer IGNIS Asset Management, London.

[2]) Fram till 19 maj 2025 var John Nyman chef Strategi och Kommunikation, ersatt av Lena Hedlund som tf chef Strategi och Kommunikation fram till 31 december 2025 då hon gick i pension. Andreas Modigh var tf chef Strategi och Kommunikation från 1 januari 2026 fram till 16 februari 2026 när han tillträdde rollen som chef Strategi och Kommunikation.

Företagsledning, fortsättning



Sara Rindevall

Vd Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB.
Anställd 2022.

Född
1975.

Utbildning
MBA, Stockholm School of Economics, Fil. kand. Statsvetenskap, Stockholms universitet.

Styrelseuppdrag
Ordförande Länsförsäkringar Gruppliv. Suppleant Min Pension i Sverige AB.

Tidigare erfarenhet
Chef Produkt & Kunderbjudande Länsförsäkringar Fondliv, chef Produkt och Affärsutveckling Savings & Pension Handelsbanken, chefsbefattningar inom Livförsäkringsbolaget Skandia och dess dotterbolag.



Martin Rydin

CFO och tf Vd Länsförsäkringar Bank AB[3].
Anställd 2012.

Född
1968.

Utbildning
Juristutbildning, Stockholms universitet.

Styrelseuppdrag
Ordförande Länsförsäkringar Hypotek. Tf Ordförande LF Finans.

Tidigare erfarenhet
Chef Treasury Länsförsäkringar Bank, Head of Long Term Funding Swedbank.

[3] Fram till 9 april 2025 var Sven Eggefalk vd Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård har utsetts till ny vd för Länsförsäkringar Bank och tillträder rollen den 31 mars 2026.



Helena Thorlin

Chefsjurist.
Anställd 2021.

Född
1973.

Utbildning
Jur. kand., Göteborgs universitet.

Styrelseuppdrag
Ledamot Länsförsäkringar Gruppliv och FPK Försäkringsbranschens pensionskassa.

Tidigare erfarenhet
Notarietjänstgöring i Solna tingsrätt, advokat vid Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, olika befattningar inom Skandia koncernen såsom biträdande chefsjurist, tf vd Försäkringsaktiebolaget Skandia samt sex år som chefsjurist.



Niclas Ward

Chef Affärsenhet Sak[4].
Anställd 2022.

Född
1971.

Utbildning
Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm.

Styrelseuppdrag
Ledamot Omocom AB och MSAB.

Tidigare erfarenhet
Chef Affärsområde Privat Länsförsäkringar AB, chef Personrisk Länsförsäkringar AB och vd Länsförsäkringar Gruppliv, vd Insr Insurance ASA, konsult NW Advisory AB, vd Trygg-Hansa, chefsbefattningar If Skadeförsäkring.

[4] Fram till 15 maj 2025 var Björn Dalemo chef Affärsenhet Sak, ersatt av Fredrik Lidman som tf chef Affärsenhet Sak fram till 13 mars 2026 när Niclas Ward tillträdde rollen som chef Affärsenhet Sak.



Finansiella rapporter

Femårsöversikt 124
Koncernen 126
Moderbolaget 195
Revisionsberättelse 231

Femårsöversikt Länsförsäkringar AB-koncernen

Mkr om inte annat anges	2025	2024	2023	2022	2021
KONCERNEN					
Resultat före skatt	4 280	4 050	3 240	2 513	3 806
Årets resultat	2 738	2 476	2 195	1 963	3 229
Räntabilitet på eget kapital, %	7	7	8	8	9
Totala tillgångar, Mdkr	842	805	731	686	712
Antal aktier, tusental	10 425	10 425	10 425	10 425	10 425
Eget kapital per aktie, kronor	3 594	3 405	3 261	3 144	3 183
Konsolideringskapital					
Eget kapital	40 317	38 041	36 198	34 976	35 387
Emitterat primärkapital	-2 850	-2 550	-2 200	-2 200	-2 200
Förlagslån	4 194	3 095	3 093	2 597	2 595
Uppskjuten skatt	1 078	1 049	991	944	928
Summa konsolideringskapital	**42 739**	**39 635**	**38 082**	**36 316**	**36 709**
Konsolideringsgrad, %	410	412	433	434	442
Kapitalbas för försäkringsgruppen (FRL)	68 478	66 775	62 634	59 099	65 203
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen (FRL)	50 240	49 370	46 066	41 836	45 368
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet*	67 569	66 775	62 634	59 099	65 203
Kapitalkrav för det finansiella konglomeratet	50 240	49 370	46 066	41 836	45 368
Medelantal anställda	3 570	3 214	2 942	2 583	2 351
FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	9 881	9 255	8 585	8 141	7 339
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	105	255	181	9	7
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 816	-6 581	-6 215	-5 673	-4 927
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**833**	**625**	**492**	**708**	**629**
Premieinkomst skadeförsäkring					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	12 292	11 504	10 622	10 174	9 510
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring	10 416	9 626	8 801	8 375	7 731
Livförsäkringsrörelsen					
Premieinkomst efter avgiven återförsäkring	698	682	641	673	625
Avgifter avseende finansiella avtal	879	904	847	882	940
Kapitalavkastning, netto**	8 927	40 751	26 437**	33 519**	806
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-278	-367	-305	-320	-381
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**1 496**	**1 280**	**905**	**680**	**829**
Försäkringsrörelsens rörelseresultat	**2 172**	**1 759**	**1 073**	**446**	**1 647**
Nyckeltal					
Driftskostnadsprocent, skadeförsäkring	24	25	24	22	20
Skadeprocent, skadeförsäkring	69	71	73	70	71
Totalkostnadsprocent, skadeförsäkring	93	96	97	92	91
Förvaltningskostnadsprocent, livförsäkring	0,6	0,8	0,8	0,8	0,9
Direktavkastning, %, försäkringsrörelsen***	0,9	1,8	3,6***	0,7***	-0,4
Totalavkastning, %, försäkringsrörelsen	3,7	7,5	5,8	-3,3	9,3

* Kapitalöverskott och kapitalbas enligt regler om finansiella konglomerat per 31 december 2025 har korrigerats mot publicerad siffra den 11 februari 2026. Länsförsäkringar Banks utestående efterställda skuld vid årsskiftet översteg minimikapitalkravet för dessa instrument, vilket enligt konglomeratsreglerna medför en begränsad medräkning i det finansiella konglomeratets kapitalbas.
** Jämförelseinformation har justerats för att inkludera orealiserade vinster på placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.
*** Jämförelseinformation har justerats för att återspegla försäkringsrörelsens placeringstillgångar, samt kassa och bank.

Femårsöversikt, forts.

Länsförsäkringar AB-koncernen	2025	2024	2023[1)]	2022	2021
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar, Mdkr*	21	20	19*	17*	20
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken, Mdkr	286	270	222	192	219
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring), Mdkr	12	12	11	11	10
BANKRÖRELSEN					
Räntenetto	5 385	6 054	6 438	5 146	4 741
Resultat före skatt	2 108	2 291	2 168	2 067	2 296
Årets resultat	1 723	1 771	1 721	1 663	1 851
Räntabilitet på eget kapital, %	7,2	8,1	8,1	8,2	9,8
Totala tillgångar, Mdkr	515	496	471	457	451
Eget kapital	25 983	24 986	23 788	22 586	21 749
K/I-tal före kreditförluster	0,56	0,49	0,52	0,50	0,56
Placeringsmarginal, %	1,13	1,34	1,47	1,19	1,09
Kärnprimärkapitalrelation konsoliderad situation, %	14,6	15,3	15,1	15,4	15,3
Primärkapitalrelation konsoliderad situation, %	16,7	17,2	16,8	17,2	17,2
Total kapitalrelation konsoliderad situation, %	19,6	19,5	19,2	18,5	19,4
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,03	0,04	0,03	0,03	-0,09
Likviditetstäckningskvot konsoliderad situation, %	269	341	337	310	313
Stabil nettofinansieringskvot konsoliderad situation, %	127	123	128	125	130

* Jämförelseinformation har justerats för att inkludera orealiserade vinster på placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

Nyckeltal för Bankrörelsen enligt IFRS[1)] som tillämpas i Länsförsäkringar Bankkoncernens rapportering

	2025	2024	2023	2022	2021
Bankrörelsen					
Räntenetto	5 810	6 632	7 023	5 528	4 741
Resultat före skatt	2 107	2 290	2 168	2 067	2 296
Periodens resultat	1 722	1 771	1 722	1 663	1 851
Totala tillgångar, Mdkr	515	496	471	457	451

[1)] International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU.

Innehållsförteckning – koncernen

Finansiella rapporter ... 128
Resultaträkning för Länsförsäkringar AB-koncernen ... 128
Rapport över totalresultat för koncernen ... 130
Balansräkning för Länsförsäkringar AB-koncernen ... 131
Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen ... 133
Noter till finansiella rapporter ... 134
Not 1 Redovisningsprinciper ... 134
Not 2 Risk- och kapitalhantering ... 143
Not 3 Resultat per rörelsesegment ... 163
Not 4 Premier efter avgiven återförsäkring ... 166
Not 5 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen ... 166
Not 6 Övriga tekniska intäkter ... 166
Not 7 Försäkringsersättningar ... 167
Not 8 Driftskostnader ... 167
Not 9 Leasing ... 167
Not 10 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer ... 167
Not 11 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar ... 168
Not 12 Övriga tekniska kostnader ... 169
Not 13 Kapitalavkastning, netto ... 169
Not 14 Övriga intäkter och kostnader ... 170
Not 15 Räntenetto ... 170
Not 16 Leasingnetto ... 170
Not 17 Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter ... 170
Not 18 Kreditförluster ... 171
Not 19 Skatt ... 171
Not 20 Resultat per aktie ... 172
Not 21 Goodwill ... 172
Not 22 Andra immateriella tillgångar ... 173
Not 23 Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ) ... 174
Not 24 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag ... 174
Not 25 Aktier och andelar ... 174
Not 26 Obligationer och andra räntebärande värdepapper ... 175
Not 27 Belåningsbara stadsskuldsförbindelser ... 175
Not 28 Kvittning ... 176
Not 29 Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken ... 176
Not 30 Försäkringstekniska avsättningar ... 177
Not 31 Fordringar avseende direkt försäkring ... 178
Not 32 Utlåning till allmänheten och leasing ... 178
Not 33 Värdeförändring säkringsportföljer ... 181

Not 34 Övriga fordringar ... 181
Not 35 Materiella tillgångar, Leasing och övrigt ... 181
Not 36 Kassa och bank ... 182
Not 37 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder ... 182
Not 38 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ... 183
Not 39 Eget kapital ... 183
Not 40 Efterställda skulder ... 184
Not 41 Avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risken ... 184
Not 42 Andra avsättningar ... 184
Not 43 Skulder avseende direkt försäkring ... 185
Not 44 Skulder till kreditinstitut ... 185
Not 45 Inlåning från allmänheten ... 185
Not 46 Emitterade värdepapper ... 185
Not 47 Övriga skulder ... 185
Not 48 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ... 185
Not 49 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och eventualtillgångar ... 186
Not 50 Förväntade återvinnings- och regleringstider för tillgångar och skulder ... 188
Not 51 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder ... 189
Not 52 Värderingsmetoder för verkligt värde ... 191
Not 53 Upplysning om närstående ... 192
Not 54 Rörelseförvärv ... 193
Not 55 Händelser efter balansdagen ... 193
Not 56 Uppgifter om moderbolaget ... 193

Länsförsäkringar AB-koncernen

Finansiella rapporter

Resultaträkning för Länsförsäkringar AB-koncernen

Mkr	Not	2025	2024
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	4	9 881	9 255
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	5	105	255
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	6	2	3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	7	-6 816	-6 581
Driftskostnader	8,9,10,11	-2 339	-2 306
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	12	-1	-1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**833**	**625**
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	4	698	682
Kapitalavkastning, intäkter	13	368	452
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13	8 917	40 387
Avgifter från finansiella avtal		879	904
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	6	2 394	2 347
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	7	-278	-367
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		-8 923	-40 648
Driftskostnader	8,9,10,11	-2 046	-2 161
Kapitalavkastning, kostnader	13	-65	-170
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-305	-23
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	12	-143	-124
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**1 496**	**1 280**

Resultaträkning för Länsförsäkringar AB-koncernen, forts.

Mkr	Not	2025	2024
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		833	625
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 496	1 280
Kapitalavkastning, intäkter	13	456	1 116
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13	220	255
Kapitalavkastning kostnader	13	-60	-684
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	13	-134	-41
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-110	-262
Övriga intäkter	14	2 988	2 937
Övriga kostnader	14	-3 516	-3 466
Försäkringsrörelsens resultat		**2 172**	**1 759**
BANKRÖRELSEN			
Räntenetto	15	5 385	6 054
Operationella leasingintäkter	16	2 704	2 938
Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter	17	172	-1 049
Rörelsens kostnader	8,9,10,11	-3 312	-2 728
Avskrivningar operationell leasing	16	-2 256	-2 345
Kreditförluster	18	-143	-181
Påförd riskskatt och resolutionsavgift		-442	-398
Bankrörelsens resultat		**2 108**	**2 291**
Resultat före skatt		**4 280**	**4 050**
Aktuell skatt		-617	-553
Avkastningsskatt		-970	-923
Uppskjuten skatt		45	-98
Skatt på årets resultat	19	**-1 542**	**-1 574**
Årets resultat		**2 738**	**2 476**

Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	Not	2025	2024
Årets resultat		**2 738**	**2 476**
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Omräkningsdifferenser hänförliga till utländsk verksamhet		-54	33
Kassaflödessäkringar		76	-188
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		108	37
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		-38	31
Summa		**92**	**-87**
Poster som inte kan omföras till årets resultat			
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		-7	14
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat		1	-3
Summa		**-5**	**11**
Summa övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		**87**	**-76**
Årets totalresultat		**2 825**	**2 400**

Balansräkning för Länsförsäkringar AB-koncernen

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	21	-	10
Andra immateriella tillgångar	22	5 047	4 620
Summa		**5 047**	**4 630**
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i			
Aktier i Länsförsäkringar Liv	23	8	8
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	24	230	203
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	25	8 864	8 240
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26,27	76 119	67 450
Derivat	28	1 937	4 751
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		103	104
Summa		**87 261**	**80 756**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	29	285 003	269 630
Summa		**285 003**	**269 630**
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar	30		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	30	629	590
Oreglerade skador	30	7 323	6 910
Summa		**7 951**	**7 499**
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	31	4 144	3 935
Fordringar avseende återförsäkring		307	376
Utlåning till allmänheten	32	422 335	418 115
Värdeförändring säkringsportfölj	33	68	-200
Övriga fordringar	34	3 104	2 958
Summa		**429 958**	**425 184**
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar, Leasing	35	6 745	7 353
Materiella tillgångar, Övrigt	35	292	369
Kassa och bank	36	14 855	4 826
Uppskjuten skatt		207	129
Aktuell skatt	37	310	211
Summa		**22 410**	**12 888**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38		
Upplupna ränte- och hyresintäkter		76	90
Förutbetalda anskaffningskostnader		3 113	3 061
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 163	1 112
Summa		**4 353**	**4 262**
SUMMA TILLGÅNGAR		**841 982**	**804 850**

Balansräkning för Länsförsäkringar AB-koncernen, forts.

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	39	200	200
Övrigt tillskjutet kapital		11 115	11 115
Primärkapital		2 850	2 550
Andra fonder		199	-676[1)]
Balanserad vinst eller förlust		23 215	22 376[1)]
Periodens resultat		2 738	2 476
Summa		**40 317**	**38 041**
Efterställda skulder			
Efterställda skulder	40	4 194	3 095
Summa		**4 194**	**3 095**
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	30		
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		5 095	4 714
Livförsäkringsavsättning		3 216	2 965
Oreglerade skador		11 402	11 380
Summa		**19 713**	**19 060**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	41		
Villkorad återbäring		4 621	4 263
Fondförsäkringsåtaganden		285 655	270 123
Summa		**290 276**	**274 386**
Andra avsättningar	42		
Pensioner och liknande förpliktelser		67	72
Aktuell skatt		406	491
Uppskjuten skatt	37	1 286	1 178
Övriga avsättningar		59	63
Summa		**1 817**	**1 805**
Depåer från återförsäkrare			
Depåer från återförsäkrare		106	97
Summa		**106**	**97**
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	43	1 140	990
Skulder avseende återförsäkring		402	347
Skulder till kreditinstitut	44	1 597	10 803
In- och upplåning från allmänheten	45	160 882	152 900
Värdeförändring säkringsportfölj	33	-637	-2 023
Emitterade värdepapper	46	310 801	292 897
Derivat	28	2 418	2 732
Övriga skulder	47	2 197	2 317
Summa		**478 799**	**460 963**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48		
Återförsäkrares andel av Förutbetalda anskaffningskostnader		6	6
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 755	7 397
Summa		**6 761**	**7 403**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**841 982**	**804 850**

[1)] Jämförelseår har justerats på grund av rättelse av felaktig fördelning för att motsvara den information som framgår i noten Eget kapital.

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

Mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital	Primär-kapital	Fond för verkligt värde: Omräk-nings-reserv	Fond för verkligt värde: Verkligt värde-reserv	Fond för verkligt värde: Säk-rings-reserv	Balanserade vinstmedel in-klusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	**200**	**11 115**	**2 200**	**-7**	**-509**	**-58**	**23 258**	**36 198**
Årets totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	2 476	2 476
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	33	40	-149	-0	-76
Årets totalresultat	**-**	**-**	**-**	**33**	**40**	**-149**	**2 476**	**2 400**
Transaktioner med koncernens ägare								
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare								
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-	-698	-698
Summa transaktioner med koncernens ägare	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-698**	**-698**
Utdelning mm på primärkapitalinstrument	-	-	350	-	-	-	-208	142
Utgående eget kapital 2024-12-31	**200**	**11 115**	**2 550**	**25**	**-469**	**-207**	**24 827**	**38 041**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**200**	**11 115**	**2 550**	**25**	**-469**	**-207**	**24 827**	**38 041**
Årets totalresultat								
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	2 738	2 738
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-54	80	61	-	87
Årets totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-54**	**80**	**61**	**2 738**	**2 825**
Transaktioner med koncernens ägare								
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare								
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-	-	-698	-698
Summa transaktioner med koncernens ägare	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-698**	**-698**
Effekt av fusion[1)]	-	-	-	-	-	-	7	7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument	-	-	300	-	-	-	-158	142
Utgående eget kapital 2025-12-31	**200**	**11 115**	**2 850**	**-29**	**-389**	**-147**	**26 716**	**40 317**

[1)] Omföring från omräkningsreserv till balanserade vinstmedel till följd av absorption av Capstone in i Agria.

Länsförsäkringar AB-koncernen

Noter till finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag
Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med 7 kap. 1–4 §§ i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. De skillnader som förekommer mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper framgår av avsnitt Moderbolagets redovisningsprinciper.

Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter
Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundade till miljoner kronor om inte annat anges. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden, förutom för vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivatinstrument) värderade till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde.
De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i den finansiella rapporten, om inte annat anges.

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

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar är främst hänförliga till:
- Värdering av förväntade kreditförluster. Dessa värderingar bygger på komplexa modeller och bedömningar, så som identifiering av betydande ökning av kreditrisk, beaktande av framåtblickande information samt val av makroekonomiska scenarion. För närmare beskrivning av förväntade kreditförluster se avsnitt Förväntade Kreditförluster.
- Beräkning av livförsäkringsavsättningen. Vid beräkning av livförsäkringsavsättningen görs antaganden om bland annat diskonteringsränta, dödlighet, sjuklighet och omkostnader. För närmare beskrivning av livförsäkringsavsättningen se not Livförsäkringsavsättning.
- Beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Vid beräkning av avsättning för oreglerade skador görs en aktuariell uppskattning av de förväntade skadeutbetalningarna för inträffade försäkringsfall. Beräkningarna bygger på antaganden om ränta och framtida kostnader. För närmare beskrivning av försäkringstekniska avsättningar se not Försäkringstekniska avsättningar.
- Avskrivningstid för förutbetalda anskaffningskostnader för fondförsäkringsavtal. Det finns viss osäkerhet i uppskattning av avskrivningstiden för förutbetalda anskaffningskostnader för fondförsäkringsavtal. Antagandet för avskrivningstiden baserar sig på statistik av försäkringsavtalens löptid. För närmare beskrivning se avsnitt Förutbetalda anskaffningskostnader.
- Redovisning av aktuell skatt till följd av lag om tilläggsskatt för bolag i stora koncerner (”tilläggsskattelagen"). Koncernen avser att tillämpa förenklingsreglerna vilket innebär att ingen aktuell skatt redovisas för räkenskapsåren 2024-2026. För närmare beskrivning av koncernens exponering för att betala tilläggsskatt, se not Skatt.
- Värdering av finansiella tillgångar utan observerbart marknadspris. Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller och antaganden. För närmare beskrivning av värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde, se not Värderingsmetoder för verkligt värde.

Viktiga bedömningar vid tillämpning och val av redovisningsprinciper är främst hänförliga till:
- Länsförsäkringar ABs innehav i Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ) (Länsförsäkringar Liv) bedrivs enligt ömsesidiga principer. Bolaget ägs till 100 procent av Länsförsäkringar AB och anses därför vara ett dotterföretag. Dock omfattas inte Länsförsäkringar Liv av Länsförsäkringar ABs koncernredovisning utifrån det vinstutdelningsförbud som råder då det medför att det föreligger betydande och varaktiga hinder som begränsar moderbolagets möjligheter att utöva sina rättigheter beträffande dotterföretagets tillgångar. Länsförsäkringar Liv konsolideras därför inte enligt förvärvsmetoden och redovisas istället som onoterade aktier.

Ändrad uppskattning och bedömning av kalkylräntan
Länsförsäkringar AB och Försäkringsaktiebolaget Agria har gjort en översyn av metoden för beräkning av kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen. Metoden har anpassats för att bättre återspegla aktuella kassaflöden och en översyn av utgångspunkt för räntan har gjorts. Ändringen medför att kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen i koncernen har minskat med 71 Mkr, jämfört med tidigare metod för aktuell period (med ett bidrag på 37 Mkr från Länsförsäkringar AB, respektive 34 Mkr från Försäkringsaktiebolaget Agria). Metoden infördes under 2025 och tillämpas framåtriktat.

NYA ELLER ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLLÄMPAS FRÅN OCH MED 1 JANUARI 2025
Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som har trätt ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 eller senare bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Redovisningsprincip med anledning av Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning
Riksbanken har med stöd av en ändring i Riksbankslagen beslutat att erhålla räntefri inlåning från svenska banker och andra kreditinstitut med verksamhet i Sverige. Det belopp som instituten ska sätta in till Riksbanken motsvarar en andel av institutens så kallade inlåningsbas. De insatta beloppen blir därmed proportionerliga med institutens storlek. Storleken på de totalt insatta beloppen uppdateras årligen. I koncernen redovisas de insatta beloppen inom *Övriga fordringar*.

Separat presentation av Avgifter från finansiella avtal
Koncernen har valt att presentera Länsförsäkringar Fondlivs *Avgifter från finansiella avtal* inom en separat post i

resultaträkning istället för *inom Övriga tekniska intäkter* då det ger en mer rättvisande bild av koncernens finansiella resultat att presenteras särskilt. Jämförelseinformation har räknats om och effekten på helår 2024 uppgår till 904 Mkr. Ändringen har inte påverkat resultatet.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR BÖRJAT TILLÄMPAS

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har antagits av EU. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

IASB har publicerat ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Ändringarna innebär främst vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav. Ändringen ska tillämpas från 1 januari 2026 och har ännu inte antagits av EU. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Beskrivning av väsentliga redovisningsprinciper

KONSOLIDERINGSPRINCIPER

Dotterföretag

Dotterföretag som ska omfattas av koncernredovisningen konsolideras in i koncernen enligt förvärvsmetoden från och med den tidpunkt som en juridisk person anses vara ett dotterföretag och fram till den tidpunkt då ett koncernförhållande som moderföretag och dotterföretag upphör.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNINGEN

Premier

Premieinkomst

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

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

Förnyelsepremier för avtal med förnyelse före räkenskapsårets utgång men som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal där försäkringsperioden börjar före räkenskapsårets utgång räknas in med de belopp som de beräknas inflyta. Annullationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som de beräknas inflyta.
I livförsäkringsrörelsen klassificeras försäkringskomponenten i de finansiella avtalen som försäkringsavtal. Premieinkomst redovisas enligt kontantprincipen vilket innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer oavsett om dessa helt eller delvis avser ett senare räkenskapsår.

Premier för avgiven återförsäkring

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

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen redovisas som Försäkringstekniska avsättningar i balansräkningen. Beräkning av avsättningen för ej intjänade premier sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. Även återförsäkrares andel av premieinkomsten periodiseras och den del som hänför sig till efter balansdagen redovisas som en fordran, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsersättningar

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

Kapitalavkastning

Kapitalavkastning i skade- och livförsäkringsrörelsen består av posterna kapitalavkastning intäkter, kapitalavkastning kostnader, orealiserade vinster på placeringstillgångar samt orealiserade förluster på placeringstillgångar.
Realiserat resultat beräknas som skillnaden mellan erhållet försäljningspris och tillgångens anskaffningsvärde. Orealiserade resultat består av årets förändring av skillnaden mellan verkligt värde och anskaffningsvärde. Vid försäljning återförs ackumulerade orealiserade värdeförändringar som orealiserat resultat. I försäkringsrörelsen diskonteras avsättning för oreglerade skador på skadelivräntor, ränteomvärderingseffekten på skadelivräntor redovisas som Kapitalavkastning.

Nedskrivningar

Nedskrivningsprövning för materiella, immateriella tillgångar, intresseföretag, samt goodwill

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden för en enskild tillgång vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden, en så kallad kassagenererande enhet. En kassagenererande enhet är den minsta grupp tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är

oberoende av inbetalningar från andra tillgångar eller tillgångsgrupper.
En nedskrivning redovisas när en tillgångs- eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas som förväntade framtida kassaflöden diskonterade med marknadsmässigt avkastningskrav för tillgången/ kassagenererande enheten. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

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

Ersättningar till anställda
Ersättningar efter avslutad anställning
Inom koncernen finns såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner, varav vissa med tillgångar i särskild stiftelse. Planerna finansieras genom inbetalningar från respektive koncernföretag. Koncernen omfattas generellt av FTP-planen, som inte förutsätter några inbetalningar från de anställda.

Den största pensionsplanen som bolagets anställda ingår i är FTP-planen, en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Planen är förmånsbestämd för anställda födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd för anställda födda 1972 eller senare. Den förmånsbestämda delen är försäkrad genom Försäkringsbranschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett bolag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen, samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför nämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Bankrörelsen ränteintäkter och räntekostnader
Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras inom bankrörelsens räntenetto består av räntor beräknade enligt effektivräntemetoden på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde samt räntor från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter erhållna som kompensation för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden. Räntor på derivat vilka säkrar ränte- och valutakursrisk och ingår i formella säkringsrelationer redovisas som ränteintäkt om derivatet säkrar en tillgång och som räntekostnad om derivatet säkrar en skuld. Ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas i resultaträkningen.

För kreditförsämrade tillgångar (tillgångar i stadie 3) beräknas och redovisas ränteintäkten baserat på redovisat värde netto, det vill säga efter avdrag för förväntad kreditförlust. För tillgångar i stadie 1 och 2 beräknas och redovisas ränteintäkten på bruttoredovisat värde. Se även avsnittet förväntade kreditförluster.

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

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

Leasegivarens redovisning
För leasingavtal där Länsförsäkringar är leasegivare redovisas erhållna leasingavgifter i resultaträkningen linjärt över hyresperioden.

Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter

Betalningsförmedlingsprovisioner och kortverksamhet
Koncernens åtagande för betalningsförmedling är dels att bankkunderna ska kunna genomföra säkra och bekväma betalningar, dels att medverka i de betalningssystem som krävs för att betalningarna ska kunna genomföras. Intäkter för betalningsförmedling regleras dels i förskott i form av årsavgifter och dels löpande i samband med att transaktionerna genomförs. De avgifter som erhålls i förskott redovisas vid regleringstillfället som en avtalsskuld och intäkten redovisas därefter linjärt över den period som åtagandet uppfylls. De löpande intäkterna redovisas när transaktionerna är genomförda och regleras antingen direkt eller med viss fördröjning.

Utlåningsprovisioner
Utlåningsprovisioner avser i första hand tilläggstjänster (lagfart och pantbrev) som kunden kan välja i samband med upplägg-ning av lån. Intäkten redovisas i samband med att kunden erhållit tjänsten. Uppläggningsavgifter redovisas som ränteintäkt enligt effektivräntemetoden.
I utlåningsprovisioner ingår även aviserings- och påminnelseavgifter där koncernens åtagande är att avisera/påminna kunden. Dessa avgifter intäktsförs i samband med att avi eller påminnelse sänds till kund. Dröjsmålsränta redovisas som ränteintäkt.

Värdepappersprovisioner
Bankkoncernens värdepappersprovisioner är till största delen hänförliga till intäkter i Länsförsäkringar Fondförvaltning. En mindre andel hänförs till Länsförsäkringar Bank. Provisionerna baseras på följande åtaganden:
Bankkoncernen erhåller förvaltningsarvode från de fonder som dotterbolaget Länsförsäkringar Fondförvaltning åtagit sig att förvalta. Förvaltningsarvodet baseras på fondernas aktuella förmögenhet. Intäkten för arvodet redovisas månadsvis då åtagandet anses vara uppfyllt och regleras i efterföljande månad.
För varje värdepappersaffär erhåller Länsförsäkringar Bank en fast förmedlingsavgift från kunden. I samband med att affären är genomförd anses åtagandet uppfyllt och avgiften intäktsförs.
Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning från de handelsplatser där de medverkar. Åtagandet är att distribuera och investera i fonder som handlas på handelsplatsen. Intäkten baseras på det aktuella förvaltade kapital som har distribuerats och investerats i handelsplatsens fonder. Intäkten redovisas månadsvis. Innevarande kvartals intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal.
Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning när bolagets fonder investerar i andra fonder. Ersättningen baseras på aktuellt förvaltat kapital och åtagandet uppfylls när investering sker i respektive fond. Intäkten redovisas månadsvis och

innevarande kvartalets intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal.

Returprovisioner
Returprovisioner erhålls från fondbolag som Länsförsäkringar Fondliv har samarbetsavtal med för att kunna erbjuda kunderna investeringsfonder. Ersättningen utgörs av provision för att distribuera fonderna och beräknas dagligen på förmedlade bestånd per fond.
Länsförsäkringar Fondlivs åtagande är att förmedla och distribuera fonder, åtagandet bedöms därmed uppfyllt när fonder har förmedlats.
Returprovisioner är en rörlig ersättning. Länsförsäkringar Fondliv har gjort bedömningen att framtida returprovisioner inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt beroende på osäkerhetsfaktorer såsom storleken på framtida kapital då viss flytträtt föreligger samt framtida marknadsutveckling. Intäkten redovisas när Länsförsäkringar Fondliv erhåller returprovisionen och inte när affären har förmedlats.

Avgifter avseende finansiella avtal fondförsäkring
Länsförsäkringar Fondlivs åtagande är att löpande över tid tillhandahålla och förvalta utbudet av investeringsfonder där kunden kan spara i. Avgifter från finansiella avtal utgör en rörlig och en fast årsavgift. Den rörliga avgiften är en procentsats av kundens försäkringskapital, avgiften beräknas dagligen på utgående kapital och den fasta årsavgiften tas ut månadsvis. Avgifterna intäktsförs i takt med att Länsförsäkringar Fondliv tillhandahåller förvaltningstjänster till kunden.

Ersättning till länsförsäkringsbolag
Länsförsäkringar Bank betalar löpande provisioner till länsförsäkringsbolagen. Länsförsäkringsbolagen ersätts för sitt arbete med Länsförsäkringar Banks kundrelaterade frågor inom respektive länsförsäkringsbolags geografiska verksamhetsområde.

Kreditförluster
Kreditförluster utgörs av förändringar av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, samt återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån. Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster.

Skatter
Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt
Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Till aktuell skatt hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare år.

Avkastningsskatt
Koncernen betalar avkastningsskatt som beräknas på en schablonmässig avkastning som främst baseras på värdet av de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning vid räkenskapsårets ingång. Premier på kapitalförsäkringar i den avkastningsskattepliktiga verksamheten ingår också i underlaget för avkastningsskatt. Den avkastningsskatt som hänför sig till perioden redovisas i resultaträkningen under Skatt på årets resultat. Avgiftsuttag för avkastningsskatt redovisas från och med 2019 under Övriga tekniska intäkter

Uppskjuten skatt
Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte i koncernmässig goodwill. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar och skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.
Uppskjuten skattefordran avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att den kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjuten skattefordran reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att den kan utnyttjas.

PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN
Immateriella tillgångar

Goodwill
Förvärvsgoodwill redovisas till anskaffningsvärde justerat för av- och nedskrivningar. Om nyttjandeperioden inte kan fastställas antas den uppgå till fem år och skrivs av linjärt.

Andra immateriella tillgångar
Andra immateriella tillgångar består av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivning påbörjas när tillgången är tillgänglig för användning. Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförbara utgifter från utvecklingsfasen. Övriga utgifter för utveckling redovisas som en kostnad när de uppkommer.
Avskrivningstiden bestäms utifrån en förväntad nyttjandeperiod med start då tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivning sker via resultaträkningen enligt linjär metod.
Nedskrivningsbehov prövas årligen enligt beskrivning i avsnittet Nedskrivningar ovan.
Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig.

Finansiella tillgångar och skulder
Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till avtalet enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över dem.
Vidare sker en bortbokning om en betydande modifiering gjorts av en finansiell tillgångs eller skulds avtalsvillkor. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena.
Vid äkta återköpstransaktioner, en försäljning av ett räntebärande värdepapper med avtal om återköp till ett förutbestämt pris, redovisas tillgången fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid upptas som skuld i balansräkningen under posten Skulder till kreditinstitut. Det sålda värdepapperet redovisas som ställd säkerhet. Vid en omvänd återköpstransaktion, ett köp av ett räntebärande värdepapper med avtal om återförsäljning till ett förutbestämt pris, redovisas inte värdepapperet i

balansräkningen. Istället redovisas den erlagda likviden i posten Utlåning till kreditinstitut.
En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.
Affärstransaktioner som sker avista på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Inlånings- och utlåningstransaktioner redovisas per likviddag.
Lånelöften redovisas inte i balansräkningen utan tas upp som åtaganden, se not Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden.
Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförbara transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

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

Klassificering och värdering
Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid det första redovisningstillfället i balansräkningen. Efterföljande redovisning och värdering görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförts till.
Koncernens finansiella tillgångar består av:

- Egetkapitalinstrument
- Skuldinstrument
- Derivatinstrument

Eget kapitalinstrument
Investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet förutom investeringar som vid första redovisningstillfället identifieras som investeringar i egetkapitalinstrument där värdeförändringarna redovisas i övrigt totalresultat. Dessa innehav utgör innehav av mer strategisk karaktär och innehas inte i kapitalavkastningssyfte. Resultat från försäljning av eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en överföring inom eget kapital från verkligt värde reserven till balanserat resultat och påverkar således inte resultaträkningen.

Skuldinstrument
Det som avgör redovisning och värdering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden.
Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.
Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Koncernen kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat uppfyller kassaflödeskraven.
Koncernens innehav av andelar i UCITs värdepappersfonder utgörs av innehav i skuldinstrument eftersom fonderna måste köpa tillbaka fondandelarna och därför är skulder utifrån emittentens perspektiv. Värdepappersfonderna redovisas till verkligt värde via resultatet då de avtalsenliga kassaflödena inte erhålls med förutbestämda belopp på förutbestämda tidpunkter och därmed inte till sin karaktär utgör återbetalning av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp. Samtliga kvarstående skuldinstrument som innehas i koncernen uppfyller dessa kassaflödeskriterier.

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

Verkligt värde via övrigt totalresultat
Koncernen hanterar bankkoncernens innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att både erhålla de avtalsenliga kassaflödena samt genom försäljning. Dessa tillgångar värderas därför till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna redovisning innebär att tillgångarna löpande värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat där de ackumulerade orealiserade värdeförändringarna redovisas i verkligt värde reserven. Ränteintäkter redovisas i räntenettot i resultaträkningen. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori, redovisas en omklassificering av det tidigare orealiserade resultatet från övrigt totalresultat till resultatet.

Verkligt värde via resultatet
Koncernens skuldinstrument som värderas till verkligt värde via resultatet består av innehav av räntebärande värdepapper, fondförsäkringstillgångar och värdepappersfonder som återfinns i placeringsverksamheten i moderbolaget och försäkringsbolagen. Värdepappersfonder klassificeras som antingen aktier och andelar eller obligationer och andra räntebärande värdepapper utifrån om de förvaltade tillgångarna till minst hälften utgörs av aktier eller räntebärande värdepapper. Tillgångar som är skuldinstrument och hanteras enligt en affärsmodell som innebär en värdering till verkligt värde via resultatet är en följd av att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på tillgångarnas verkliga värden och att det verkliga värdet utgör grunden för intern uppföljning och rapportering till ledande befattningshavare.
Anskaffningsvärde på skuldinstrument värderade till verkligt värde via resultatet utgör tillgångens verkliga värde utan tillägg för transaktionskostnader. Denna redovisning innebär att tillgångarna löpande värderas till verkligt värde via resultatet där de ackumulerade orealiserade värdeförändringarna ansamlas i balanserade vinstmedel inom eget kapital. Förändringar i verkligt värde på dessa tillgångar redovisas i resultaträkningen. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori redovisas tidigare orealiserade resultat i resultaträkningen som Orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar samtidigt som realiserat resultat från försäljning av skuldinstrumentet redovisas i resultaträkningen.

Derivatinstrument
Derivatinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet såvida de inte omfattas av reglerna för säkringsredovisning. Derivat som har positiva värden redovisas om tillgångar i balansräkningen och de derivat som har negativa värden redovisas som skulder.

Finansiella skulder
Vilka koncernens finansiella skulder är framgår av not Klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Koncernen värderar

samtliga finansiella skulder som inte är derivat till upplupet anskaffningsvärde.

Säkringsredovisning
Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaswappar, har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i verksamheten. Koncernen har valt att tillämpa reglerna i IAS 39 även fortsättningsvis för samtliga säkringsförhållanden. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Redovisningen av värdeförändringar är beroende av om derivatet är identifierat som ett säkringsinstrument och, om så är fallet, vilken typ av säkringsrelation som derivatet ingår i. Koncernen tillämpar både kassaflödessäkringar och verkligt värdesäkringar. Säkringsredovisning tillämpas endast där det finns en tydlig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation har upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får endast tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv, vilket innebär att kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet måste vara inom intervallet 80-125 %. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen och den säkrade posten är inte längre föremål för någon omvärdering i de fall som säkring till verkligt värde tillämpats tidigare. Utvärdering av säkringsrelationer sker månadsvis. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över hela löptiden. Effektiviteten testas dels genom en framåtblickande (prospektiv) bedömning dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen.

Kassaflödessäkringar
Kassaflödessäkringar syftar till att skydda koncernen mot variationer i framtida kassaflöden från redovisade tillgångar och skulder till följd av ändrade marknadsfaktorer. Ränte- och valutaränteswappar som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringen värderas till verkligt värde. I den mån swappens värdeförändring är effektiv och motsvarar framtida kassaflöden hänförliga till den säkrade posten redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital. Värdeförändringarna som har redovisats i eget kapital påverkar resultatet vid samma tidpunkt som den säkrade posten påverkar resultatet.

Verkligt värdesäkringar
Verkligt värdesäkring innebär en säkring av risken för förändringar i verkligt värde på en finansiell tillgång eller finansiell skuld. Vid tillämpning av verkligt värdesäkringar värderas den säkrade posten till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i resultatet och motverkas av de värdeförändringar som uppkommer på derivatet (säkringsinstrumentet).
Länsförsäkringar Bank tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning, inlåning och utlåning som löper med fast ränta. Länsförsäkringar Bank tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten. Även orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas i resultaträkningen. Räntekuponger, såväl orealiserade som realiserade, redovisas som ränteintäkter om den säkrade posten är en tillgång eller portfölj av tillgångar och som räntekostnader om den säkrade posten är en skuld eller portfölj av skulder.

Förväntade kreditförluster
Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, samt utställda finansiella garantier och lånelöften. Osäkerhet i uppskattningar förekommer då värdering av förväntade kreditförluster bygger på komplexa modeller och bedömningar. Värdering av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på modeller, men i de fall väsentlig information finns tillgänglig som inte fångas av modellerna görs en individuell bedömning av förväntade kreditförluster. Den initiala reserven för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. Det första redovisningstillfället definieras inom koncernen som det finansiella instrumentets beviljningstillfälle, det vill säga då de ursprungliga lånevillkoren sätts. Vid beräkning av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 tar koncernen hänsyn till flera olika framtidsscenarion, inklusive makrofaktorer. Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen grundar sig på en bedömning om det inträffat en betydande ökning av kreditrisk och beaktar uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Modell och definitioner
Modellen för kreditförlustreserveringar bygger på en indelning av finansiella tillgångar i tre olika stadier.

- **Stadie 1** utgörs av tillgångar där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- **Stadie 2** utgörs av tillgångar där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade.

Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella leasingobjekt och lånelöften, samt utställda finansiella garantier är att jämföra sannolikheten för fallissemang (PD) vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD från det initiala redovisningstillfället. Därutöver anses även en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna.
Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för utlåning till kreditinstitut, samt skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är att jämföra PD baserat på extern rating vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD baserat på extern rating från det initiala redovisningstillfället.
När en betydande ökning i kreditrisk sedan det första redovisningstillfället inte längre föreligger flyttas den finansiella tillgången tillbaka till stadie 1. Ett av de huvudsakliga områden där väsentlig bedömning föreligger är identifieringen av betydande ökning av kreditrisk. En ökning av lån i stadie 2 innebär en ökning i de beräknade kreditförlustreserveringarna medan en minskning av lån i stadie 2 skulle ha motsatt effekt.

- **Stadie 3** utgörs av tillgångar som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället. Definitionen av kreditförsämrad överensstämmer med koncernens regulatoriska definition av fallissemang. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 90 dagar sen. Vidare anses en motpart vara fallerad om det finns anledning att på andra grunder förvänta sig att motparten inte kan leva upp till sina åtaganden. Fallissemangsdefinitionen inkluderar en prövotid om minst 3 månader från tidpunkten då inga fallissemangsindikatorer längre är aktiva. Under prövotiden är en kredit fortsatt i fallissemang och i stadie 3. Efter prövotid återgår krediten till stadie 2 eller 1 i samband med att fallissemanget avslutas.

Kreditförlustreserveringarna erhålls genom beräkning av den förväntade kreditförlusten för tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. Beräkningarna utgår från befintliga interna riskklassificeringsmodeller och för varje tidpunkt i respektive

kassaflöde beräknas nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den återstående exponeringen med sannolikheten för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). För stadie 1 beräknas kreditförlustreserven som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten kommande 12 månader medan kreditförlusten för stadie 2 och 3 beräknas som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten för hela den återstående löptiden. Alla beräkningar av kreditförlustreserv inklusive skattningar av exponering, PD och LGD beaktar framåtblickande information och baseras på en sammanvägning av minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier; ett basscenario samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario. Val av makroekonomiska scenarion och beaktande av framåtblickande information är områden där väsentliga bedömningar föreligger. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på koncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. För att bestämma hur respektive makroekonomiskt scenario påverkar bedömd framtida exponering, PD och LGD har ett antal statistiska makromodeller utvecklats. En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av de beräknade kreditförlustreserveringarna. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället ha motsatt effekt på de beräknade kreditförlustreserveringarna. För kundfordringar använder koncernen den förenklade metoden som innebär att en förlustreserv alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden.

Redovisning av förväntade kreditförluster
Enbart bankkoncernens andel av förväntade och konstaterade kreditförluster redovisas. Länsförsäkringsbolagens andel av de förväntade och konstaterade kreditförlusterna avräknas mot en buffert av upparbetad ersättning. En förutsättning för att länsförsäkringsbolagen ska erhålla full distributionsersättning är att de krediter som respektive bolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit AB) håller god kvalitet. Om så inte är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella förluster mot upparbetad ersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.
Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången.
För finansiella garantier och lånelöften redovisas reserven som en avsättning.
Reserv för skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som verkligt värde reserv inom eget kapital och påverkar inte tillgångens redovisade värde. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången.
I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar för konstaterade kreditförluster som kreditförluster.

Konstaterad förlust
Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord eller konkurs samt efter det att alla säkerheter blivit realiserade och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Modifierade lån
Modifierade lån definieras som ett lån där de kontraktsenliga villkoren förändrats och där villkorsförändringen påverkar tidpunkt och/eller storlek för fordrans kontraktsenliga kassaflöden. Modifierade lån tas bort från balansräkningen om villkoren i ett befintligt avtal modifierats väsentligt. Ett nytt lån med de nya avtalsvillkoren läggs därefter upp i balansräkningen. Vinst eller förlust till följd av en modifiering beräknas som skillnaden mellan nuvärdet av återstående kassaflödena beräknade under de förändrade villkoren och diskonterade med den ursprungliga effektivräntan och det diskonterade nuvärdet av återstående ursprungliga kassaflöden. Motsvarande principer tillämpas för redovisning av modifiering av koncernens finansiella skulder.

Materiella tillgångar
Koncernen redovisar materiella tillgångar till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod med start då tillgången är tillgänglig för användning. Avskrivningar samt resultatet av utrangeringar och avyttringar redovisas i resultaträkningen. Avskrivningsmetoden, tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje årsslut.

Leasingobjekt
Leasingavtal med koncernen leasegivare redovisas som om de utgör operationella leasingavtal och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar, bortskrivningar samt individuella och gruppvisa nedskrivningar för kreditförluster.

Försäkringsavtal
Avtal om direktförsäkring och mottagen återförsäkring, som koncernen ger ut i egenskap av försäkringsgivare enligt bestämmelserna i försäkringsrörelselagen klassificeras som försäkringsavtal eller investeringsavtal. Investeringsavtal utgörs av sådana avtal om försäkring som klassificeras och redovisas som finansiella avtal i Länsförsäkringar Fondliv. Avtal som till del innehåller en finansiell komponent delas upp och delarna redovisas separat som försäkringsavtal och investeringsavtal. Övriga avtal om försäkring klassificeras och redovisas som försäkringsavtal.

Finansiella avtal
Försäkringsavtal som innehåller en depositionsandel och en försäkrings del delas i redovisningen upp i en finansiell komponent och en försäkringskomponent. I balansräkningen presenteras den finansiella komponenten som Fondförsäkringsåtaganden och Villkorad återbäring, medan försäkringskomponenten presenteras som Livförsäkringsavsättning och Oreglerade skador. Den finansiella komponenten värderas till verkligt värde baserat på det verkliga värdet av de fondförsäkringstillgångar som är kopplade till avtalet. Försäkringskomponenten värderas däremot genom en nuvärdesberäkning av framtida förväntade utbetalningar. I de fall en uppdelning inte kan göras beror det på att värderingen av den finansiella komponenten och försäkringskomponenten inte kan göras separerat. Avtalet redovisas då i sin helhet som en finansiell komponent.
Premier för den finansiella komponenten redovisas som en insättning i försäkringsrörelsen i balansräkningen. På motsvarande sätt redovisas utbetalningar av försäkringsersättningar för försäkringskontrakt som inte innehåller betydande försäkringsrisk som uttag ur försäkringsrörelsen i balansräkningen.
Som intäkt redovisas de avgifter som kunden betalar och som kostnad redovisas kostnaden för försäkringsrisken. De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning av finansiella avtal intäktsförs i takt med att förvaltningstjänsterna tillhandahålls till innehavarna. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid.

Återförsäkring
Avtal som ingåtts mellan koncernens försäkringsbolag och återförsäkrare genom vilka bolaget kompenseras för förluster på utfärdade försäkringsavtal klassificeras som avgiven

återförsäkring. Mottagen återförsäkring klassificeras på samma sätt när bolaget mottar risker från andra bolags försäkringsavtal.
För avgiven återförsäkring redovisas de förmåner som bolaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet som återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar och depåer hos bolag som avgivit återförsäkring. Fordringar på och skulder till återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Skulder inom återförsäkring är primärt avräkningar mot länsförsäkringsbolag samt även premier som ska betalas för återförsäkringsavtal.
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.
Sådana återförsäkringsavtal som hanterar annullationsrisker i Länsförsäkringar Fondlivs fondförsäkringsaffär (se not 2) klassificeras som direktförsäkringsavtal. Erlagd premie redovisas som övrig teknisk kostnad och eventuella kompensation redovisas som övriga tekniska intäkter.

Förutbetalda anskaffningskostnader
Anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal och finansiella avtal redovisas som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under avtalens förvaltade tid. En förutsättning för att aktivering kan ske är att anskaffningskostnaderna är hänförliga till ett visst försäkringsavtal, eller homogena och uppföljningsbara grupper av avtal, och bedöms generera en marginal som minst täcker de anskaffningskostnader som aktiveras. Med anskaffningskostnader avses kostnader som till exempel provisioner och kostnader för försäljning som direkt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal. Anskaffningskostnader som återfinns inom Länsförsäkringar Fondliv avser provisioner till länsförsäkringsbolagen, samt inflyttsbonus som kunder erhåller när de flyttar sina innehav och skrivs av linjärt under 7 år. Antagandet för avskrivningstiden baserar sig på statistik av försäkringsavtalens förvaltade tid. Tillgången testas för nedskrivningsbehov varje år. Inom skadeförsäkringsverksamheten periodiseras den aktiverade kostnaden på ett sätt som motsvarar periodiseringen av ej intjänad premie. Avskrivningstiden överskrider inte 12 månader.

Eget kapital

Emitterade egetkapitalinstrument
Som eget kapitalinstrument redovisas instrument där koncernen inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlägga betalning. Utbetalning till innehavare av dessa instrument redovisas via eget kapital. I balansräkningen redovisas därför emitterade aktier och primärkapitalinstrument som eget kapitalinstrument.

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar utgörs av Ej intjänade premier, kvardröjande risker, Livförsäkringsavsättningar samt Oreglerade skador.
Periodens förändring i försäkringstekniska avsättningar redovisas i resultaträkningen. Förändringar som förklaras av att avsättningarna omräknats till balansdagens valutakurs redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust i kapitalavkastningen.

Livförsäkringsavsättning
Livförsäkringsavsättning, som avser avtalade förmåner för garantiförvaltning inom fondförsäkring, motsvarar det förväntade kapitalvärdet av bolagets garanterade förpliktelser. Livförsäkringsavsättningen är beräknad per försäkring enligt vedertagna aktuariella principer baserade på antaganden om ränta, dödlighet, annullationer, omkostnader driftskostnader och avkastningsskatt.
För närmare beskrivning av metoden för beräkning av avsättning för oreglerade skador se not Försäkringstekniska avsättningar där upplysningar om beräkningen lämnas.

Oreglerade skador
Avsättningen för oreglerade skador i fondförsäkringsrörelsen omfattar avsättning för sjukräntor, fastställda skador samt icke fastställda skador. Avsättning för sjukräntor motsvarar det diskonterade kapitalvärdet av förpliktelser i enlighet med försäkringsavtalet. Här ingår skador som är anmälda och godkända men ännu inte utbetalda samt framtida driftskostnader och även förräntningsrörelsereserven som avser försäkringar som inte kan betalas ut till kunden på grund av orsaker som ligger hos kunden.
Avsättning för icke fastställda skador avser ännu inte anmälda skador och har gjorts enligt statistiska metoder utifrån tidigare erfarenhet för respektive produkt.
I skadeförsäkringsrörelsen ska avsättningarna täcka de förväntade kostnaderna för skador som inte är slutreglerade inklusive de skador som inträffat men ännu inte har anmälts till bolaget. Avsättningen inkluderar förväntad, framtida kostnadsökning plus samtliga kostnader för skadereglering och görs för de flesta skador med statistiska metoder. För de större skadorna och för skador med komplicerade ansvarsförhållanden görs en individuell bedömning. Med undantag för skadelivräntor diskonteras inte avsättning för oreglerade skador. Avsättning för skadelivräntor beräknas enligt vedertagna liv-försäkringstekniska metoder och diskonteras till marknadsränta. Ränteomvärderingseffekt redovisas som en finansiell kostnad eller intäkt.
För trafikförsäkring görs avsättning för skaderegleringskostnader enligt styckekostnadsprincip. Avsättning för skaderegleringskostnad för övriga försäkringsgrenar görs proportionellt mot avsättningen för inträffade skadefall.
Avsättning för inträffade men ännu inte inrapporterade skador (IBNR) omfattar kostnader för inträffade men för bolaget ännu okända skador. Beloppet är en uppskattning baserad på historiska erfarenheter och skadeutfall.
I resultaträkningen redovisas periodens förändring i oreglerade skador. Förändringar som förklaras av att avsättningar omräknats till balansdagens valutakurs redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust inom kapitalavkastningen.
För närmare beskrivning av metoden för beräkning av avsättning för oreglerade skador se not Försäkringstekniska avsättningar där upplysningar om beräkningen lämnas.

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)
Avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risken utgörs av fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring.

Fondförsäkringsåtaganden
Finansiella skulder i fondförsäkringsrörelsen där skulden har en direkt koppling till värdet på en finansiell tillgång men där koncernen inte har någon risk i värdeförändringen på tillgångens verkliga värde. Försäkringsåtagandena motsvarar inlösenvärdet av de fondandelar som innehas för försäkringstagarens räkning. Koncernen har valt att identifiera fondförsäkringsåtaganden till värderingskategorin Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen. Detta gör att avsättningen matchar de kopplade fondförsäkringstillgångarna som värderas till verkligt värde.

PRINCIPER FÖR POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN
Lånelöften
Ett lånelöfte kan vara en ensidig utfästelse från ett bolag att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han vill ha lånet eller inte ett låneavtal där både bolaget och låntagaren är bundna vid villkor för ett lån som börjar löpa vid en viss en tidpunkt i framtiden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på tre månader och redovisas som ett åtagande.

Not 2 Risk- och kapitalhantering

Att bedriva försäkrings- och bankverksamhet förutsätter ett välavvägt risktagande och kunskap om risker är en kärnkompetens inom bank och försäkring. Inom länsförsäkringsgruppen är de slutliga ägarna desamma som kunderna och arbetet med risk- och kapitalhantering är därför av omedelbar betydelse för våra kunder.

Länsförsäkringar AB-koncernens verksamhet omfattar skadeförsäkring, liv- och pensionsförsäkring samt bank och fondförvaltning. Den traditionella livförsäkringsverksamheten finns i ett helägt dotterbolag, Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB (nedan Länsförsäkringar Liv), som bedrivs enligt ömsesidiga principer. Företaget konsolideras inte i koncernredovisningen och därmed inkluderas inte företagets egna risker i redovisningen i denna not. För mer information se Länsförsäkringar Livs årsredovisning.

RISKER OCH RISKHANTERING

Länsförsäkringar AB har inrättat ett koncerngemensamt riskhanteringssystem. Riskhanteringssystemet definieras som de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att bolagen inom koncernen löpande kan identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera, rapportera och ha kontroll över de risker som bolagen är eller kan förväntas komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan riskerna. Med utgångspunkt från det koncerngemensamma riskhanteringssystemet har respektive dotterbolag utformat egna interna regler för hantering av bolagsspecifika risker. Genom att riskkontrollarbetet utförs samordnat inom hela koncernen säkerställs att riskhanteringssystemet genomförs konsekvent i alla bolag vilket bidrar till att verksamhetens mål kan uppnås med en högre grad av säkerhet.

Riskstrategin för Länsförsäkringar AB-koncernen är en integrerad del i verksamhetsstyrningen och utgår från affärsstrategin. Den övergripande riskstrategin är att verksamheterna ska bedrivas med ett medvetet risktagande. Länsförsäkringar AB-koncernen har i uppdrag att bedriva lönsamma affärer inom skadeförsäkring, liv- och pensionsförsäkring samt bank och fondförvaltning, vilket innebär att försäkringsrisker, kreditrisker och marknadsrisker tas medvetet som ett led i genomförandet av affärsstrategin. Likviditetsrisk begränsas genom en god hantering av verksamheternas likvidflöden. De motpartsrisker som uppstår i bedrivandet av affärsverksamheten hålls på en låg nivå genom att välja motparter med god kreditvärdighet. Koncentrationsrisker hålls på en låg nivå genom att begränsa exponeringen mot enskilda motparter, investeringsslag etcetera samt genom att Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver en väldiversifierad verksamhet. Hållbarhetsrelaterade risker ingår i Länsförsäkringar ABs riskhanteringssystem och rapporteras och följs upp genom den påverkan dessa risker har på övriga riskkategorier i systemet. Klimatrisker begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Operativa risker hanteras så att Länsförsäkringar ABs mål om långsiktig lönsamhet uppfylls och att kunders och andra intressenters förtroende för Länsförsäkringar AB och dess dotterbolag fortsatt är högt. Bedömd risknivå och organisationens kompetens att hantera specifika risker beaktas vid beslut om bland annat vilka produkter bolaget erbjuder, vilka kundgrupper bolaget riktar försäljningen till, vilka instrument som bolagets tillgångar placeras i och hur verksamheten i övrigt bedrivs.

Framåtblickande analyser i form av egna risk- och solvensanalyser, återhämtningsplaner och intern kapital- och likviditetsutvärdering genomförs årligen. I det löpande arbetet ingår att hantera kända risker och att identifiera nya. Risker mäts i första hand kvantitativt med hjälp av interna modeller.

Länsförsäkringar AB har utvecklat en partiell intern modell som är anpassad till verksamhetens riskprofil och därför mäter bolagens risknivå mer korrekt än Solvens 2-regelverkets standardformel. Modellen mäter risk som Value at Risk vid 99,5 procent konfidensnivå på ett års sikt genom historisk simulering. Finansinspektionen har godkänt modellen för beräkning av kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen för Länsförsäkringar AB och försäkringsdotterbolagen. Modellen används för mätning och kapitalkravsberäkning för samtliga risker motsvarande standardformeln i FRL 8 kap., varav marknadsrisk exklusive koncentrationsrisk, premie- och reservrisk samt till viss del katastrofrisk modelleras internt. Risker som inte omfattas av modellen, till exempel affärsrisk och likviditetsrisk, följs upp enligt interna regler. Länsförsäkringar Bank har utvecklat interna riskklassificeringsmodeller för mätning av kreditrisk och fått Finansinspektionens godkännande för att använda modellerna för beräkning av kapitalkrav enligt lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag.

De regulatoriska kapitalkraven kompletteras med riskindikatorer, scenarioanalyser och stresstester. En del risktyper, bland annat operativa risker och affärsrisker, bedöms främst kvalitativt tex. genom en sammanvägd bedömning av riskens potentiella konsekvens för verksamheten och sannolikheten eller frekvensen för att risken inträffar. Hanteringen och uppföljningen av enskilda risker i den operativa verksamheten görs inom de ramar som fastställs av styrelsen. Kontrollaktiviteter genomförs regelbundet och incidenter rapporteras och följs upp löpande.

Bolagens riskhanteringsfunktioner avrapporterar kvartalsvis en samlad bild av verksamhetens risker och incidenter till styrelsens Risk- och kapitalutskott och Revisionsutskott.

Organisation av riskarbetet

Riskhanteringssystemet utgör en integrerad del av Länsförsäkringar AB-koncernens organisationsstruktur och beslutsprocesser. Systemet omfattar, utöver riskhantering i verksamheten, även den oberoende riskhanteringsfunktionen.

Styrelsen är ytterst ansvarig för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och fastställer ramverket för Länsförsäkringar AB-koncernens riskhanteringssystem i koncernens riskpolicy. I riskpolicyn definieras de risker som koncernens verksamheter är exponerade för och hur riskerna ska identifieras, mätas, övervakas, styras, hanteras och rapporteras. I riskpolicyn uttrycker styrelsen sin riskaptit genom att ange nivå och inriktning på risker som kan accepteras för att uppnå strategiska mål. I riskpolicyn anger styrelsen också vilka strategier som ska användas för att hantera väsentliga risktyper. Styrelsen fastställer även årligen en lägsta tillåtna nivå på kapitalisering efter rekommendation från Chief Risk Officer Group (CRO Group).

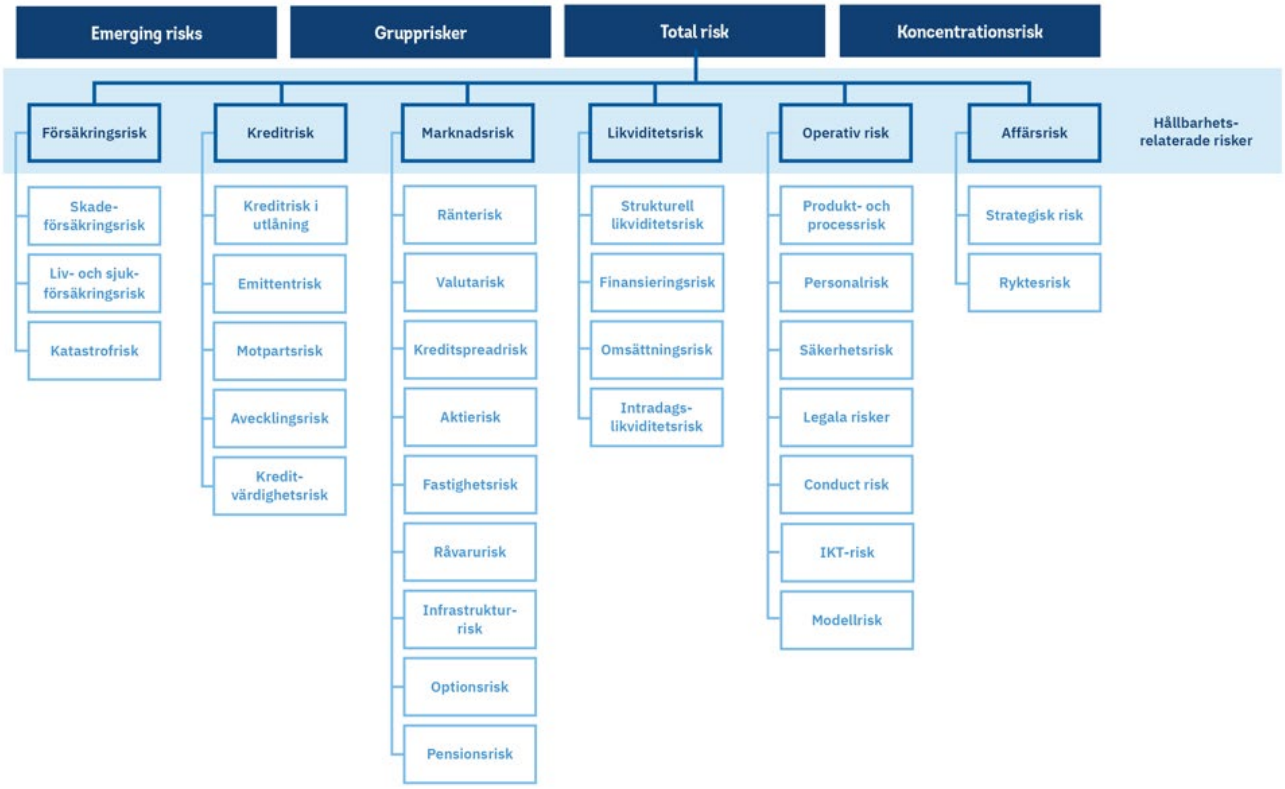
Vd ansvarar för att riskpolicyn och andra styrdokument som är av betydelse för riskhanteringen beslutade av styrelsen införlivas i verksamheten och för att fastställa mer detaljerade regler för riskhanteringssystemet. CRO Group är ansvarig för riskhanteringssystemet vad avser dess utformning och samordning inom Länsförsäkringar AB-koncernen medan respektive chef inom koncernen ansvarar för riskerna i den egna verksamheten. Alla anställda har också ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att efterleva interna regler för koncernens riskhanteringssystem.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen, vilket innefattar att identifiera, mäta, övervaka och rapportera risker i bolagens och koncernens verksamhet. Funktionen kontrollerar verksamhetens riskhantering för att säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll och rapporterar direkt till vd, i förekommande fall Risk- och kapitalutskott och Revisionsutskott samt styrelse. Funktionen är organisatoriskt placerad i Länsförsäkringar AB och fristående från verksamheten som kontrolleras, CRO Group rapporterar direkt till vd. Inom Länsförsäkringar Bank finns en särskild funktion för Risk Management där chefen, CRO Bank, är underställd vd i Länsförsäkringar Bank.

Aktuariefunktionen bidrar till att riskhanteringssystemet fungerar väl, bland annat genom att säkerställa att underlag för beräkning av kapitalkrav för försäkringsrisker är korrekta och genom att bistå styrelse och vd i frågor som rör återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Compliancefunktionen identifierar och rapporterar risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad.

Figur 1. Indelning av risk i Länsförsäkringar AB-koncernen inklusive Länsförsäkringar Liv



Riskprofil

Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver verksamhet inom bank, försäkring och pension med kunder som huvudsakligen utgörs av privatpersoner samt små och medelstora företag. Samtliga länsförsäkringsbolag förmedlar koncernens produkter. Verksamheten präglas sålunda av en hög grad av diversifiering och geografisk spridning över hela landet. Ett undantag är Agria som även bedriver djurförsäkring internationellt.

Länsförsäkringar AB-koncernens riskprofil domineras av marknadsrisk, särskilt inom den traditionella livförsäkringsverksamheten. I fondförsäkring bär försäkringstagarna huvudsakligen marknadsrisken, men eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet styr bolagets intjäning blir även bolaget exponerat. Marknadsrisker uppstår i koncernens placeringsportföljer genom till exempel prisutveckling på aktier, ränteförändringar och kreditspreadar samt genom diskontering av försäkringsskulder med marknadsränta. I Länsförsäkringar Bankkoncernen kan marknadsrisker uppstå vid upplåning och hantering av likviditetsreserven.

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till kunder i Länsförsäkringar Bank, där portföljen huvudsakligen består av bolån med småhus som säkerhet till hushåll med god geografisk spridning och låg belåningsgrad. Länsförsäkringsbolagen täcker vid reserveringstillfället upp till 80 procent av reserveringsbehovet i Länsförsäkringar Bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans) genom avräkning mot upparbetad distributionsersättning. Kreditrisk uppstår även genom innehav av värdepapper i likviditetsreserven, vid säkring av bankens upplåning genom derivat, vid interbanklån och vid placering av likvida medel på bankkonto. I försäkringsverksamheten uppstår motpartsrisker vid avgiven återförsäkring, genom derivatkontrakt, värdepappersinnehav och vid placering av likvida medel på bankkonto. Koncernen har många och förhållandevis små exponeringar, vilket minskar risken för större förluster.

Liv- och sjukförsäkringsrisker är främst kopplade till den traditionella livförsäkrings- och fondförsäkringsverksamheten. De största riskerna utgörs av kunders återköp eller utflytt av försäkringar, högre driftskostnader samt förändringar i livslängden hos försäkringskollektivet. För den traditionella livförsäkringen är korrekta antaganden om livslängd avgörande för att säkerställa att försäkringstekniska avsättningar räcker till garanterade åtaganden.

Skadeförsäkringsrisk uppstår genom verksamheten i moderbolaget och Agria. Riskexponeringen uppstår genom direktförsäkring inom bland annat djurförsäkring, sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring samt viss företagsförsäkring och därutöver genom mottagen internationell återförsäkring som tecknas för länsförsäkringsgruppens räkning. De största riskerna är ökade skadekostnader, inklusive katastrofhändelser, och dessa hanteras med återförsäkringsskydd.

Likviditetsrisk i försäkringsverksamheten uppstår om det saknas likvida medel för att möta utflöden, vilket kan orsakas av felaktiga antaganden eller oväntade kassaflöden. Försäkringsverksamhetens likviditetsrisk är främst kopplad till investeringsportföljer och derivatavtal. I bankverksamheten är finansieringsrisk kopplad till beroendet av marknadsfinansiering, då utlåningen överstiger inlåningen. Kassaflöden i bankkoncernen kännetecknas av små flöden från hushållskunder och väl kända större flöden i finansieringsverksamheten. Hanteringen av likviditetsrisk sker genom en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditkvalitet.

Operativa risker utgör en väsentlig del av koncernens riskprofil och innefattar bland annat processrisker, produktrisker, säkerhetsrisker och IKT-risker. Den ökade digitaliseringen och det förändrade säkerhetsläget har medför att IKT-risker och säkerhetsrisker fått alltmer ökad betydelse. Hantering av IKT-tredjepartsrisker är särskilt viktig då en betydande del av koncernens IKT-tillgångar är utlagda till externa leverantörer. Också risken för att bolagens produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är ett område som framför allt bankverksamheten, men även försäkringsrörelsen, har stort fokus på. Operativa risker omfattar även personalrisker, där kompetensförsörjningen är särskilt viktig att hantera.

Länsförsäkringar AB-koncernen är exponerad för hållbarhetsrelaterade risker genom vår försäkringsverksamhet, kreditgivning och investeringar samt genom samarbeten med leverantörer och affärspartners. Klimatrisk är en väsentlig hållbarhetsrelaterad risk som kan materialiseras genom effekter på försäkrings-, kredit-, marknads- eller ryktesrisken. Sannolikt påverkas flera delar av affären simultant vid negativa klimatrelaterade händelser, vilket gör risken både komplex och betydande.

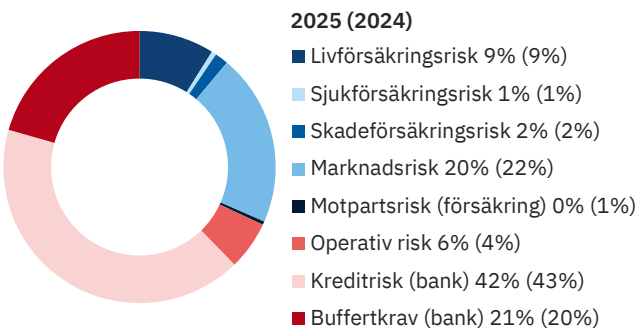
Koncernen verkar under flera regelverk för banker, försäkringsbolag och finansiella konglomerat, vilket medför grupprisker genom komplexa krav på regelefterlevnad och ökade kostnader vilket kan påverka Länsförsäkringar AB-koncernens konkurrenskraft relativt konkurrenter som inte har motsvarande koncernupplägg. Genom den starka varumärkeskopplingen som finns mellan bolagen i koncernen, kan minskat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk, som skadar varumärket och därmed övriga bolag i koncernen, men även hela länsförsäkringsgruppen. Koncentrationsrisken bedöms som låg tack vare koncernens breda verksamhet och geografiska spridning.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan nya risker, så kallade emerging risks, uppstå över tid. Det kan vara helt nya företeelser eller risker som ändrar karaktär och därför bör hanteras på ett nytt sätt. Exempel är uppkomsten av nya konsumtionsmönster, teknologisk utveckling och samhällspolitiska förändringar. Koncernen bevakar och analyserar kontinuerligt dessa risker för att kunna agera proaktivt och anpassa riskhanteringen. Under året har moderbolaget Länsförsäkringar AB ökat sin ägarandel i Omocom som är ett svenskt försäkringbolag med fokus på aktörer inom cirkulära affärsmodeller.

För att hantera dessa risker har Länsförsäkringar AB-koncernen ett väl integrerat riskhanteringssystem med tydlig styrning, återkommande kontroller, kontinuerlig uppföljning av exponeringar och löpande rapportering. Tillsammans med den höga graden av diversifiering och geografisk spridning bidrar det till koncernens motståndskraft mot både kända och nya risker.

Riskprofilen för Länsförsäkringar AB-koncernen exklusive Länsförsäkringar Liv, mätt som kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen och lagen om särskild tillsyn över finansiella konglomerat visas i figur 2. Kapitalkravet beräknas med en partiell intern modell.

Figur 2. Regulatoriska kapitalkrav per risktyp med beaktande av diversifiering



Länsförsäkringar AB arbetar med en gemensam indelning och definition av de risker verksamheten är utsatt för som översiktligt illustreras i figur 1.

I det följande beskrivs Länsförsäkringar AB-koncernens samlade risker och hur de styrs och hanteras. Uppgifter lämnas om storleken på exponeringar för skilda risker. Uppgifterna i

denna not avser Länsförsäkringar AB-koncernen. För moderbolaget återfinns noten om risker och riskhantering bland moderbolagets finansiella rapporter.

Försäkringsrisk
Med försäkringsrisk (teckningsrisk) avses risken för förluster till följd av negativ avvikelse i försäkringsavsättningar eller värdering av försäkringsåtagandet. Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsrisk innefattar skadeförsäkringsrisker samt liv- och sjukförsäkringsrisker som uppstår i moderbolaget och försäkringsdotterbolagen.

- Med skadeförsäkringsrisk avses risken för förluster till följd av att skadekostnaden blir större än förväntat.
- Med liv- och sjukförsäkringsrisk avses risken för förluster vid försäkring av enskilda personers liv och hälsa.
- Med katastrofrisk avses risken för förluster till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter som leder till mycket stora försäkringsersättningar.

Riskexponering
Länsförsäkringar AB-koncernen är exponerad mot skadeförsäkringsrisk genom verksamheten i moderbolaget och i dotterbolaget Agria. Inom skadeförsäkringsrisk utgör premierisk den största delen följt av reservrisk och annullationsrisk.

Exponeringen mot livförsäkringsrisker härrör främst från verksamheten i Länsförsäkringar Fondliv och till mindre del från grupplivförsäkringar i Länsförsäkringar Gruppliv och skadelivräntor inom Länsförsäkringar AB. I Länsförsäkringar Fondlivs produktutbud finns två olika förvaltningsformer, dels fondförvaltning som innebär att kunden själv väljer placeringsinriktning och risknivå, dels garantiförvaltning som är en traditionell förvaltning där bolaget ansvarar för placeringsinriktningen och där en del av kundens sparande är garanterat. Fondförsäkringsverksamheten utgör 97 procent av totalt förvaltat kapital.

Den dominerande livförsäkringsrisken härrör från fondförsäkringsverksamheten och risken för att kunder väljer att flytta eller återköpa sitt försäkringskapital tidigare eller i större utsträckning än förväntat.

Exponeringen för sjukförsäkringsrisk härrör från sjukvårdsförsäkring samt gruppsjuk- och gruppolycksfallsförsäkring i Länsförsäkringar AB, och från sjuk- och premiebefrielseförsäkringar samt olycksfall-och sjukkapitalförsäkring i Länsförsäkringar Fondliv.

Länsförsäkringar AB-koncernen har en låg exponering för katastrofrisker för egen räkning. Länsförsäkringar AB hanterar ett gemensamt återförsäkringsskydd för länsförsäkringsgruppen där Länsförsäkringar AB i valda delar står viss risk för egen räkning. Länsförsäkringar AB exponeras även för viss katastrofrisk inom den internationellt mottagna återförsäkringen

Riskkoncentrationer
Länsförsäkringar AB-koncernen bedriver en diversifierad försäkringsverksamhet inom sak-, fond-, liv- och sjukförsäkring. Marknaden för Länsförsäkringar ABs försäkringsdotterbolag är i huvudsak Sverige, men Agria har kontor och försäljning även i Norge, Danmark, Finland, Storbritannien, Frankrike, Tyskland och Irland.

Länsförsäkringar AB bedriver en väldiversifierad affär med bland annat sjukvårds-, sjuk- och olycksfallsförsäkring, viss företagsförsäkring och internationell återförsäkring. Affären är indelad i 28 rapporteringsklasser med få och låga inslag av riskkoncentrationer. Länsförsäkringar ABs främsta riskkoncentrationer inom försäkringsrisk utgörs av mottagen återförsäkring från enskilda länsförsäkringsbolag. Länsförsäkringar AB mottar återförsäkring från de enskilda bolagen i ett antal pooler för att därefter direkt retrocedera risken tillbaka till länsförsäkringsbolagen. Exempel på skador som återförsäkras genom poolarrangemang är egendomsskador, olycksfall och trafikskador.

Affären inom dotterbolaget Agria består av djurförsäkring för sällskapsdjur (hund, katt och andra husdjur), häst samt lantbruksdjur och grödaförsäkring där de två sistnämnda bidrar till diversifieringen genom att ha en liten samvariation med övrig affär.

Verksamheten inom dotterbolaget Länsförsäkringar Gruppliv koncentreras till rena dödsfallsförsäkringar som, med väl differentierade grupper av försäkringstagare, representerar hela samhället.

Länsförsäkringar Fondliv bedriver fondförsäkringsverksamhet och erbjuder pensionssparande och riskförsäkring i olika former som kan tecknas tillsammans med sparandeförsäkring. Länsförsäkringar Fondliv riktar sig i huvudsak till privatpersoner samt små- och medelstora företagare. Genom att samtliga 23 länsförsäkringsbolag förmedlar bolagets produkter uppnås en geografisk fördelning över hela landet. Till följd av detta bedöms Länsförsäkringar Fondlivs enskilda koncentrationer av liv- och sjukförsäkringsrisker vara begränsade.

Riskhantering och riskreduceringstekniker
Återförsäkringsavtal, med såväl interna återförsäkringsgivare inom länsförsäkringsgruppen som externa återförsäkringsgivare, används för att skydda bolagen vid försäkringsskador. Länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringsskydd, gruppintern återförsäkring med ett antal poollösningar, hanteras av Länsförsäkringar AB. Systemet säkerställer en stabil lösning till en låg kostnad genom att fördela risk inom länsförsäkringsgruppen och att upphandla externa skydd för storskador. Återförsäkringsskydden, med avseende på självbehåll och nivå på skydd, anpassas utifrån respektive bolags behov av återförsäkring. Inom länsförsäkringsgruppen finns det ett gemensamt katastrofåterförsäkringsskydd som täcker olycksfall och liv. Länsförsäkringar AB har återförsäkring för risk- och katastrofskador.

Som ett resultat av bland annat skador relaterade till klimatförändringar, inflation och osäkerhet på finansmarknaderna har den internationella återförsäkringsmarknaden varit väldigt utmanande de senaste åren. Detta innebär att återförsäkringsskydd har blivit dyrare och Länsförsäkringar AB behåller därför för några affärer mera risk i egna böcker, genom högre självbehåll i de externa återförsäkringsskydden. Inför 2026 har marknaden dock åter mjuknat något och premierna minskar. Krav på högre självbehåll och andra villkorsförsämringar kvarstår dock och strukturerna är i stort sett oförändrade bortsett från något högre kapacitet för katastrof samt olycksfall.

Sedan införandet av fri flytträtt 1 juli 2022 återförsäkrar Länsförsäkringar Fondliv de framtida vinster som skulle gå förlorade vid fall av omfattande annullationer inom fondförsäkringen och bolaget återförsäkrar även sjuklighetsrisker och dödsfallsrisker. Agrias återförsäkringsskydd utgör ett viktigt instrument för skydd mot större enskilda skadehändelser och hög total skadekostnad i de mer volatila affärerna i bolaget. Återförsäkringsskyddens effektivitet bevakas av aktuariefunktionen och rapporteras till styrelsen årligen. Andra faktorer som påverkar riskerna är produktsammansättning inklusive diversifiering, villkorsutformning, teckningslimiter, riskurvalsregler och riskbesiktningar.

Riskkänslighet
Tabell 1 visar känsligheten i Länsförsäkringar AB-koncernens resultat före skatt och eget kapital för ett urval aktuariella antaganden. Tabell 2 visar Länsförsäkringar AB-koncernens uppskattade skadekostnad per skadeår före återförsäkring och tabell 3 visar Länsförsäkringar AB-koncernens uppskattade skadekostnad efter avgiven återförsäkring.

Tabell 1. Känslighetsanalys försäkringsrisk

	2025		2024	
	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i moderbolaget Länsförsäkringar AB	-165	-131	-186	-148
10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada i Agria	-516	-410	-472	-375
10% momentan utflytt från Länsförsäkringar Fondliv	-372	-372	-421	-421
10% lägre intäkter, försäkringsavgifter och returprovisioner i Länsförsäkringar Fondliv	-171	-171	-225	-225

Tabell 2. Uppskattad skadekostnad före avgiven återförsäkring avseende skadeförsäkringsrisk per skadeår

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Summa
Vid slutet av skadeåret	5 077	6 417	6 476	6 150	7 098	7 083	8 303	
Ett år senare	4 984	6 200	6 651	6 567	7 044	6 962		
Två år senare	4 971	6 178	6 680	6 415	6 964			
Tre år senare	4 902	6 080	6 586	6 298				
Fyra år senare	4 873	5 997	6 506					
Fem år senare	4 797	6 050						
Sex år senare	4 759							
Uppskattad skadekostnad	4 759	6 050	6 506	6 298	6 964	6 962	8 303	
Ackumulerade skadeutbetalningar	4 542	5 650	6 183	5 956	6 384	6 039	5 816	
Ersättningsreserv	217	401	323	343	580	923	2 487	5 27
Ersättningsreserv äldre årgångar								2 67
Ersättningsreserv för mottagen återförsäkring, brutto								94
Summa ersättningsreserv, brutto								8 89
Skadelivräntereserv, brutto								1 56
Skaderegleringsreserv, brutto								28
Avsättning för oreglerade skador, brutto								**10 74**

Tabell 3. Uppskattad skadekostnad efter avgiven återförsäkring avseende skadeförsäkringsrisk per skadeår

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Summa
Vid slutet av skadeåret	3 786	4 265	4 713	5 079	5 669	5 987	6 382	
Ett år senare	3 708	4 179	4 510	4 931	5 530	4 252		
Två år senare	3 678	4 165	4 472	4 860	3 910			
Tre år senare	3 645	4 139	4 437	3 468				
Fyra år senare	3 636	4 145	3 216					
Fem år senare	3 622	2 922						
Sex år senare	3 622							
Uppskattad skadekostnad	3 622	4 144	4 441	4 856	5 517	5 883	6 382	
Ackumulerade skadeutbetalningar	3 622	4 144	4 441	4 856	5 517	5 883	6 382	
Ersättningsreserv	3 571	4 027	4 354	4 719	5 269	5 442	5 344	2 11
Ersättningsreserv äldre årgångar								27
Ersättningsreserv för mottagen återförsäkring, netto								57
Summa ersättningsreserv efter avgiven återförsäkring								2 96
Skadelivräntereserv								25
Skaderegleringsreserv								28
Avsättning för oreglerade skador efter avgiven återförsäkring								**3 50**

För en närmare beskrivning av premie- och reservrisk, dödsfallsrisk, livsfallsrisk, invaliditets- och sjukrisk, driftskostnadsrisk, annullationsrisk samt katastrofrisk hänvisas till dotterbolagens årsredovisningar.

Marknadsrisker
Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder.

Riskexponering
Marknadsrisker uppstår i Länsförsäkringar AB-koncernen genom placeringsbeslut om hur försäkringsföretagens och moderbolagets placeringstillgångar förvaltas. Marknadsrisker uppkommer även i viss utsträckning i Länsförsäkringar Bankkoncernens verksamhet i form av olikheter i räntebindningstider mellan tillgångar och skulder. Denna risk utgör en mindre del av Länsförsäkringar AB-koncernens samlade marknadsrisker.

Marknadsriskerna i Länsförsäkringar AB-koncernens placeringstillgångar för egen räkning är måttligt höga och härrör främst från moderbolagets placeringar i främst obligationer, fastigheter och aktiefonder. Marknadsrisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras med en marknadsränta. I det följande redovisas enbart de marknadsrisker i form av känsligheter som uppkommer genom exponeringar i Länsförsäkringar AB-koncernens tillgångar och skulder. Exponeringarna redovisas i Rapport över finansiell ställning för Länsförsäkringar AB-koncernen ovan med tillhörande noter.

Därutöver är Länsförsäkringar AB-koncernen även exponerad mot marknadsrisker som uppkommer genom att intjäningen i fondförsäkringsverksamheten och i Länsförsäkringar Fondförvaltnings verksamhet är känslig för utvecklingen av fondvärden som i stor utsträckning påverkas av prisutvecklingen på aktier. Sådana exponeringar ingår dock inte i upplysningarna i denna not.

Riskkoncentrationer
Den dominerande delen av Länsförsäkringar AB-koncernens marknadsrisker finns i moderbolagets och försäkringsdotterbolagens placeringstillgångar. Marknadsrisker finns även i mindre utsträckning i Länsförsäkringar Bankkoncernen. De huvudsakliga tillgångsklasserna i portföljförvaltningen är räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativa investeringar. Koncentrationsrisken i marknadsrisker bedöms i relation till övriga marknadsrisker vara låg.

Dock kommer det, från gång till annan, att finnas enskilda investeringar som kan komma att utgöra en viss koncentration av marknadsrisk.

Riskhantering och riskreduceringstekniker
Försäkringstillgångar placeras i försäkringstagarnas bästa intresse och förvaltningen av bolagens egna tillgångar bedrivs i ägarnas, det vill säga ytterst de lokala länsförsäkringsbolagens kunders intresse. Detta ställer krav på tillräcklig kompetens och tydliga, strukturerade och dokumenterade processer där aktsamhet, riskspridning och läget på finansmarknaden beaktas.

Placeringar görs endast i tillgångar för vilka värdering kan göras på ett rättvisande sätt och vars risker kan identifieras, mätas, hanteras, övervakas och rapporteras. Placeringstillgångar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad, som har betydande inslag av modellvärdering eller uppvisar bristande likviditet hålls på aktsamma nivåer. De huvudsakliga tillgångsklasserna är räntebärande värdepapper, aktier, alternativa investeringar och fastigheter och en stor del av innehaven ägs indirekt via fonder.

De främsta riskreduceringsteknikerna som tillämpas vid förvaltningen av direktägda tillgångar är diversifiering och derivat. Bolagens investeringar sprids på flera tillgångsslag samt segment inom dessa vilket ger exponering mot olika riskfaktorer som reagerar på olika sätt på de finansiella marknadernas rörelser. Detta innebär att portföljen i sin helhet är mindre känslig för marknadsrörelser än dess beståndsdelar. Användningen av derivat beskrivs närmare i nästkommande avsnitt. Vidare tillämpar organisationen en särskild process vid godkännande av nya placeringstillgångar som syftar till att belysa och omhänderta potentiella risker inför investering i ett nytt tillgångsslag, instrumenttyp eller fond.

Försäkringsavtalen inom Länsförsäkringar Fondlivs förvaltningsform garantiförvaltning löper under lång tid och avsättningarna blir därmed känsliga för ränteförändringar. Graden av matchning mellan tillgångarna och åtagandena tillsammans med prognoser för försäkringsrörelsens utveckling tas därför i beaktande och tillgångarna placeras med hänsyn till åtagandenas art och löptid.

Länsförsäkringar Bankkoncernen har fastställt en gräns för högsta tillåtna ränterisk som är relativt låg jämfört med den normala totala ränterisken i hela koncernen. I första hand matchas räntebindningstider och i andra hand används räntederivat.

Användning av derivatinstrument
Derivatinstrument används i förvaltningen av placeringstillgångarna i syfte att reducera risker eller effektivisera förvaltningen. Derivat clearas via centrala motparter alternativt handlas med säkerhetsarrangemang med motparter av god kreditkvalitet. Varje ny derivatinstrumenttyp genomgår en godkännandeprocess innan den kan tas i bruk i förvaltningen. I samband med det säkerställs att det finns förståelse i berörda delar av organisationen för instrumentets egenskaper, att värdering, riskmätning och uppföljning fungerar tillfredsställande och att risker fångas på ett bra sätt.

I syfte att reducera ränterisk kan förvaltningen använda ränteterminer. För att i tillämpliga fall reducera valutarisken i portföljen används valutaterminer löpande. Aktierisken kan vid behov reduceras med hjälp av aktieindexterminer. Ingångna derivatstrategier följs upp genom att portföljens känsligheter mot underliggande exponering mäts och följs upp kontinuerligt.

Säkringsredovisning
Inom Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpas säkringsredovisning inom Länsförsäkringar Bankkoncernen. Nedan följer en beskrivning av bankkoncernens säkringsredovisning. Bankkoncernens säkringsredovisning återfinns i tabellerna 19 och 20 sist i denna not.

Risker och säkringsinstrument
De risker som säkras och för vilka säkringsredovisning tillämpas är:

- Ränterisk, exklusive kreditspreadrisk
- Valutarisk

De säkrade posterna säkras i sin helhet för ovanstående riskkomponenter.

Bankkoncernens derivat, som består av ränte- och valutaränteswappar har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i verksamheten. Ränteswappar används för att byta fast ränta i SEK till rörlig ränta i SEK. Valutaränteswappar används dels för att byta utländsk valuta till SEK, dels fast utländsk ränta till rörlig ränta i SEK.

Verkligt värdesäkring av ränterisk
Länsförsäkringar Bankkoncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning, inlåning och utlåning som löper med fast ränta. Bankkoncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som redovisas i kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat. I en verkligt värdesäkring av ränterisk har följande villkor identifierats som kritiska:

- Nominellt belopp
- Valuta
- Slutförfallodag

- Kupongränta

Om villkoren överensstämmer så bedöms det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, vilket innebär att säkringsinstrumentet och den säkrade posten har värden som vanligen utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i den säkrade referensräntenrisken. Bedömning av effektivitet sker genom jämförelse av värdeförändringen i swappen med värdeförändringen för den säkrade posten. För att säkringen ska uppfylla kraven för säkringsredovisning ska kvoten vara inom intervallet 80-125 procent.

För säkringsrelationer där portföljsäkring tillämpas delas varje portfölj och de säkringsinstrument som säkrar portföljen in i tidsfickor. I varje tidsficka jämförs volymen i den säkrade posten (portföljen) med volymen i säkringsinstrumenten.

Om aktuell volym för den säkrade posten understiger volymen för säkringsinstrumenten tas mellanskillnaden bort från säkringsrelationen. Om aktuell volym för den säkrade posten överstiger volymen för säkringsinstrumenten ingår inte den överstigande delen i säkringsrelationen och omvärderas därmed inte. Avstämning av säkringsrelationerna sker månadsvis.

För säkringsrelationer där ett-till-ett-säkring tillämpas motsvaras alltid volymen i den säkrade posten med volymen i säkringsinstrumentet. Säkringskvoten (relationen i nominellt belopp mellan säkrad post och säkringsinstrument) är 1:1 och överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Derivatmotparterna har alla hög kreditrating (i normalfallet AA), och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken dominera värdeförändringen i säkringsinstrumenten.

Kassaflödessäkring av valutarisk

Länsförsäkringar Bankkoncernen tillämpar kassaflödessäkring för säkring av valutarisker i bankkoncernens emitterade värdepapper i utländsk valuta. I en kassaflödessäkring av valutarisk har följande villkor identifierats som kritiska:

- Nominellt belopp
- Slutförfallodag
- Referensränta
- Räntesättningsdag
- Swappen byter den säkrade postens valutaflöden till bankkoncernens funktionella valuta

Om villkoren överensstämmer så förväntas det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, vilket innebär att kvoten mellan förändringen i verkligt värde avse-ende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet väntas vara inom intervallet 80-125 procent. Nominellt belopp på ”hypotetiskt derivat” och säkringsinstrument ska vara samma (säkringskvot 1:1). Säkringskvoten överensstämmer med den faktiska riskhanteringen. Derivatmotparterna har alla hög kreditrating (i normalfallet AA), och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken dominera värdeförändringen.

Källor till ineffektivitet

Den ineffektivitet som uppstår i en säkringsrelation redovisas i resultaträkningen. Källor till ineffektivitet i Länsförsäkringar Bankkoncernens säkringsrelationer beskrivs nedan:

- Verkligt värdesäkring av ränterisk: Det rörliga benet i swappen saknar motsvarighet i den säkrade posten.
- Kassaflödessäkring av valutarisk: Ineffektivitet uppstår om det hypotetiska derivatets villkor avviker från säkringsinstrumentet samtidigt som värdeförändringen på säkringsinstrumentet överstiger värdeförändringen på det hypotetiska derivatet.

Tabell 4. Känsligheter marknadsrisk

		2025			2024		
Antagande		Effekt på resultat före skatt	Varav effekt på övrigt totalresultat före skatt	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat före skatt	Varav effekt på övrigt totalresultat före skatt	Effekt på eget kapital
Ränterisk netto[1) 5)]	100 bp högre nominella marknadsräntor	-198		-182	-110		-105
Ränterisk netto[1) 5)]	100 bp lägre nominella marknadsräntor	202		186	110		106
Aktierisk [2)]	10% lägre aktiekurser	-674	-36	-628	-618	-36	-578
Kreditspreadrisk[5)]	100 bp ökad kreditspread	-239		-218	-140		-134
Valutarisk [3) 5)]	10% förstärkning av SEK	-241		-225	-245		-227
Fastighetsrisk [4) 5)]	10% lägre fastighetspriser	-352		-296	-335		-283

[1)] Värdeförändring i placeringstillgångar, FTA, inlåning, utlåning och leasing.
[2)] Aktier och andelar som värderas till verkligt värde exklusive onoterade fastighetsaktier.
[3)] Valutaexponeringen från placeringstillgångar inklusive indirekt exponering via genomlysning av fonder, minus FTA i utländsk valuta.
[4)] Baseras på fastighetsexponering i onoterade fastighetsaktier.
[5)] Inklusive indirekt exponering via genomlysning.

Ränterisk

I den räntebärande tillgångsportföljen finns ränterisk från säkerställda obligationer, statsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer, räntefonder och derivatinstrument. Ränterisk finns även inbyggd i försäkringsskulderna genom att avsättningarna diskonteras för långsvansade affärer. I ränterisken som redovisas i tabell 4 ingår inga antaganden om effekter av kommande förändringar av referensräntor.

Kreditspreadrisk

Länsförsäkringar AB-koncernen har exponering för kreditspreadrisk genom sina innehav i räntebärande instrument, exempelvis svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer av primärt Investment Grade-kvalitet samt publika och privata lånefonder.

Tabellerna 6 och 9 visar att en övervägande del av koncernens räntebärande innehav har en AAA-rating.

Aktierisk
Länsförsäkringar AB-koncernen har aktieexponering mot främst svenska, europeiska och amerikanska aktier samt i mindre utsträckning mot japanska aktier. Länsförsäkringar Fondlivs exponering avseende de direktägda tillgångarna härrör från förvaltningsformen garantiförvaltning och fondandelar i handelslagret. Då cirka 85 procent av fondförsäkringskapitalet är exponerat för aktierisk är Länsförsäkringar Fondliv även exponerat för aktierisk i den framtida intjäningen.

Fastighetsrisk
Länsförsäkringar AB-koncernen har exponering mot fastighetsrisk främst genom LF Sak Fastighets och Länsförsäkringar Fondlivs andelar i Humlegården Fastigheter AB.

Valutarisk
Länsförsäkringar AB-koncernen har valutaexponering från försäkringsskulder och placeringstillgångar samt från Länsförsäkringar Bankkoncernens upplåning i andra valutor. Valutarisken hanteras i tillämpliga fall med valuta- och valutaräntederivat.

Tabell 5. Valutafördelning netto med hänsyn till derivat

Valuta	2025	2024
USD	1 863	1 999
GBP	276	368
EUR	219	21
NOK	-176	-152
CHF	125	42
JPY	111	107
DKK	80	190
INR	-20	-39
CNY	-20	-29
ISK	-14	-19
Övriga valutor	-34	-38
Summa	**2 410**	**2 449**

Tabellen avser valutaexponering netto tillgångar minus skulder. I tillgångar ingår direktägda innehav samt indirekt exponering via genomlysning av fonder.

Kreditrisker i moderbolaget och försäkringsdotterbolagen
Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Moderbolaget och försäkringsdotterbolagen är exponerade för kreditrisk från avgiven återförsäkring, motparter i finansiella derivat, från banktillgodohavanden, emittenter av värdepapper och innehav i lånefonder.

Riskexponering
Moderbolagets och försäkringsdotterbolagens exponering för kreditrisk uppstår främst genom innehav av obligationer i placeringsportföljerna och är på samma sätt som kreditspreadrisken i huvudsak hänförlig till innehav i svenska bostadsobligationer, hållbarhetsinriktade obligationer av primärt Investment Grade-kvalitet samt publika och privata lånefonder.

Försäkringsdotterbolagen är även exponerade för kreditrisk från återförsäkringsgivare. Försäkringsdotterbolagen tecknar återförsäkring för att de inte ska åta sig större egen ansvarighet än vad som följer av respektive dotterbolags försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringspolicy. Återförsäkrade risker blir i stället återförsäkringsgivarnas ansvar. Dock finns risken att återförsäkringsgivaren inte kan fullgöra sitt åtagande, vilket i sådant fall återgår som ett ansvar för bolaget att fullgöra.

Därtill uppstår motpartsrisker genom användning av finansiella derivat i försäkringsdotterbolagens placeringsportföljer. Derivat köps för att effektivisera portföljförvaltningen i placeringsportföljerna samt för att skydda balansräkningen mot till exempel ränterisk, aktierisk och valutarisk och innebär att motparten, genom derivatkontraktet, åtar sig att kompensera för negativa resultat till följd av förändringar av exempelvis marknadsräntor, aktiepriser eller valutakurser. Vid marknadsförändringar kan det därmed uppstå en fordran på motparten. Motpartsrisken avser risken för förluster till följd av att motparten inte kan fullgöra sitt åtagande och att en del av fordran därmed inte kan betalas ut.

Länsförsäkringar ABs och försäkringsdotterbolagens innehav av obligationer och andra räntebärande värdepapper samt finansiella derivat per kreditkvalitetsnivå redovisas i tabell 6.

Tabell 6. Exponering[1] per kreditkvalitetsnivå

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2025	2024
AAA - svenska staten	-	-
AAA - övriga stater	-	-
AAA - övriga	7 423	4 368
AA	266	382
A	-	-
BBB	-	-
BB eller lägre	-	-
Rating saknas	523	1 229
Totalt	**8 213**	**5 980**

[1)] Marknadsvärde inklusive upplupen ränta för direktägda innehav och räntefonder.

Per den 31 december 2025 hade moderbolaget och försäkringsdotterbolagen tillsammans åtaganden om 725 Mkr i återstående belopp att investera i placeringstillgångar och 50 Mkr i pantsatta bankmedel men hade i övrigt inga ställda säkerheter för obligationer, derivat, återköpsavtal eller pantsatta värdepapper.

Riskhantering och riskreduceringstekniker
Kreditrisken som uppstår via motparter i finansiella derivat reduceras primärt genom att använda centrala clearingmotparter. För övriga motparter i finansiella derivat tillämpas diversifiering och handel begränsas till motparter med god kreditvärdighet. Uppföljning av exponering med hänsyn till ställda säkerheter görs för varje motpart löpande och standardiserade säkerställande-avtal upprättas med samtliga motparter.

Innehaven i lånefonder är diversifierade då fonderna finansierar ett stort antal lån.

Kreditrisken från motparter i avgiven återförsäkring begränsas i första hand genom att välja motparter med god kreditvärdighet samt med limiter för maximal exponering mot respektive motpart.

Riskkänslighet
I tabell 7 redovisas moderbolagets och försäkringsdotterbolagens exponering för kreditrisk från motparter i finansiella derivat och avgiven återförsäkring utan respektive med hänsyn till erhållna säkerheter. Exponeringen för kreditrisk i övriga fordringar bedöms vara icke-materiell då dessa historiskt visat på låg andel fallerade fordringar och inga förluster har konstaterats.

Metod för beräkning av förväntade kreditförluster beskrivs i Not 1 Redovisningsprinciper.

Tabell 7. Moderbolagets och försäkringsdotterbolagens motpartsrelaterade kreditrisker med hänsyn till erhållna säkerheter[1)]

Finansiella derivat och kassa	2025					2024
		Säkerhet				
	Maximal exponering för kreditrisk	Likvida medel	Värde-papper	Övrigt	Netto-exponering	Netto-exponering[2)]
Clearing via central motpart	-	-			-	-
AA	2 964	16			2 951	5
A	357	-			357	4 138
BB	-	-			-	-
Totalt	**3 321**	**16**			**3 308**	**4 144**
Återförsäkring						
Länsförsäkringsbolagen	6 803				6 803	7 229
AA	481				481	72
A	627				627	319
BBB eller lägre	93				93	73
Totalt	**8 004**				**8 004**	**7 694**

[1)] Tabellen inkluderar inte exponering mot bolånefonder i vilka värdet av erhållna säkerheter vida överstiger exponeringen.
[2)] Upplysning per 2024 har justerats till följd av rättning.

Kreditrisker i Länsförsäkringar Bankkoncernen

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot bolag inom Länsförsäkringar Bankkoncernen och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran så att en förlust uppstår.

Utlåningsverksamheten i Länsförsäkringar Bankkoncernen avser enbart låntagare inom Sverige och består huvudsakligen av bolån, utlåning till lantbrukare och avbetalnings- och leasingverksamhet. Den absolut övervägande delen av bankkoncernens utlåning består av utlåning till bostäder i form av småhus och bostadsrätter. Bolån med belåningsgrad upp till 75 procent av marknadsvärdet vid beviljningstillfället utgör den största andelen av bolåneportföljen. Bottenlån upp till 85 procent av marknadsvärdet placeras i Länsförsäkringar Hypotek. Låg belåningsgrad kombinerat med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet.

Som skydd för Länsförsäkringar Bankkoncernens låneordringar används olika säkerheter beroende på typ av kredit. För hushållsutlåningen består säkerheterna till största delen av pant i bostäder. På företagssidan består säkerheterna av pant i lantbruksfastigheter samt pant i kommersiella fastigheter, industrifastigheter, flerbostadshus och företagshypotek. Säkerhet tas även i de objekt, huvudsakligen fordon och maskiner, som finansieras. Inom Länsförsäkringar Bankkoncernen ställs krav på borgen för vissa kunder och typer av krediter. Säkerheterna värderas vid kreditgivningstillfället och uppdateras löpande under kreditens löptid.

Bankverksamheten har en balanserad och konsekvent kreditgivning med ett utvecklat systemstöd. Maximalt tillåten belåning för olika typer av krediter och limiter för de lokala länsförsäkringsbolagens kreditgivning fastslås i bankstyrelsens riktlinjer. Kreditregelverket och kreditprocessen i kombination med lokal kund- och marknadskännedom skapar en utlåningsportfölj med hög kreditkvalitet.

Länsförsäkringar Bankkoncernen beräknar hushållsexponeringar enligt den avancerade interna riskklassificeringsmetoden (IRK), vilket motsvarar den övervägande delen av bankkoncernens utlåningsportfölj. Detta innebär att en stor del av kreditriskexponeringen beräknas via en metod som har till syfte att identifiera och klassificera risken hos varje enskild motpart.

Länsförsäkringar Bankkoncernens kreditriskexponering visas i tabell 8.

Tabell 8. Länsförsäkringar Bankkoncernens kreditriskexponering

	2025-12-31	2024-12-31
Kreditriskexponering avseende poster som redovisas i balansräkningen		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 930	35
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13 941	11 563
Utlåning till kreditinstitut	2 944	1 424
varav säkerhet i repor	-	770
Utlåning till allmänheten	429 041	425 566
varav säkerhet i fastighet och bostadsrätt	396 093	375 395
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965	49 908
Derivatinstrument	1 923	4 686
Övriga tillgångar	711	935
Kreditriskexponering avseende poster inom linjen		
Garantier	45	41
Lånelöften och andra kreditåtaganden	30 066	28 265
Totalt	**542 565**	**522 423**

Tabell 9. Kreditexponering i Länsförsäkringar Bankkoncernen fördelad utifrån extern riskklassificering

	Ej kreditförsämrade (stadie 1)	
	Redovisat bruttovärde	
	2025	2024
Belåningsbara statsskuldförbindelser		
AAA-AA	13 941	10 817
Summa	**13 941**	**10 817**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA-AA	53 450	49 908
Summa	**53 450**	**49 908**
Utlåning till kreditinstitut		
AAA-AA	1 495	226
A	1 449	428
Summa	**2 944**	**654**
Derivat		
AAA-AA	798	412
A	906	4 274
BBB-BB		
Inte riskklassificerade[1)]	2 376	2 886
Summa	**4 080**	**7 572**
Totalt	**74 415**	**68 950**

[1)] Exponeringen mot centrala motparter redovisas utan rating. Den 31 december 2025 utgörs exponeringen mot centrala motparter till fullo av exponering mot Nasdaq Clearing AB. Nasdaq Clearing AB saknar rating men är en väldigt stark motpart mot bakgrund av de strikta lagregler som gäller för Nasdaq Clearing AB och andra s.k. centrala motparter. Nasdaq Clearing AB är en av Finansinspektionens EMIR-certifierad motpart och står under Finansinspektionens tillsyn.

Tabell 10. Kreditriskexponering i Länsförsäkringar Bankkoncernen fördelad utifrån intern riskklassificering

2025	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten, Mkr	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	320 541	1 234	15	321 790
Intern riskklass 4-6	71 648	604	10	72 262
Intern riskklass 7-9	19 786	2 986	19	22 791
Intern riskklass 10-11	967	3 090	2	4 059
Fallerade	-	-	922	922
Inte riskklassificerade	6 793	403	21	7 217
Total	**419 735**	**8 317**	**989**	**429 041**

Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1-3	12 099	-	0	12 099
Intern riskklass 4-6	11 293	20	0	11 313
Intern riskklass 7-9	2 330	59	3	2 392
Intern riskklass 10-11	123	85	0	208
Fallerade	-	-	7	14
Inte riskklassificerade	3 750	287	4	4 041
Total	**29 595**	**451**	**14**	**30 066**

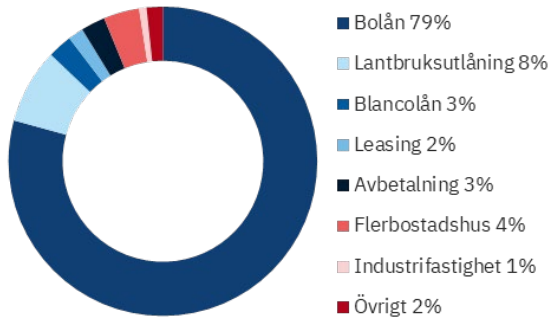
Tabell 10. Kreditriskexponering i Länsförsäkringar Bankkoncernen fördelad utifrån intern riskklassificering

2024	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten, Mkr	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	303 584	310	16	303 910
Intern riskklass 4-6	67 093	429	13	67 535
Intern riskklass 7-9	20 896	3 287	13	24 196
Intern riskklass 10-11	1 088	3 417	12	4 517
Fallerade	-	-	459	459
Inte riskklassificerade	23 808	487	653	24 948
Total	**416 469**	**7 931**	**1 166**	**425 566**

Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1-3	11 707	-	0	11 707
Intern riskklass 4-6	9 820	2	4	9 825
Intern riskklass 7-9	1 973	90	1	2 064
Intern riskklass 10-11	110	100	4	214
Fallerade	-	-	0	0
Inte riskklassificerade	4 152	290	13	4 456
Total	**27 762**	**481**	**22**	**28 265**

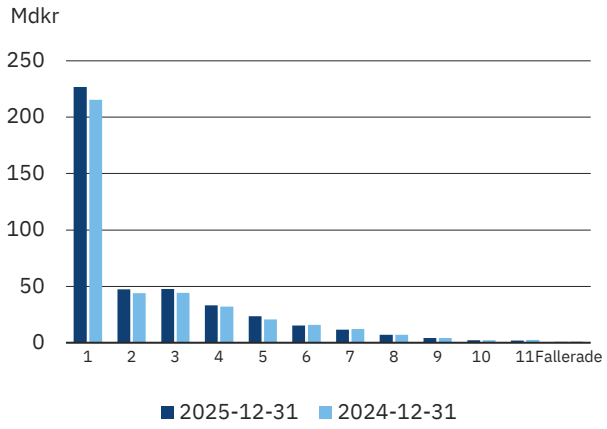
Länsförsäkringar Bankkoncernens kreditportfölj består till största delen av lån till privatpersoner och lantbruk. Koncentrationsrisken utgörs främst av utlåningssegment och geografisk indelning. Exponeringarna är många och förhållandevis små med god geografisk spridning vilket medför att bankkoncernen inte har någon betydande koncentrationsrisk.

Figur 3. Länsförsäkringar Bankkoncernens utlåning, segmentsfördelad



I Figur 4 presenteras Länsförsäkringar Bankkoncernens kreditexponering fördelad över riskklasser. Resultatet visar en exponeringsfördelning där 84 (84) procent återfinns i de lägsta riskklasserna 1–4.

Figur 4. Kreditexponering fördelad över riskklasser



Det ingår 7 288 (24 948) Mkr i utlåning till allmänheten som inte är IRK-klassad, vilket inkluderar dagslån hos Riksgälden, samt ett tidsbegränsat undantag som avser exponering i Länsförsäkringar Finans.

Det genomsnittliga kreditengagemanget för varje låntagare är lågt och förhållandet mellan låneportföljen och värdet av underliggande tillgångar uttryckt som viktad genomsnittlig belåningsgrad, LTV (Loan To Value), uppgick till 63 (63) procent.

Kreditförluster och oreglerade lånefordringar
Nedan redovisas kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) fördelat per typ av säkerhet. En oreglerad lånefordran har en oreglerad förfallen betalning som är mer än nio dagar och som inte klassificeras som kreditförsämrad. Tabell 12 visar oreglerade fordringar per antal dagar i förfall.

Tabell 11. Länsförsäkringar Bankkoncernens kreditförsämrade lånefordringar, fördelat per säkerhet

	2025	2024
Bostadsfastigheter, inklusive bostadsrätter	263	378
Kommersiella fastigheter	318	271
Övrig fysisk säkerhet	141	156
Borgen	6	16
Blanco	261	345
Summa kreditförsämrade lånefordringar	**989**	**1 166**

Tabell 12. Länsförsäkringar Bankkoncernens oreglerade lånefordringar som inte är kreditförsämrade

	2025	2024
Fordringar förfallna 1-30 dagar	137	65
Fordringar förfallna 31-60 dagar	191	297
Fordringar förfallna 61-90 dagar	51	102
Fordringar förfallna > 90 dagar	26	59
Totalt	**405**	**524**

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Bankkoncernen att de krediter som respektive bolag genererat till bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans) håller god kvalitet. Om så inte är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad ersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas av Länsförsäkringar Bank när reserveringarna fastställs.

De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under året och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 98,8 (53,6) Mkr per den 31 december 2025.

Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv
Vid beräkning av kreditförlustreserven är bedömningen av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk en viktig faktor. Bankkoncernens bedömning baseras på förändring i fallissemangsrisk mellan rapporteringstidpunkten gentemot det initiala redovisningstillfället. För krediter beviljade innan februari 2023 tillämpas ett relativt tröskelvärde på 200 procent i kombination med ett absolut tröskelvärde på 100 baspunkter för 12 månaders PD. Motsvarande tröskelvärden för krediter beviljade efter februari 2023 är 300 procent respektive 200 baspunkter för PD lifetime. För samtliga krediter tillämpas ett absolut fristående tröskelvärde om 500 baspunkter oavsett beviljningstidpunkt. Därutöver anses en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. Om de relativa tröskelvärdena hade minskats med 50 procentenheter skulle kreditförlustreserven öka med 0,3 procent och om de relativa tröskelvärdena i stället hade varit 50 procentenheter högre skulle kreditförlustreserven minska med 0,4 procent. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier, medan likviditetsportföljen samt utlåning till kreditinstitut inte inkluderas då kreditförlustreserver för dessa portföljer bedöms ligga under väsentlighetsgränsen för detta ändamål.

Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen sker genom att beakta uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på Bankkoncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. Tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster, ett basscenario som i nuläget viktas till 60 procent samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20 procent vardera.

En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av den beräknade kreditförlustreserven. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle i stället innebära en motsatt effekt på den beräknade kreditförlustreserven. I tabell 13 visas den kreditförlustreserv som skulle redovisats per den 31 december 2025 i det fall ett positivt respektive ett negativt makroekonomiskt scenario tilldelat en sannolikhet på 100 procent skulle använts. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier.

Tabell 13. Känslighetsanalys av kreditförlustreserver i 100 procent viktat positivt respektive negativt scenario

Redovisad sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, Mkr	Scenario	Kreditförlustreserv enligt känslighetsanalys, Mkr	Förändring gentemot sannolikhetsviktade kreditförlustreserveringar, %
506,8	Positivt scenario	488,1	-3,7%
	Negativt scenario	523,4	3,3%

Motpartsrisk
Motpartsrisken i derivattransaktioner och repor hanteras genom att bolaget har ett antal swap-motparter, alla med hög rating och med vilka standardiserade säkerställande-avtal upprättats.

Varje motpart åsätts också ett maximalt exponeringsbelopp. I tabell 14 visas Länsförsäkringar Bankkoncernens motpartsrisk med hänsyn till erhållna säkerheter.

Tabell 14. Kreditriskexponering för derivat med hänsyn till erhållna säkerheter och andra former av kreditförstärkning

	2025					2024
		Säkerhet				
	Maximal exponering för kreditrisk	Likvida medel	Värde-papper	Övrigt	Netto-exponering	Netto-exponering
AAA-AA	798,0	120,3	—	—	27,8	-
A	905,8	538,6	—	—	26,0	2
Inte riskklassificerade	2 375,9	193,8	—	—	25,4	-
Totalt	**4 079,7**	**852,7**	**—**	**—**	**79,3**	**2**

Länsförsäkringar Bankkoncernens derivat, som består av ränte- och valutaränteswappar har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i verksamheten. Ränteswappar används för att byta fast ränta i SEK till rörlig ränta i SEK. Valutaränteswappar används dels för att byta utländsk valuta till SEK, dels fast utländsk ränta till rörlig ränta i SEK.

Likviditetsrisk inklusive finansieringsrisk
Med likviditetsrisk avses risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel

Riskexponering
För Länsförsäkringar AB-koncernens bolag skulle bristen på likviditet kunna leda till att de inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot kunder och intressenter eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom avyttring av tillgångar till underpris. För Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsbolag begränsas möjligheten till upplåning av punkt 6 i Försäkringsrörelselagens 4:e kapitel. Länsförsäkringar Bankkoncernens kassaflöden kännetecknas av små flöden då kunderna primärt är hushållskunder tillsammans med väl kända större flöden i finansieringsverksamheten. Bankkoncernens hantering av likviditetsrisk bygger på en väl diversifierad upplåning vad gäller investerarbas, instrument, valuta och löptid samt en betryggande stor likviditetsreserv som består av värdepapper med mycket hög likviditet och kreditkvalitet, samt placeringar hos Riksbanken eller Riksgälden. Affärsverksamheten i försäkringsbolagen bygger på att premier betalas i förväg och att de ska förvaltas till dess att en försäkringsersättning ska utbetalas. Likviditetsrisken i försäkringsdotterbolagen är nära kopplad till placeringstillgångarna i bolagens investeringsportföljer, inklusive likviditetsbehov för ingångna derivatavtal.

Riskhantering och riskreduceringstekniker
Utgångspunkten för hanteringen av likviditetsrisk är att den sker i respektive dotterbolag respektive i moderbolaget, snarare än på koncernnivå. Verksamhetens natur skiljer sig mellan bank och försäkring, och det finns legala restriktioner för omfattningen av interna lån. Dotterbolagen har tydliga regler för hur tillgångarna ska vara förvarade för att säkerställa att de är tillgängliga för bolaget och därmed kan realiseras vid behov. Likviditetsrisk är i praktiken primärt en fråga för Länsförsäkringar Bankkoncernen.

Länsförsäkringar ABs likviditetsrisker är små då premierna tas in i förväg och större enskilda skador och utbetalningar utöver de normala kassaflödena är kända långt innan de förfaller. Moderbolagets likviditet påverkas främst av utdelningar och koncernbidrag från dotterbolagen, eventuella behov av tillskott till dotterbolagen samt utdelning till ägarna. För likviditetsbehov håller moderbolaget likvida medel som vid utgången av året uppgick till 2 175 (3 442) Mkr.

Länsförsäkringar Fondlivs likviditet är relativt stabil då fondandelar avyttras i takt med att utbetalningar till försäkringstagare sker. Företagets likviditet påverkas främst av fondbyten och kostnader vid försäljning. Likviditetsrisken hanteras genom att löpande anpassa behovet av kassa och överskottslikviditet utifrån upprättade likvidprognoser för betalning av värdepappersaffärer och försäkringsersättningar samt övriga förekommande in- och utbetalningar, såsom premier och driftskostnader. Majoriteten av fonderna i handelslagret är likvida på kort sikt och köp för den försäkrades räkning genomförs först efter erhållen likvid för säljtransaktionen.

Länsförsäkringar Bankkoncernen bedriver en aktiv hantering av likviditetsrisker för att säkerställa att bankkoncernens åtaganden kan fullgöras under både normala och stressade marknadsförhållanden. En god spridning av finansieringskällor eftersträvas. Likviditeten planeras kontinuerligt och en betryggande likviditetsreserv säkerställer att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet där den absoluta huvuddelen är belåningsbar hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB eller Federal Reserve. Sammantaget medför detta att reserven snabbt kan omsättas till likvida medel. Per 31 december 2025 uppgick likviditetsreserven till 78,9 (73,6) Mdkr och bestod till 50 (45) procent av svenska säkerställda obligationer.

Länsförsäkringar Bankkoncernens upplåning sker på ett sätt som skapar en sund förfallostruktur och undviker förfallokoncentrationer. Arbetet med refinansieringen bygger på en bred diversifiering av investerare och marknader. Diversifiering uppnås bland annat genom proaktivt arbete med att skapa långsiktiga investerarrelationer. Då majoriteten av Länsförsäkringar Bankkoncernens tillgångar utgörs av svenska bolån sker upplåningen primärt med säkerställda obligationer och främst i valutorna SEK och EUR. Vidare sker även viss upplåning i valutorna CHF och NOK. Bankkoncernen strävar efter att regelbundet emittera i dessa marknader för att långsiktigt skapa förtroende på de internationella kapitalmarknaderna.

Tabell 15. Löptidsanalys för finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska åtaganden

Tabellen visar de faktiska kassaflöden som kommer att ske under respektive period, baserat på de återstående kontraktuella förfallotiderna. Beloppen som presenteras i förfallotider är odiskonterade kassaflöden.

	2025						2024					
	På anfordran	>3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	>5 år	Totalt	På anfordran	>3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten och leasing		9 028	10 947	41 672	366 910	428 558		21 332	10 685	40 417	352 604	425 038
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[1)]		3 146	13 234	44 352	1 023	61 755		766	17 193	36 602	638	55 199
Belåningsbara statsskuldförbindelser		7 000	4 200	2 706	200	14 106		5 750	643	5 200	124	11 717
Övriga tillgångar		2 005				2 005		2 053				2 053
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		445	831	2 455	4 220	7 951		335	908	2 690	3 566	7 499
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 180					9 180	15 391					15 391
Skulder												
Efterställda skulder		1 500		1 600	1 100	4 200				3 100		3 100
Försäkringstekniska avsättningar[2)]		2 810	5 019	4 729	7 154	19 713		2 423	4 941	5 132	6 563	19 060
Emitterade värdepapper		7 888	49 139	218 816	36 444	312 288		15 151	35 238	211 419	34 013	295 821
Inlåning från allmänheten	125 245	32 921	4 131	739	-	163 035	115 220	29 778	7 210	691	1	152 900
Leasingskulder												-
Skulder till kreditinstitut	0	671				672	0	4 728				4 729
Övriga skulder		2 884	1 640			4 524		2 915	1 362			4 277
Summa kassaflöden, netto	**-116 065**	**-27 051**	**-30 717**	**-134 699**	**327 655**	**19 123**	**-99 829**	**-24 759**	**-19 322**	**-135 434**	**316 355**	**37 012**
Beviljade men inte utbetalda lån		25 274				25 274		6 537				6 537
Derivat, in- och utflöden, netto		-480	4 104	12 439	1 105	17 169		-130				-130
Summa kassaflöden för finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska åtaganden	**-116 065**	**-2 256**	**-26 613**	**-122 260**	**328 761**	**61 566**	**-99 829**	**-18 352**	**-19 322**	**-135 434**	**316 355**	**43 419**

[1)] Obligationer och andra räntebärande värdepapper i rapport över finansiell ställning ingår räntefonder, dessa har inga kontraktuella förfallotider och de har exkluderats i tabellen.

[2)] Försäkringstekniska avsättningar redovisas brutto, före avgiven återförsäkring.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker.

Riskexponering

Operativa risker utgör en väsentlig del av koncernens riskprofil och innefattar bland annat processrisker, produktrisker, säkerhetsrisker och IKT-risker. Den ökade digitaliseringen och det förändrade säkerhetsläget har medför att IKT-risker och säkerhetsrisker fått alltmer ökad betydelse. Hantering av IKT-tredjepartsrisker är särskilt viktig då en betydande del av koncernens IKT-tillgångar är utlagda till externa leverantörer. Också risken för att bolagens produkter och tjänster utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism är ett område som framför allt bankverksamheten, men även försäkringsrörelsen, har stort fokus på. Operativa risker omfattar även personalrisker, där kompetensförsörjningen är särskilt viktig att hantera.

Riskhantering och riskreduceringstekniker

Arbetet med operativ risk baseras på en koncerngemensam metodik som omfattar väsentliga processer och nyckelkontroller likväl som inrapporterade incidenter, verksamhetens egna analyser av operativ risk, leverantörsuppföljning, kontinuitetshantering och riskindikatorer. Alla anställda ansvarar för att bidra till en god riskkultur och för en effektiv hantering av operativa risker inom respektive verksamhetsområde. Reducering av riskerna sker genom aktivt förebyggande arbete, en effektiv hantering av incidenter och beaktande av lärdomar från genomförda tester och inträffade incidenter samt med en medvetenhet om operativa risker i varje beslutssituation.

I processen för hantering och kontroll av operativa risker ingår identifiering, värdering, hantering och rapportering. Väsentliga processer och risker i dessa har kartlagts och dokumenterats. Kontroller av risker i processerna genomförs kvartalsvis och rapporteras till respektive bolagsstyrelse. Årligen genomförs analyser av operativa risker som kan påverka uppdraget eller som kan påverka verksamheten att leverera enligt affärsplan. Operativa risker identifieras, potentiella konsekvenser värderas och sannolikheter att risker inträffar bedöms. För väsentliga och betydande risker utarbetas handlingsplaner och verksamheten arbetar aktivt med att reducera risknivån över tid. Handlingsplaner följs upp kvartalsvis på ledningsnivå.

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett gemensamt ramverk för hur risker ska identifieras, värderas och dokumenteras i beslutsprocessen för beslut som kan förväntas få en väsentlig påverkan på lönsamhet, riskprofil, organisation eller varumärke. Syftet är att uppnå ett effektivt beslutsfattande genom en proaktiv och ändamålsenlig hantering av risker för att därigenom nå uppsatta mål med en större grad av säkerhet samt att

säkerställa att gällande lagar och regler efterlevs och att kundnytta uppnås.

Länsförsäkringar AB-koncernens kontinuitetshantering handlar om att säkerställa att organisationen har en robusthet och förmåga att driva verksamheten på en tolerabel nivå oavsett vilka störningar som inträffar med målsättningen att minska konsekvenserna av avbrott och avbrottstider fram till återgång till normalläge för 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 kundernas, organisationens och andra intressenters tillgångar mot alla typer av hot – interna eller externa, avsiktliga eller oavsiktliga. Säkerhetsarbetet följer gällande legala krav och bedrivs enligt standarder för informationssäkerhet, såsom ISO 27000-serien, samt vedertagen standard inom kontinuitetshantering ISO 22301 och utförs utifrån en riskbaserad ansats.

Bolagen i Länsförsäkringar AB-koncernen kan från tid till annan lägga ut delar av verksamheten till tredjepartsleverantörer utanför bolaget exempelvis för att effektivisera verksamheten. För att behålla god kontroll uppmärksammar bolagens riktlinjer till exempel beställarkompetens hos bolagen, lämplighetsprövning, konsekvensanalys och hemtagningsplaner.

Riskkänslighet

I Länsförsäkringar AB-koncernen genomförs regelbundna övningar och tester för att säkerställa att varje bolags förberedelser och förmågor är tillräckliga för att upprätthålla kontinuitet vid störningar, avbrott och kriser. Övningar och tester omfattar såväl krisledningss-, seminarie- och simuleringsövningar som skrivbordstester och större eller mindre tekniska tester av IKT-kontinuitet för kritiska applikationer, infrastruktur och livscykelområden. Resultatet av testerna och övningarna visar att bolagen har förmåga och beredskap att hantera uppkomna kriser.

Hållbarhetsrelaterade risker

Hållbarhetsrelaterade risker är ett samlingsbegrepp för risker som är en följd av nya eller förändrade miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning.

Riskexponering

Hållbarhetsrelaterade risker kan vara globala och systempåverkande i sin natur och förknippas bland annat med stora osäkerheter och långa tidshorisonter. Analyser, strategier och affärsmodeller kommer att behöva anpassas successivt för att möta dagens och framtida utmaningar.

Hållbarhetsriskerna analyseras bland annat genom så kallad dubbel väsentlighetsbedömning enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och genom återkommande långsiktiga klimatscenarioanalyser i samband med den egna risk- och solvensanalysen. Det hållbarhetsområde som främst bedömts kunna få negativa finansiella effekter för Länsförsäkringar AB-koncernen är klimatförändringar vilka bedöms kunna få negativ påverkan på försäkringsaffären, kreditgivning och investeringar. Länsförsäkringar ABs styrelse har därför identifierat klimatrisk som ett prioriterat hållbarhetsområde. I hållbarhetsrapporten redogörs även för andra hållbarhetsaspekter som, enligt väsentlighetsanalysen, bedömts vara väsentliga ur olika hållbarhetsperspektiv. I tabell 16 presenteras ett urval av de risker som har identifierats.

Fysiska klimatrisker kan ta sin form i akuta väderhändelser såsom skyfall, stormar och översvämningar samt kroniska förändringar i klimatet som exempelvis orsakar stigande havsnivåer. Dessa händelser kan medföra ökade försäkringskostnader och att underliggande säkerheter i kreditgivningen kan påverkas och innebära kreditförluster.

Samhällets omställning till ett koldioxidsnålt samhälle kan påverka Länsförsäkringar AB-koncernens investeringsportföljer via de bolag som investeringar görs i, exempelvis genom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar. Omställningen kan leda till abrupta och oväntade händelser som inte beaktats i exempelvis bolagets modeller och affärsplaner, så kallade omställningsrisker.

Tabell 16.Urval av identifierade hållbarhetsrelaterade risker inom Länsförsäkringar AB-koncernen med negativ finansiell effekt

Risk för ökade försäkringsskadekostnader inom skadeförsäkring. Detta påverkar Länsförsäkringar ABs egna försäkringsprodukter och via länsförsäkringsgruppens interna återförsäkringslösningar. Risken bedöms kunna materialiseras huvudsakligen på medellång och lång sikt.
Risk för ökade kreditförluster i utlåning till privatpersoner och företag på grund av försämrad återbetalningsförmåga och minskade värden på säkerheter. Risken bedöms kunna materialiseras huvudsakligen på lång sikt.
Risk för minskad avkastning i investeringar som är särskilt utsatta för försämrad lönsamhet på grund av fysiska klimateffekter. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.
Risk för minskad avkastning från investeringar som är särskilt utsatta för försämrad lönsamhet på grund av samhällets klimatomställning. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.
Risk för minskad lönsamhet och minskade affärsvolymer på grund av lågt förtroende för Länsförsäkringar AB-koncernens omställning till klimatneutral verksamhet. Risken bedöms kunna materialiseras både på kort, medellång och lång sikt.

Riskhantering och riskreduceringstekniker

Hållbarhetsrelaterade risker ingår i Länsförsäkringar ABs riskhanteringssystem och övervakas och rapporteras främst utifrån hur de påverkar andra risker.

Klimatrisker begränsas genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Minskningen i exponering sker främst genom förebyggande åtgärder, genom att välja in, välja bort och påverka bolag inom ramen för investeringar, samarbeten och inköp, samt genom att skapa förutsättningar för kunder att ställa om, både genom rådgivning och produktutveckling.

För att minska risken för ökade skadekostnader för väderrelaterade försäkringsskador fokuserar riskhanteringen inom skadeförsäkringsverksamheten på att förutspå och förebygga sådana skador. Utöver det proaktiva arbete som görs tillsammans med länsförsäkringsgruppen uppdateras även gruppens återförsäkringsprogram regelbundet för att säkerställa löpnade lämplighet i förhållande till beslutade strategier och utveckling på försäkrings- och återförsäkringsmarknaden.

Länsförsäkringar Banks utlåning sker utifrån ett enhetligt centralt beslutat kreditregelverk och merparten av kreditbesluten tas lokalt baserat på rådgivarnas lokala kund- och marknadskännedom. Kreditregelverket ställer höga krav på kundernas återbetalningsförmåga och säkerheternas kvalitet.

Riskkänslighet för klimatrisker

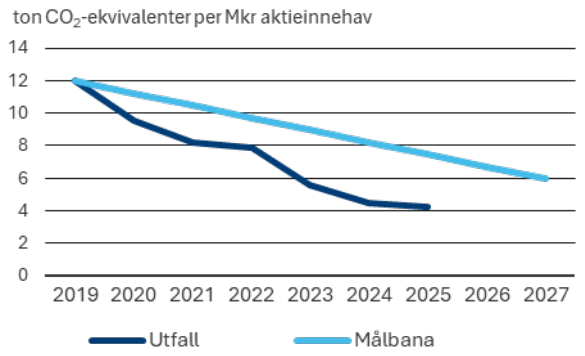
Länsförsäkringar AB arbetar löpande med att utveckla mätetal för uppföljning av klimatrisk för att få en så sammansatt bild av potentiella effekter som möjligt. Bland annat genomförs regelbundet en klimatscenarioanalys inom ramen för den egna risk- och solvensanalysen. Syftet med analysen är att illustrera hur olika tänkbara utvecklingslinjer för klimatförändringarna kan komma att påverka verksamheten över tid.

Riskindikator klimatrisk

Länsförsäkringar AB har en riskindikator för klimatrisk som mäter växthusgasintensitet (scope 1 och 2) för noterade aktieinnehav i koncernens samtliga institutionella portföljer. Indikatorn syftar till att ge underlag för bedömning av omställningsrisker - om utfallet ligger långt ifrån bolagets egen klimatambition kan bolagets anseende påverkas negativt.

I förhållande till Länsförsäkringar AB-koncernens mål att växthusgasintensiteten ska minska med 50 procent under perioden 2019 – 2027, ligger utfallet 28 procent under den beräknade målbanan, det vill säga växthusgasintensiteten har minskat snabbare än vad som krävs för att uppnå målet.

Figur 5. Växthusgasintensitet för noterade aktieinnehav



Övriga materiella risker

Utöver ovan nämnda risker är Länsförsäkringar AB-koncernen även exponerad mot affärsrisker, emerging risks och gruppprisker.

- Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter.
- Med emerging risks 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.
- Med gruppprisker avses sådana risker som följer av den komplexitet som det innebär att bedriva både bankrörelse samt liv- och skadeförsäkringsverksamhet inom samma koncern.
- Med koncentrationsrisk avses risken att en enskild exponering, homogen grupp av exponeringar eller en specifik marknadshändelse leder till förluster i större utsträckning än om verksamheten vore väl diversifierad. Koncentrationsrisk kan härröra från koncentrationer såväl i tillgångar och skulder som från intäktskällor och leverantörer, inbegripet leverantörer av utkontrakterade tjänster.

Riskexponering

Länsförsäkringar AB-koncernens exponering för affärsrisker följer av beslutade affärsstrategier där affärsplaneringsprocessen och återkoppling från affärsriskanalyser utgör ett viktigt instrument för att hantera utmaningar kopplade till att på koncernnivå få dotterbolagens strategier och mål att överensstämma med varandra. Genom den starka varumärkeskoppling som finns mellan bolagen i koncernen kan minskat förtroende för något av bolagen medföra en ryktesrisk som skadar varumärket och därmed övriga bolag i Länsförsäkringar AB-koncernen men även hela länsförsäkringsgruppen.

Exponeringen för gruppprisker uppstår genom att koncernen bedriver både försäkrings- och bankverksamhet som omfattas av olika regelverk. Att samtidigt verka under regler för finansiella konglomerat, kapitaltäckningsregler för banker (CRR/CRD) och regler för försäkringsbolag (Solvens 2) ger ökade kostnader och kan påverka Länsförsäkringar AB-koncernens konkurrenskraft relativt konkurrenter som inte har motsvarande koncernupplägg. Länsförsäkringar AB-koncernen har övertagit en viss kostnadsrisk från det ömsesidigt bedrivna dotterbolaget Länsförsäkringar Liv genom ett mångårigt avtal om att tillhandahålla tjänster till fast pris för att säkerställa att Länsförsäkringar Liv kan avveckla sin verksamhet under ordnade former.

Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan nya risker, så kallade emerging risks, uppstå över tid. Det kan vara helt nya företeelser eller risker som ändrar karaktär och därför bör hanteras på ett nytt sätt. Exempel är uppkomsten av nya konsumtionsmönster, teknologisk utveckling och samhällspolitiska förändringar. Koncernen bevakar och analyserar kontinuerligt dessa risker för att kunna agera proaktivt och anpassa riskhanteringen.

Koncentrationsrisken bedöms som låg tack vare koncernens breda verksamhet och geografiska spridning.

Riskhantering och riskreduceringstekniker

Affärsrisker hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut inför strategiska vägval om inriktning av verksamheten. Affärsriskanalyser genomförs i den årliga affärsplaneringsprocessen men kan även ske däremellan om behov uppstår på grund av omvärldsförändringar eller i samband med affärsbeslut. De specifika affärsrisker som vid var tid bedöms som viktigast följs fortlöpande upp på ledningsnivå.

Gruppprisker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet men även i Länsförsäkringar AB-koncernens årliga egna risk- och solvensanalys ERSA och i arbetet med koncernens återhämtningsplan. Kontinuerlig bevakning av regelverkens utveckling och effektiva processer för identifiering,

mätning och rapportering av risker är viktiga verktyg för att hålla gruppriskerna på en låg nivå.

Emerging risks identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Länsförsäkringar AB-koncernens årliga egna risk- och solvensanalys ERSA samt i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen IKLU. Riskens materialitet får avgöra om risken ska åtgärdas och riskens natur får avgöra lämpligt tillvägagångssätt.

KAPITALHANTERING

Det är av central betydelse att kapitalet är av tillräcklig storlek i Länsförsäkringar AB-koncernen och dess skilda tillståndspliktiga legala enheter, i förhållande till storleken på koncernens risker, regulatoriska kapitalkrav och vad koncernens intressenter förväntar sig.

Mål och riktlinjer

Affärsverksamheterna inom de företag som konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs i vinstsyfte så att Länsförsäkringar AB kan lämna avkastning genom värdetillväxt och utdelning till ägarna. Kapital som inte behövs för den verksamhet som länsförsäkringsbolagen ger koncernen i uppdrag att bedriva ska över tiden lämnas som utdelning under förutsättning att kreditbetyget A för koncernens kreditvärderade enheter kan försvaras.

Länsförsäkringar Liv är ett dotterbolag som bedrivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras inte i Länsförsäkringar AB-koncernen. Därför gäller delvis specifika överväganden för det bolagets kapitalhantering, vilket beskrivs i Länsförsäkringar Liv ABs årsredovisning.

Kvantitativa kapitalmål sätts såväl på koncernnivå som för respektive dotterbolagskoncern och legal enhet. Kapitalmålen beslutas årligen av respektive styrelse och, för dotterbolagskoncerner eller dotterbolag direkt under Länsförsäkringar AB, av styrelsen i Länsförsäkringar AB. För Länsförsäkringar AB-koncernen och dess försäkringsbolag uttrycks kapitalmålet så att kapitalkvoten ska ligga på en viss nivå men med en tolerans ned till lägsta tillåtna nivå på kapitalisering. Lägsta tillåtna nivå ligger tydligt över det regulatoriska kravet. Med kapitalkvot avses kapitalbas dividerat med solvenskapitalkrav, i enlighet med begreppsdefinitionerna i försäkringsrörelselagen. För Länsförsäkringar AB-koncernen ingår de bidrag till kapitalbas och kapitalkrav som verksamheten inom Länsförsäkringar Bank med dotterbolag och Länsförsäkringar Liv medför i beräkningen av kapitalmålet. Kapitalmål sätts även för Länsförsäkringar Bankkoncernen som utgör dess konsoliderade situation och omfattas av gruppregler för bankverksamhet.

Process

Koncernens kapitalplanering genomförs en gång per år och är i möjligaste mån integrerad med affärsplaneringen. Planerna omfattar innevarande år och tre år framåt och arbetas fram under hösten. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet, omvärldsutveckling och strategiska beslut.

Målet med koncernens kapitalplanering är att säkerställa att kapitalbasen är tillräcklig för att bära de risker som följer av realiserandet av affärsplanen, i varje dotterbolag, moderbolaget Länsförsäkringar AB och på koncernnivå. Analysen tar sin utgångspunkt i arbetet med affärsplanen och dess så kallade basscenario men inkluderar även ett krävande men realistiskt negativt scenario och stresstester. Genom analyser av gemensamma scenarier och stresstester kan hela Länsförsäkringar AB-koncernens kapitalsituation belysas. Därtill genomförs enhetsspecifika stresstester i koncernens försäkringsföretag och i bankverksamheten för att ge kompletterande underlag om varje dotterbolags kapitalsituation. Analysen genomförs på ett sådant sätt att styrelse och ledning i respektive dotterbolag – och för koncernen, styrelsen i moderbolaget – får en ökad gemensam förståelse för frågor om kapitalstruktur, kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller anskaffa nytt kapital.

Kapitalplaneringen utmynnar bland annat i prognoser för resultat- och balansräkningar samt för kapitalsituationer i förhållande till regulatoriska krav på koncernnivå, dotterbolagsnivå och för moderbolaget Länsförsäkringar AB. Kapital allokeras internt inom koncernen baserat på planer för affärsverksamheten och prognoser för riskbaserat kapitalbehov. Processen skapar också en plan för utdelningar och tillskott inom koncernen liksom en plan för kapitaltransaktioner mellan moderbolaget och dess ägare respektive emissioner av kapitalinstrument till externa investerare.

Efter att kapitalplaneringen har dokumenterats och beslutats av respektive dotterbolags styrelse för sitt bolag samt av moderbolagets styrelse för koncernen och Länsförsäkringar AB, följs planerna upp löpande under året genom kvartalsvis rapportering. Vid behov uppdateras planer under pågående verksamhetsår.

Kapitalsituation under gruppsolvensregler

Länsförsäkringar AB-koncernen och dess enheter lyder under regulatoriska krav på minsta tillåtna kapital enligt regler för banker, regler för försäkringsföretag och regler för finansiella konglomerat. Kapitalsituationen enligt gruppregler på bankområdet beskrivs i Länsförsäkringar Banks årsredovisning.

Kapitalsituation enligt regler om finansiella konglomerat och regler om grupper inom försäkring

Kapitalbas och kapitalkrav beräknas, både för finansiella konglomerat och för grupper inom försäkring, med ledning av reglerna för respektive sektor, försäkringssektorn och banksektorn.

Beräkningen av kapitalkrav innebär att ett aggregerat kapitalkrav beräknas för den del av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsverksamhet som konsolideras, det vill säga för Länsförsäkringar AB, Försäkringsaktiebolaget Agria, Länsförsäkringar Gruppliv och Länsförsäkringar Fondliv AB. De totala kapitalkraven för bolagen i Länsförsäkringar Bankkoncernen adderas. Även kapitalkravet för Länsförsäkringar Liv adderas. Länsförsäkringar Liv, som bedrivs under ömsesidiga principer, tas med i beräkningarna enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden, med Finansinspektionens medgivande. Länsförsäkringar Livs kapitalöverskott inräknas inte i kapitalöverskottet på gruppnivå; endast så stor del av bolagets kapitalbas som svarar mot dess kapitalkrav tas med i beräkningen av kapitalbas på gruppnivå.

Resultatet av beräkningarna enligt reglerna om grupper inom försäkring redovisas i tabell 17.

Tabell 17. Solvenssituation grupp enligt försäkringsregler [1)]

	2025	2024
Kapitalbas	68 478	66 775
därav inräknad kapitalbas från Länsförsäkringar Liv	*19 511*	*19 048*
Kapitalkrav	50 240	49 370
därav kapitalkrav Länsförsäkringar Liv	*19 511*	*19 048*
Kapitalöverskott	18 238	17 405

[1)] Rapporterad siffra per 2024 visar solvenssituation för både finansiellt konglomerat och grupp enligt försäkringsregler.

Kapitalöverskottet mot regulatoriska krav enligt gruppreglerna på försäkringsområdet, har under året ökat. Förändringen förklaras främst av utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2025, periodens resultat samt emission av supplementärkapital och ökat kapitalkrav i bankverksamheten.

Kapitalöverskottet enligt reglerna för finansiella konglomerat uppgick till 17,3 Mdkr, där kapitalbasen uppgick till 67,6 Mdkr och kapitalkravet till 50,2 Mdkr.[1]

Utfallet av kapitalsituationen för Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation redovisas i tabell 18

Kapitalsituation enligt gruppregler på bankområdet

Tabell 18. Kapitaltäckning Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation

	2025	2024
Kärnprimärkapital	20 509	20 503
Primärkapital	23 431	23 053
Kapitalbas (totalt kapital)	27 617	26 143
Riskexponeringsbelopp	140 616	134 063
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,6	15,3
Primärkapitalrelation, %	16,7	17,2
Kapitaltäckningsgrad, %	19,6	19,5
Kapitalbaskrav (Pelare I)	11 250	10 725
Pelare 2-krav (P2R)	2 756	2 815
Kombinerat buffertkrav	6 328	6 033
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0	0,0
Total lämplig kapitalbasnivå	20 333	19 573
Bruttosoliditetsgrad, %	4,4	4,6
Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetskrav	0,15	0,15

[1] Kapitalöverskott och kapitalbas enligt regler om finansiella konglomerat per 31 december 2025 har korrigerats mot publicerad siffra den 11 februari 2026. Länsförsäkringar Banks utestående efterställda skuld vid årsskiftet översteg minimikapitalkravet för dessa instrument, vilket enligt konglomeratsreglerna medför en begränsad medräkning i det finansiella konglomeratets kapitalbas.

Tabell 19. Säkringsredovisning i Länsförsäkringar Bankkoncern

	Derivat		Tillgångar		Skulder		Säkringsredovisning			
	Nominellt belopp		Bokfört värde		Bokfört värde		Årets värdeförändring		Ackumulerad värde förändring	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	20
Verkligt värdesäkringar										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
Belåningsbara statsskuldsförbindelser			6 282	6 217			85	110	-81	-1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			37 856	37 692			207	734	116	-1
Emitterande värdepapper										
Säkringsinstrument										
Ränteswappar	43 380	44 376	192	558	382	414	-292	-842		
Ineffektivitet[1]							0	1		
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
Belåningsbara statsskuldsförbindelser			662	349			-27	3	-12	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 946	4 273			3	72	-136	1
Emitterande värdepapper					65 782	64 412	-249	-1 230	-222	-4
Säkringsinstrument										
Valutaränteswappar	69 772	68 734	1 253	1 127	480	1 133	270	1 155		
Ineffektivitet[1]							-3	-0		
Portfölj verkligt värdesäkringar										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster										
Utlåning till allmänheten			77 298	83 945			268	1 353	68	-2
In- och upplåning från allmänheten					3 604	7 963	9	3	4	
Emitterade värdepapper					207 742	191 299	-1 448	-2 263	761	-2 1
Säkringsinstrument										
Ränteswappar	307 575	297 645	2 841	2 957	2 833	4 580	1 179	912		
Ineffektivitet[1]							7	6		
Kassaflödessäkringar[5]										
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[3]							123	-59		
Säkringsinstrument										
Valutaränteswappar[4]	65 451	64 420	1 633	4 168	2 356	523	-123	59		
Ineffektivitet[1]										
Summa säkrad post			**126 043**	**132 476**	**277 129**	**263 674**	**1 030**	**-1 277**	**497**	**-2 9**
Summa säkringsinstrument	**486 178**	**475 175**	**5 558**	**8 810**	**6 051**	**6 650**	**1 034**	**1 284**		
Summa ineffektivitet							**5**	**6**		

[1] Ineffektiviteten från samtliga säkringsförhållanden redovisas under resultatrad "Nettoresultat för finansiella poster".
[2] För avbrutna verkligt värdesäkringar och kassaflödessäkringar kvarstår inga ackumulerade värdeförändringar i balansräkningen.
[3] Den säkrade postens värdeförändring avser ett perfekt effektivt hypotetiskt säkringsinstrument. Ett sådant instrument används för att bestämma den effektiva delen av säkringsinstrumentet, vilken redovisas i övrigt totalresultat, respektive den ineffektiva delen, vilken redovisas under resultatrad " Netto resultat för finansiella poster".
[4] Av årets värdeförändring avser 343,1 Mkr belopp som omklassificerats till resultaträkningen. Belopp som omklassificerats till resultaträkningen för avbrutna säkringsrelationer uppgår till 0 Mkr.
[5] Belopp som redovisats i säkringsreserven framgår av "Rapport över förändringar i eget kapital". Belopp avseende kassaflödessäkringar som redovisats över övrigt totalresultat framgår av "Rapport över totalresultat".

Säkringsinstrument med positivt verkligt värde redovisas i balansräkningen som tillgångar på raden ”derivat” och säkringsinstrument med negativt verkligt värde redovisas i balansräkningen som skulder på raden ”derivat”.
Genomsnittlig fast ränta på utestående derivat var per den 31 december 2025 3,9 (1,9) procent.

I ”Rapport över totalresultat” framgår periodens värdeförändring på säkringsinstrument i kassaflödessäkringar och hur mycket som har omklassificerats från eget kapital till resultaträkningen.

Tabell 20. Länsförsäkringar Bankkoncern - förfalloprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

	2025			2024		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Återstående kontraktsenlig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Valutarisk						
Nominellt belopp	13 479	49 407	2 294	11 442	43 557	8 163
Verkligt värde	1 099	-960	-212	1 109	2 708	6

Not 3 Resultat per rörelsesegment

2025	Sak-försäkring	Agria	Fond-försäkring	Bank	Stöd och service	Elimine-ringar och justeringar	Totalt
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3 297	6 975	-	-	-	0	10 272
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	75	32	-	-	-	-	107
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	-	2	-	-	-	-	2
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 876	-5 164	-	-	-	-	-7 040
Driftskostnader	-646	-1 768	-	-	-	-	-2 414
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-1	-	-	-	-	-0	-1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**850**	**77**	**-**	**-**	**-**	**0**	**926**
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	-	-	308	-	-	-	308
Kapitalavkastning, intäkter	-	-	356	-	-	1	357
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	-	8 909	-	-	-	8 909
Avgifter från finansiella avtal	-	-	879	-	-	-	879
Övriga tekniska intäkter	-	-	2 394	-	-	-	2 394
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-53	-	-	-	-53
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-8 925	-	-	-	-8 925
Driftskostnader	0	-	-1 828	-	-	-143	-1 971
Kapitalavkastning, kostnader	-	-	-64	-	-	-	-64
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-	-298	-	-	-	-298
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-143	-	-	-	-143
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**0**	**-**	**1 537**	**-**	**-**	**-142**	**1 394**
ICKE-TEKNISK REDOVISNING							
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	850	77	-	-	-	0	926
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	0	-	1 537	-	-	-142	1 394
Kapitalavkastning, intäkter	-48	103	35	-	1 706	-1 329	467
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-5	42	-0	-	192	-0	228
Kapitalavkastning, kostnader	-2	-11	-20	-0	-29	-	-62
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-7	-37	-2	-	-95	-	-141
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-80	-32	-	-	-	-	-112
Övriga intäkter	-6	-	154	-	4 435	-1 595	2 988
Övriga kostnader	-10	-	-140	-	-4 961	1 595	-3 516
Försäkringsrörelsens resultat	**692**	**142**	**1 563**	**-0**	**1 247**	**-1 471**	**2 172**
BANKRÖRELSEN							
Räntenetto	-	-	-	5 385	-	-	5 385
Operationella leasingintäkter	-	-	-	2 704	-	-	2 704
Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter	-	-	-	172	-	-	172
Rörelsens kostnader	-	-	-	-3 312	-	-	-3 312
Avskrivningar operationell leasing	-	-	-	-2 256	-	-	-2 256
Kreditförluster	-	-	-	-143	-	-	-143
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-	-	-	-442	-	-	-442
Bankrörelsens resultat	**-**	**-**	**-**	**2 108**	**-**	**-**	**2 108**
Resultat före skatt	**692**	**142**	**1 563**	**2 108**	**1 247**	**-1 471**	**4 280**

Segmentsnot för Bankrörelsen enligt IFRS[1)] som tillämpas i Länsförsäkringar Bankkoncernens rapportering

2025	Sak-försäkring	Agria	Fond-försäkring	Bank	Stöd och service	Elimine-ringar och justeringar	Totalt
BANKRÖRELSEN							
Räntenetto	-	-	-	5 810	-	-	5 810
Operationella leasingintäkter	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter	-	-	-	297	-	-	297
Rörelsens kostnader	-	-	-	-3 414	-	-	-3 414
Avskrivningar operationell leasing	-	-	-	-	-	-	-
Kreditförluster	-	-	-	-143	-	-	-143
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-	-	-	-442	-	-	-442
Bankrörelsens resultat	**-**	**-**	**-**	**2 107**	**-**	**-**	**2 107**

[1)] International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU.

Not 3 Resultat per rörelsesegment, forts.

2024	Sak-försäkring	Agria	Fond-försäkring	Bank	Stöd och service	Elimine-ringar och justeringar	Totalt
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSE							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	3 158	6 484	-	-	-	0	9 642
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	147	117	-	-	-	-	264
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	-	3	-	-	-	-	3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-2 111	-4 720	-	-	-	-	-6 831
Driftskostnader	-616	-1 762	-	-	-	0	-2 378
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-1	-	-	-	-	-1	-2
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**577**	**121**	**-**	**-**	**-**	**-1**	**697**
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	-	-	286	-	-	-	286
Kapitalavkastning, intäkter	-	-	431	-	-	2	433
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	-	40 377	-	-	-1	40 376
Avgifter från finansiella avtal	-	-	904	-	-	-	904
Övriga tekniska intäkter	-	-	2 347	-	-	-	2 347
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-117	-	-	-	-117
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-40 639	-	-	-	-40 639
Driftskostnader	0	-	-1 946	-	-	-142	-2 088
Kapitalavkastning, kostnader	-	-	-166	-	-	-	-166
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-	-21	-	-	-0	-21
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-124	-	-	-	-124
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**0**	**-**	**1 333**	**-**	**-**	**-142**	**1 191**
ICKE-TEKNISK REDOVISNING							
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	577	121	-	-	-	-1	697
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	0	-	1 333	-	-	-142	1 191
Kapitalavkastning, intäkter	-6	364	114	0	2 131	-1 466	1 136
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	11	43	3	-	209	-0	266
Kapitalavkastning, kostnader	-4	-267	-8	-	-409	-	-689
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2	-15	-5	-	-22	0	-43
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-154	-117	-	-	-	-	-271
Övriga intäkter	-0	-	207	-	4 241	-1 511	2 937
Övriga kostnader	-24	-	-193	-	-4 759	1 510	-3 466
Försäkringsrörelsens resultat	**397**	**130**	**1 450**	**0**	**1 391**	**-1 610**	**1 759**
BANKRÖRELSEN							
Räntenetto	-	-	-	6 054	-	-	6 054
Operationella leasingintäkter	-	-	-	2 938	-	-	2 938
Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter	-	-	-	-1 049	-	-	-1 049
Rörelsens kostnader	-	-	-	-2 728	-	-	-2 728
Avskrivningar operationell leasing	-	-	-	-2 345	-	-	-2 345
Kreditförluster	-	-	-	-181	-	-	-181
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-	-	-	-398	-	-	-398
Bankrörelsens resultat	**-**	**-**	**-**	**2 291**	**-**	**-**	**2 291**
Resultat före skatt	**397**	**130**	**1 450**	**2 291**	**1 391**	**-1 610**	**4 050**

Segmentsnot för Bankrörelsen enligt IFRS[1)] som tillämpas i Länsförsäkringar Bankkoncernens rapportering

2024	Sak-försäkring	Agria	Fond-försäkring	Bank	Stöd och service	Elimine-ringar och justeringar	Totalt
BANKRÖRELSEN							
Räntenetto	-	-	-	6 632	-	-	6 632
Operationella leasingintäkter	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter	-	-	-	-980	-	-	-980
Rörelsens kostnader	-	-	-	-2 784	-	-	-2 784
Avskrivningar operationell leasing	-	-	-	-	-	-	-
Kreditförluster	-	-	-	-181	-	-	-181
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-	-	-	-398	-	-	-398
Bankrörelsens resultat	**-**	**-**	**-**	**2 290**	**-**	**-**	**2 290**

[1)] International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU.

Koncernens uppdelning på rörelsesegment överensstämmer med de interna rapporter som företagets högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsesegmenten. Koncernen har identifierat företagsledningen som företagets högsta beslutande beslutsfattare. I Länsförsäkringar AB-koncernen är det därför de rapporter som koncernledningen får över resultatet i olika delar av koncernen som utgör grunden för segmentsinformationen.

Prissättningen mellan koncernens rörelsesegment är för affärsverksamheterna Sakförsäkring, Agria, Fondförsäkring, Bank och Stöd och service gjord utifrån marknadsmässiga villkor. För koncerninterna transaktioner avseende varor och tjänster fastställer koncernledningen i Länsförsäkringar AB servicenivån. I samband med den årliga affärsplaneringen tas beslut om de priser som ska gälla för nästkommande år. Prissättningen för serviceverksamheten inom länsförsäkringsgruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnaderna inom länsförsäkringsgruppen utifrån förbrukning. Gemensamma utvecklingsprojekt och gemensam service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel. Koncernledningen inom Länsförsäkringar AB bereder tillsammans med ett serviceråd med representanter från länsförsäkringsbolagen servicenivå och prislista för försäljning av varor och tjänster. Med utgångspunkt från denna beredning tar styrelsen för Länsförsäkringar AB beslut om de externa priserna.

Intäkterna är huvudsakligen hänförliga till Sverige, och resterande del kommer från Danmark, Irland, Finland, Frankrike, Norge, Storbritannien och Tyskland.

Premieinkomst per geografisk marknad, rörelsesegment Agria

Mkr	2025	2024
Sverige	3 344	3 174
Danmark	552	506
Finland	250	218
Norge	1 001	957
Storbritannien	2 020	1 733
Frankrike	114	88
Tyskland	67	52
Irland	57	52
Nederländerna	0	-
Totalt	**7 407**	**6 780**

Not 4 Premier efter avgiven återförsäkring

	2025	2024
Skadeförsäkring		
Premieinkomst direkt försäkring i Sverige	6 300	5 875
Premieinkomst direkt försäkring övriga EES	2 057	1 892
Premieinkomst direkt försäkring övriga världen	1 955	1 733
Premieinkomst mottagen återförsäkring	1 980	2 004
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-601	-367
Förändring i avsättning för kvardröjande risker	23	-29
Summa premieintäkter före avgiven återförsäkring	**11 714**	**11 107**
Premier för avgiven återförsäkring	-1 875	-1 877
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	42	25
Summa återförsäkrares andel av premieintäkter	**-1 833**	**-1 852**
Summa premieintäkter efter avgiven återförsäkring	**9 881**	**9 255**
Livförsäkring		
Direkt livförsäkring	739	720
Summa premieinkomst brutto före avgiven återförsäkring	**739**	**720**
Premieinkomst brutto för direkt livförsäkring fördelar sig på följande kategorier		
Premier för individuell livförsäkring	349	323
Summa premieinkomst brutto före avgiven återförsäkring	**349**	**323**
Periodiska premier	349	323
Summa periodiska premier	**349**	**323**
Premier för ej återbäringsberättigade avtal	327	302
Premier för vilka försäkringstagarna bär risk	22	21
Summa periodiska premier	**349**	**323**
Premier för avgiven återförsäkring		
Premier för avgiven återförsäkring livförsäkring	-41	-37
Summa Återförsäkrares andel av premieinkomst	**-41**	**-37**
Summa Premieinkomst efter avgiven återförsäkring	**698**	**682**

Not 5 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2025	2024
Överförd kapitalavkastning	105	255
Räntesatser, procent		
Avsättningar för försäkringar med lång avvecklingstid	3,9	2,7
Avsättningar för försäkringar med medel avvecklingstid*	3,5	-
Avsättningar för försäkringar med kort avvecklingstid	3,4	3,2

Den överförda kapitalavkastningen ska återspegla en rimlig avkastning på den aktuella försäkringsrörelsens kassaflöden. En avkastning har därför beräknats med en riskfri ränta på den aktuella försäkringsrörelsens kassaflöden under året som utgörs av genomsnittlig premiereserv (för egen räkning) med avdrag för premiefordringar (netto), samt tillägg för reserv för oreglerade skador (för egen räkning). Beräkningsunderlaget har delats in i tre delar utifrån underliggande försäkringarnas duration och tillämpade räntesatser framgår av tabellen ovan. Kapitalavkastningen delas upp i två delar. En del som tillförs skadelivräntеresultatet, genom en minskning av kostnaden för uppräkningen av skadelivränteavsättningen, och en del som redovisas som överförd kapitalavkastning.

* Ny rad till följd av metodförändring för beräkning av kapitalavkastning överförd från finansrörelsen. Tillämpas framåtriktat därav inga jämförelsesiffror, se ytterligare information i not 1.

Not 6 Övriga tekniska intäkter

	2025	2024
Skadeförsäkring		
Övrigt	2	3
Livförsäkring		
Erhållna arvsvinster	84	75
Returprovisioner	1 335	1 344
Avkastningsskatt	968	921
Övrigt	7	7
Summa Övriga tekniska intäkter	**2 396**	**2 350**

Not 7 Försäkringsersättningar

	2025			2024		
	Före avgiven återförsäkring	Avgiven återförsäkring	Efter avgiven återförsäkring	Före avgiven återförsäkring	Avgiven återförsäkring	Efter avgiven återförsäkring
Skadeförsäkring						
Utbetalda försäkringsersättningar	-7 574	1 185	-6 389	-7 502	1 477	-6 025
Utbetalda livräntor	-47	-	-47	-57	-	-57
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-206	290	84	471	-379	92
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	6	141	147	980	-1 015	-35
Driftskostnader för skadereglering	-634	23	-612	-578	23	-555
Summa	**-8 455**	**1 639**	**-6 816**	**-6 686**	**106**	**-6 581**
Livförsäkring						
Utbetalda försäkringsersättningar	-312	9	-303	-332	9	-323
Förändring i avsättning för oreglerade skador	55	-5	50	-39	19	-20
Driftskostnader för skadereglering	-25	-	-25	-24	-	-24
Summa	**-282**	**4**	**-278**	**-395**	**28**	**-367**
Summa skadeförsäkring och livförsäkring	**-8 737**	**1 643**	**-7 093**	**-7 082**	**134**	**-6 948**

Not 8 Driftskostnader

	2025	2024
Specifikation av resultatposterna driftskostnader		
Anskaffningskostnader[1)]	-1 853	-2 147
Förändring av Förutbetalda anskaffningskostnader	73	144
Administrationskostnader	-2 811	-2 701
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	66	43
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	-	-
Summa	**-4 525**	**-4 662**
varav skadeförsäkringsrörelsen	-2 355	-2 306
varav livförsäkringsrörelsen	-2 188	-2 356
varav provisioner för direkt försäkring	-262	-251
Övriga driftkostnader		
Skaderegleringskostnader[1)]	-659	-602
Kostnader för finansförvaltning[2)]	-27	-60
Kostnader för stöd- och serviceverksamheten[3)]	-3 376	-3 273
Kostnader för bankrörelsen[4)]	-5 568	-5 073
Summa	**-9 630**	**-9 008**
Summa driftkostnader	**-14 155**	**-13 669**
Driftkostnader uppdelade på kostnadsslag		
Direkta och indirekta personalkostnader	-4 357	-3 842
Lokalkostnader	-395	-414
IT-kostnader	-4 307	-3 993
Avskrivningar	-3 636	-3 653
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-1 460	-1 768
Summa driftkostnader	**-14 155**	**-13 669**

[1)] Ingår i Utbetalda försäkringsersättningar i det tekniska och icke-tekniska resultatet.
[2)] Ingår i Kapitalavkastning, kostnader i det tekniska och icke-tekniska resultatet
[3)] Ingår i Övriga kostnader i det icke-tekniska resultatet
[4)] Ingår i bankrörelsens kostnader i det icke-tekniska resultatet

Not 9 Leasing

Leasingavtal där bolaget är leasetagare	**2025**	**2024**
Inom ett år	-278	-270
Senare än ett år men inom fem år	-539	-779
Över fem år	-7	-7
Summa leasingavtal där bolaget är leasetagare	**-824**	**-1 056**

Leasingavtal där bolaget är leasegivare	**2025**	**2024**
Inom ett år	2 381	2 371
Senare än ett år men inom fem år	3 018	3 302
Över fem år	1 459	1 536
Summa leasingavtal där bolaget är leasegivare	**6 858**	**7 209**

I resultatet 2025 redovisas en hyreskostnad på -159 (-165) Mkr. Hyresavtalen löper under tre respektive tio år till och med 31 oktober 2027 respektive 2029. Inför varje förnyelse av hyresavtal fastställs en grundhyra som därefter indexregleras enligt konsumentprisindex.

Not 10 Arvoden och kostnadsersättningar till revisorer

	2025	2024
Deloitte AB, Revisionsuppdrag	-26	-24
Deloitte AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1
Deloitte AB, Andra uppdrag	-3	-1
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	**-29**	**-26**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.

Not 11 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantal anställda	2025	2024
Sverige		
Män	1 486	1 324
Kvinnor	1 728	1 558
Summa Sverige	**3 214**	**2 882**
Danmark		
Män	1	1
Kvinnor	39	35
Summa Danmark	**40**	**36**
Finland		
Män	1	1
Kvinnor	17	17
Summa Finland	**18**	**18**
Frankrike		
Män	3	2
Kvinnor	17	10
Summa Frankrike	**20**	**12**
Irland		
Män	7	8
Kvinnor	12	12
Summa Irland	**19**	**20**
Norge		
Män	9	8
Kvinnor	56	60
Summa Norge	**65**	**68**
Storbritannien		
Män	55	45
Kvinnor	132	125
Summa Storbritannien	**187**	**170**
Tyskland		
Män	-	1
Kvinnor	7	7
Summa Tyskland	**7**	**8**
Totalt medelantal anställda		
Män	1 562	1 390
Kvinnor	2 008	1 824
Totalt	**3 570**	**3 214**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, Övriga medarbetare	2025	2025
Löner och ersättningar	2 803	2 468
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	1 404	1 245
varav pensionskostnader	444	401
Summa	**4 207**	**3 713**

Styrelse och ledande befattningshavare, 36 (30)	2025	2025
Löner och ersättningar	72	61
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	51	44
varav pensionskostnader	22	20
Summa	**123**	**106**

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2025	2025
Löner och ersättningar	2 875	2 530
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	1 455	1 289
varav pensionskostnader	467	421
Summa	**4 329**	**3 819**

I Länsförsäkringar AB koncernen finns cirka 2 000 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sina ersättningar från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till ledande befattningshavare
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen.

Avgångsvederlag
För verkställande direktören, tidigare verkställande direktören och andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner.

Pensioner
Pensionsåldern för verkställande direktören och tidigare verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. För vissa ledande befattningshavare är pensionen avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För övriga ledande befattningshavare följer villkoren pensionsavtal mellan FAO och Forena/SACO-förbunden. Utöver det betalas en pensionspremie motsvarande ett helt eller ett halvt prisbasbelopp.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen
Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandat
Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning.

Principer för ersättning till företagsledningen
Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglade av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning
Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension
Pensionen för ledande befattningshavare ska vara avgiftsbestämd, premien ska uppgå till 35 procent av månadslönen.

Övriga förmåner
Utöver ovanstående förmåner erbjuds förmånsbil, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Not 11 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar, forts.

Lån till styrelse, vd och vice vd och andra ledande befattningshavare	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	143	125
Vd och vice vd	40	46
Andra ledande befattningshavare	91	64
Summa lån till styrelseledamöter, vd och vice vd och andra ledande befattningshavare	**274**	**235**

Beviljade lån består av personalbolån och blancolån. Personalbolån och blancolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån baseras på bästa kundräntan i LF men är även anpassad efter aktuella marknadsräntor. Räntan för blancolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1,5 procent.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	51	46
Andra ledande befattningshavare	45	49

Not 12 Övriga tekniska kostnader

	2025	2024
Skadeförsäkring		
Övrigt	-1	-1
Livförsäkring		
Tilldelade arvsvinster	-103	-90
Återförsäkring annullationsrisker	-35	-33
Övrigt	-5	-1
Summa Övriga tekniska kostnader	**-144**	**-125**

Not 13 Kapitalavkastning, netto

	2025	2024
Utdelningar		
Erhållna utdelningar	7	5
Erhållna utdelningar intresseföretag	3	-
Erhållna utdelningar (icke-tekniskt)	13	2
Summa utdelningar och koncernbidrag	**23**	**7**
Ränteintäkter[1)]		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	67	69
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (icke-tekniskt)	141	199
Derivat	6	2
Derivat (icke-tekniskt)	10	5
Övriga ränteintäkter	19	27
Övriga ränteintäkter (icke-tekniskt)	105	101
Finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1	3
Finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen (icke-teknisk)	13	21
Summa ränteintäkter	**362**	**425**
Realiserat resultat, netto		
Aktier och andelar	190	288
Aktier och andelar (icke-tekniskt)	65	103
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (icke-tekniskt)	2	32
Derivat	30	-7
Derivat (icke-tekniskt)	-	3
Summa realiserat resultat, netto	**287**	**421**
Orealiserat resultat, netto		
Aktier och andelar	102	452
Aktier och andelar (icke-tekniskt)	73	207
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23	28
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (icke-tekniskt)	13	7
Värdeförändring på fondförsäkringstillgångar	8 487	39 887
Summa orealiserat resultat, netto	**8 698**	**40 579**
Valutaresultat, netto	52	-26
Valutaresultat, netto (icke-tekniskt)	65	-62
Räntekostnader		
Derivat	-23	-17
Derivat (icke-tekniskt)	-11	-19
Övriga räntekostnader (icke-tekniskt)	-14	-9
Finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen (icke-teknisk)	-0	-8
Summa räntekostnader	**-47**	**-53**
Kapitalförvaltningskostnader	-17	-19
Kapitalförvaltningskostnader (icke-tekniskt)	-11	-42
Övriga finansiella kostnader	-23	-29
Övriga finansiella kostnader (icke-tekniskt)	-2	93
Omräkning skadelivräntereserven (icke-tekniskt)	9	-2
Summa kapitalavkastning, netto	**9 396**	**41 293**
Kapitalavkastning uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	9 229	41 124
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1	-10
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	58	71
Poster som ej fördelas på kategori		
Övriga poster	110	107
Summa kapitalavkastning, netto	**9 396**	**41 293**

Not 14 Övriga intäkter och kostnader

	2025	2024
Intäkter från serviceverksamhet	2 988	2 937
Kostnader för serviceverksamhet	-3 454	-3 439
Övriga intäkter	0	0
Övriga kostnader	-62	-27
Summa Övriga intäkter och kostnader	**-528**	**-528**

Not 15 Räntenetto

	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	242	520
Utlåning till allmänheten	13 490	16 708
Räntebärande värdepapper[1)]	1 482	1 652
Derivat	316	2 954
Övriga ränteintäkter	1	1
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	**15 530**	**21 836**
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut[1)]	-100	-277
In- och upplåning från allmänheten	-1 245	-3 003
Emitterade värdepapper[2)]	-7 259	-6 465
Efterställda skulder	-116	-142
Derivat	-1 338	-5 779
Övriga räntekostnader	-87	-115
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	**-10 145**	**-15 782**
Summa räntenetto	**5 385**	**6 054**

[1)] Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om -6,7 (-12,1) Mkr.
[2)] Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 513,6 (665,7) Mkr.

Not 16 Leasingnetto

	2025	2024
Leasingintäkter	2 704	2 938
Leasingavskrivningar enligt plan	-2 256	-2 345
Summa Leasingnetto	**448**	**593**

Not 17 Provisionsnetto och övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	182	179
Utlåning	165	229
Inlåning	2	2
Värdepapper	1 503	1 432
Kort	487	411
Ersättning länsbolag	232	149
Övriga provisioner	-43	-36
Summa provisionsintäkter[1)]	**2 527**	**2 366**
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	-155	-146
Värdepapper	-213	-191
Kort	-218	-210
Ersättning till försäkringsbolag	-1 677	-2 818
Förvaltningskostnader	-81	-66
Övriga provisioner	-33	-30
Summa provisionskostnader	**-2 377**	**-3 461**
Summa Provisionsnetto	**151**	**-1 095**
Nettoresultat av finansiella poster		
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	-2	0
Andra finansiella tillgångar och skulder	-3	17
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	17	11
Summa Nettoresultat av finansiella poster	**11**	**28**
Övriga rörelseintäkter		
Övriga rörelseintäkter	10	18
Summa Provisionsnetto och Övriga rörelseintäkter	**172**	**-1 049**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

Koncernen tillämpar undantaget som innebär att upplysning om återstående prestationsåtaganden hänförliga till avtal med en kortare löptid än ett år inte lämnas.

Not 18 Kreditförluster

Mkr	2025	2024
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-13	-21
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	-2	-15
Stadie 3 (kreditförsämrade)	61	-17
Summa förändring av reserv för lånefordringar	**45**	**-54**
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-240	-193
Återvinningar	52	69
Nettokostnad för kreditförlusterför lånefordringar	**-143**	**-178**
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	2	-3
Nettokostnad för kreditförluster	-2	0
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0	-1
Summa nettokostnad för kreditförluster	**-143**	**-181**

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Under 2025 uppgick totala kreditförluster till –163,3 (–213,6) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till –143,4 (–181,2) Mkr och resterande del om –19,9 (–32,4) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. Under föregående år, 2023 har LF Finans AB sålt en stock kreditförsämrade fordringar avseende produkterna blancolån och kreditkort.

Kreditförlustreserv

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	-
Utlåning till allmänheten	483	528
Övriga tillgångar	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	1
Avsättningar		
Åtaganden	24	27
Garantier	0	-
Summa förlustreserv	**508**	**555**

Samtliga exponeringar ligger i stadie 1 utom utlåning till allmänheten samt åtaganden där exponeringarna återfinns i alla tre stadier. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten samt åtaganden se not 32 och not 49.

Not 19 Skatt

	2025	2024
Aktuell skatt		
Periodens skattekostnad	-614	-558
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-3	4
Summa aktuell skatt	**-617**	**-553**
Avkastningsskatt		
Årets avkastningsskatt	-970	-923
Summa avkastningsskatt	**-970**	**-923**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-45	-98
Uppskjuten skatteintäkt i aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	89	-
Summa uppskjuten skatt	**44**	**-98**
Totalt redovisad skattekostnad	**-1 543**	**-1 574**
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	4 280	4 050
Avgår resultat i avkastningsbaserad verksamhet	-1 498	-1 408
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-573	-817
Effekt av andra skattesatser för utländska bolag	-2	-4
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-166	-85
Skatt ej skattepliktiga intäkter	127	263
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-	-1
Utnyttjande av ej aktiverade underskottsavdrag	0	1
Skatt hänförlig till tidigare år	-3	4
Förändring av uppskjuten skatteskuld	44	-12
Övrigt	1	0
Redovisad effektiv skatt på årets resultat	**-573**	**-651**
Gällande skattesats, %	20,6	20,6
Effektiv skattesats, %	20,6	14,3
Skatt redovisad i övrigt totalresultat		
Kassaflödessäkringar	-16	39
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	-22	-8
Summa skatt redovisad i övrigt totalresultat	**-38**	**31**

Not 19 Skatt, forts.

Lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner
Länsförsäkringar AB-koncernen omfattas av lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner (”tilläggsskattelagen”) som trädde i kraft den 1 januari 2024. Lagstiftningen innebär att företag inom Länsförsäkringar AB-koncernen kan bli skyldiga att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan en minimiskattesats på 15 procent och den effektiva skattesatsen som beräknas för varje land enligt tilläggsskattelagen där koncernen är verksam. Länsförsäkringar Fondliv bedömer att kriterierna för att utgöra en pensionsfond är uppfyllda för 2025 och kommer i sådant fall undantas från reglerna. Länsförsäkringar AB-koncernen har per den 31 december 2025 en bolagsskatt som överstiger 15 procent i alla verksamhetsländer, förutom på Irland där Capstone Financial Services Ltd (fusionerat in i Försäkringsaktiebolaget Agria den 28 februari 2025) och Agrias irländska filial båda har en bolagsskatt på 12,5 procent. En lägre bolagsskatt än minimiskattesatsen på 15 procent är en indikator att verksamheter kan träffas av en tilläggsskatt. Verksamhetsländer med en nominell bolagsskattesats om minst 15 procent kan fortfarande träffas av tilläggsskatt då beräkningen av den effektiva skattesatsen per land är beroende av specifika justeringar. Lagstiftningen är komplex och OECD har inte färdigställt arbetet med hur reglerna ska tillämpas och tolkas. Bedömningen är att Länsförsäkringar AB-koncernen kommer att kunna tillämpa de temporära förenklingsreglerna vilket innebär att ingen tilläggsskatt utgår för räkenskapsår 2025. Bolaget tillämpar även det obligatoriska undantaget i IAS 12 Inkomstskatter i sin årsredovisning avseende att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skatter som kan uppstå till följd av tilläggsskattelagen.

Not 20 Resultat per aktie

	2025	2024
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, Mkr	2 738	2 476
Antal aktier med kvotvärde 19,19 kronor	10 424 582	10 424 582
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor	**263**	**238**

Resultat per aktie har beräknats som årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier. Då potentiella stamaktier varken har förekommit under redovisade perioder eller existerar på balansdagen finns ingen tidigare eller framtida utspädning.

Not 21 Goodwill

	2025-12-31	2024-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	929	912
Årets utrangering	-92	-
Valutakursdifferenser	-22	17
Ackumulerat anskaffningsvärde 31 december	**815**	**929**
Avskrivningar		
Ingående avskrivningar 1 januari	-701	-651
Årets utrangeringar avskrivningar	54	-
Årets avskrivningar	-10	-34
Valutakursdifferenser	22	-16
Ackumulerade avskrivningar 31 december	**-636**	**-701**
Nedskrivningar		
Ingående nedskrivningar 1 januari	-218	-179
Årets utrangeringar nedskrivning	38	-
Årets nedskrivningar	-	-38
Ackumulerade nedskrivningar 31 december	**-179**	**-218**
Utgående redovisat värde 31 december	**-**	**10**

	2025-12-31	2024-12-31
Agria Vet Guide AB	-	10
Utgående redovisat värde 31 december	**-**	**10**

Antaganden vid prövning av återvinningsvärdet	2025-12-31	2024-12-31
Sakförsäkringsverksamhet		
Långsiktig tillväxt, %	2,0	2,0
Diskonteringsränta efter skatt, %	6,3	6,1

Om indikation på nedskrivningsprövning finns beräknas återvinningsvärdet som utgörs av det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Not 22 Andra immateriella tillgångar

Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten och förvärvade immateriella tillgångar

Aktiverade utgifter	Internt utvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Förvärvade kund-baserade till-gångar	Totalt
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde 2024-01-01	5 894	214	4 231	10 340
Anskaffningar	828	-	-	828
Avyttringar/utrangeringar	-1	-	-	-1
Omklassificeringar	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	5	0	-	5
Utgående anskaffningsvärde 2024-12-31	**6 726**	**214**	**4 231**	**11 172**
Ingående anskaffningsvärde 2025-01-01	6 726	214	4 231	11 172
Anskaffningar	666	341	-	1 006
Fusion	-	-5	-	-5
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-
Omklassificeringar	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-9	-0	-	-9
Utgående anskaffningsvärde 2025-12-31	**7 382**	**550**	**4 231**	**12 164**
Avskrivningar				
Ingående ackumulerade avskrivningar 2024-01-01	-2 073	-174	-2 362	-4 608
Avskrivningar	-263	-4	-143	-411
Avyttringar/utrangeringar	1	-	-	1
Omklassificeringar	-38	38	-	-
Valutakursdifferenser	-3	-0	-	-4
Utgående ackumulerade avskrivningar 2024-12-31	**-2 377**	**-140**	**-2 505**	**-5 022**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2025-01-01	-2 377	-140	-2 505	-5 022
Förvärvade ackumulerade avskrivningar	-	-15	-	-15
Avskrivningar	-317	-9	-143	-469
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-
Fusion	-	4	-	4
Omklassificeringar	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	6	0	-	6
Utgående ackumulerade avskrivningar 2025-12-31	**-2 687**	**-161**	**-2 647**	**-5 495**
Nedskrivningar				
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2024-01-01	-1 422	-65	-	-1 486
Årets nedskrivningar	-43	-3	-	-46
Avyttringar/utrangeringar	-	2	-	2
Omklassificeringar	-	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2024-12-31	**-1 464**	**-66**	**-**	**-1 530**
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2025-01-01	-1 464	-66	-	-1 530
Årets nedskrivningar	-93	-	-	-93
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	-
Fusion	-	1	-	1
Omklassificeringar	-	-	-	-
Årets valutakursdifferens nedskrivningar	-	0	-	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2025-12-31	**-1 557**	**-65**	**-**	**-1 622**
Redovisat värde 31 december				
2024	2 885	8	1 727	4 620
2025	**3 138**	**325**	**1 584**	**5 047**

Avskrivningstiden för internt utvecklade och förvärvade IT-system bestäms utifrån en nyttjandeperiod som varierar mellan 3 och 20 år

Not 23 Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ)

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal andelar	Kapital-andel, %	Eget kapital 2025-12-31	Resultat 2025	Bokfört värde 2025-12-31	Bokfört värde 2024-12-31
Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ)	516401-6627	Stockholm	8 000	100	45 350	3 311	8	8

Länsförsäkringar AB äger 100 procent av aktierna i Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag (publ) (Länsförsäkringar Liv) men det konsolideras inte.

Not 24 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	Intresse-företag		Gemensamt styrda företag	
	2025	2024	2025	2024
Redovisat värde vid årets ingång	198	205	6	5
Justerad ingående balans	-	-	-	-
Andel i företagets resultat	11	-8	-	-
Andra förändringar i företagets egna kapital	-	-	-	-
Avyttring av andelar i intresseföretag		-	-	-
Förvärv av andelar i företag	15	-	1	1
Summa aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	**223**	**198**	**7**	**6**

	Organisations-nummer	Säte	Antal andelar	Kapital-andel, %	Bokfört värde 2025-12-31	Bokfört värde 2024-12-31
Intresseföretag						
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	1 582	28,8	43	40
European Alliance Partners Company AG	CH-0203026423-1	Zürich, Schweiz	9 248	12,5	16	14
FörsäkringsGirot Sverige AB	556482-4471	Solna	5 000 000	16,7	9	11
Svenska Andelshästar AB	556536-9633	Uppsala	450	45,0	3	3
Baby Journey AB	559214-9966	Stockholm	907	16,7	50	51
Omocom AB	559097-2377	Stockholm	2 660 794	43,5	102	79
Summa intresseföretag [1]					**223**	**198**
Gemensamt styrda företag						
Tibern AB [2]	559384-3542	Stockholm	4 000	14,5	7	6
Summa gemensamt styrda företag					**7**	**6**
Summa intresseföretag och gemensamt styrda företag					**230**	**203**

[1] Beloppen avser enbart koncernens ägarandel i intresseföretagen. Aktierna och andelarna är onoterade. Samtliga intresseföretag tillämpar kalenderår som räkenskapsår. Resultatandelar för intresseföretag ingår i rörelsesegmenten Skadeförsäkring och Fondförsäkring. Länsförsäkringar AB anses ha ett betydande inflytande i European Alliance Partners Company AG trots att ägarandelen understiger 20 procent. Anledningen är att Länsförsäkringar AB är representerat i bolagets styrelse och därmed har rättighet (men inte skyldighet) att delta i alla beslut som fattas i bolaget, inklusive strategiska frågor och frågor som rör riktlinjer, budget, verksamhetsplaner och liknande. Vidare sker ett stort utbyte av information med bolaget.
[2] Innehavet ar klassificerats som ett gemensamt styrt företag (joint venture) då det återfinns ett gemensamt bestämmande inflytande till följd av att ägarna tillsammans styr verksamheten utifrån ett juridiskt verkställbart krav på samtycke.

Not 25 Aktier och andelar

Bokförda värden	2025-12-31	2024-12-31
Noterade aktier och andelar	4 851	4 423
Onoterade aktier och andelar	4 013	3 816
Summa aktier och andelar	**8 864**	**8 240**

	2025-12-31	2024-12-31
Verkligt värde	8 864	8 240
Anskaffningsvärde	4 680	4 135

Not 26 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Bokförda värden	2025-12-31	2024-12-31
Svenska bostadsinstitut	37 553	35 800
Övriga svenska emittenter	10 380	9 216
Utländska stater	1 635	2 287
Övriga utländska emittenter	12 609	8 585
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**62 178**	**55 887**
Verkligt värde	62 178	55 887
Upplupet anskaffningsvärde	61 751	54 285
Nominellt värde	61 220	54 943
Noterade värdepapper	61 654	54 658
Onoterade värdepapper	523	1 229
Värdepapprens bokförda värden jämfört med nominellt belopp		
Summa räntefonder	497	1 214
Summa överstigande belopp	535	38
Summa understigande belopp	-74	-308

För kreditförlustreserv, se not 18 Kreditförluster.

Not 27 Belåningsbara stadsskuldsförbindelser

Bokförda värden	2025-12-31	2024-12-31
Svenska staten	13 747	11 214
Tyska staten	194	349
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	**13 941**	**11 563**
Verkligt värde	13 941	11 563
Upplupet anskaffningsvärde	14 018	11 684
Nominellt värde	14 106	11 717

För kreditförlustreserv, se not 18 Kreditförluster.

Not 28 Kvittning

Tabellen visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans me relaterade säkerheter.
Koncernen har ISDA- och CSA-avtal med derivatmotparter för OTC derivat som inte omfattas av central motparts-clearing. Det finns motsvarande avtal om nettning för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av dessa typer av avtal. Avtalen ger parterna rätt att kvitta skulder och fordringar i händelse av betalningsinställelse eller insolvens. Nettobeloppet utgörs av de belopp som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens skulle erhållas om beloppet är en tillgång, eller betalas, om beloppet är en skuld.

				Relaterade belopp som inte kvittas i rapport över finansiell ställning			
2025-12-31	Brutto-belopp	Kvittade i rapport över finansiell ställning	Nettobelopp i rapport över finansiell ställning	Ramavtal om nettning	Säkerheter värdepapper Lämnad (-) / Erhållen (+)	Säkerheter Erhållna (-) / Ställda (+)	Nettobelop
Tillgångar							
Derivat	4 093	-2 157	1 937	-0	-	-862	1 07
Återköpsavtal	-	-	-	-	-	-	
Skulder			-				
Derivat	-4 575	2 157	-2 418	0	-16	746	-1 68
Återköpsavtal	-	-	-	-	-	-	
Totalt	**-481**	**-**	**-481**	**-**	**-16**	**-116**	**-61**

				Relaterade belopp som inte kvittas i rapport över finansiell ställning			
2024-12-31	Brutto-belopp	Kvittade i rapport över finansiell ställning	Nettobelopp i rapport över finansiell ställning	Ramavtal om nettning	Säkerheter värdepapper Lämnad (-) / Erhållen (+)	Säkerheter Erhållna (-) / Ställda (+)	Nettobelop
Tillgångar							
Derivat	7 637	-2 886	4 751	-55	-	-3 822	87
Återköpsavtal	770	-	770	-	-	-770	
Skulder			-				
Derivat	-5 618	2 886	-2 732	55	-	1 028	-1 65
Återköpsavtal	-770	-	-770	-	-	770	
Totalt	**2 019**	**-**	**2 019**	**-**	**-**	**-2 794**	**-77**

Koncernen använder derivatinstrument i syfte att reducera risker eller effektivisera förvaltningen och redovisas i förekommande fall enligt principerna för säkringsredovisning. Upplysningar om koncernens derivatinstrument framgår i not 2 Risk- och kapitalhantering.

Not 29 Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken

	2025-12-31	2024-12-31
Aktiebaserade fonder	266 987	253 349
Räntebaserade fonder	18 016	16 281
Summa fondförsäkringstillgångar	**285 003**	**269 630**
Upplupet anskaffningsvärde	204 115	172 088

Not 30 Försäkringstekniska avsättningar

	2025			2024		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Ej intjänade premier						
Ingående balans 1 januari	4 616	525	4 091	4 180	500	3 680
Avsättningar under perioden	601	42	559	367	22	345
Valutakursförändring	-198	-3	-194	68	2	66
Utgående balans 31 december	**5 019**	**564**	**4 455**	**4 616**	**525**	**4 091**
varav skadeförsäkring	5 019	564	4 455	4 616	525	4 091
Kvardröjande risk						
Ingående balans 1 januari	99	65	34	70	62	8
Avsättningar under perioden	-23	-	-23	29	3	26
Utgående balans 31 december	**76**	**65**	**11**	**99**	**65**	**34**
varav skadeförsäkring	76	65	11	99	65	34
Livförsäkringsavsättning						
Ingående balans 1 januari	2 965	-	2 965	2 834	-	2 834
Avsättningar under perioden	10	-	10	10	-	10
Inbetalningar	706	-	706	619	-	619
Utbetalningar	-166	-	-166	-180	-	-180
Skillnad mellan inbetalningar och livförsäkringsavsättning för premier inbetalda under räkenskapsåret	-255	-	-255	-212	-	-212
Kostnadsuttag	-7	-	-7	-8	-	-8
Förändring på grund av ändrat ränteantagande	-36	-	-36	-39	-	-39
Förändring på grund av ändrat kostnadsantagande	2	-	2	-13	-	-13
Förändring på grund av ändrat flyttantagande	-10	-	-10	-54	-	-54
Andra förändringar	7	-	7	9	-	9
Utgående balans 31 december	**3 216**	**-**	**3 216**	**2 965**	**-**	**2 965**
varav livförsäkring	3 216	-	3 216	2 965	-	2 965
Oreglerade skador						
Inträffade och rapporterade skador	5 140	3 218	1 922	5 519	3 579	1 939
Inträffade men ej rapporterade skador	4 365	2 375	1 990	5 314	3 369	1 945
Skadelivräntor	1 591	1 317	274	1 605	1 331	275
Skaderegleringskostnad	284	-	284	283		283
Summa ingående balans 1 januari	**11 380**	**6 910**	**4 471**	**12 721**	**8 278**	**4 442**
Periodens avsättning	153	426	-273	-1 411	-1 375	-37
Ränteomvärderingseffekt avsättning för skadelivräntor	-4	-	-4	9	-	9
Valutakursförändring	-126	-13	-114	62	6	56
Utgående balans 31 december	**11 402**	**7 323**	**4 079**	**11 380**	**6 910**	**4 471**
varav skadeförsäkring	10 745	7 246	3 500	10 677	6 828	3 849
varav livförsäkring	657	77	580	704	82	622
Specifikation av utgående balans oreglerade skador						
Inträffade och rapporterade skador	5 351	3 505	1 846	5 140	3 218	1 922
Inträffade men ej rapporterade skador	4 200	2 509	1 691	4 365	2 375	1 990
Skadelivräntor	1 589	1 309	280	1 591	1 317	274
Skaderegleringskostnad	262	-	262	284	-	284
Summa utgående balans 31 december	**11 402**	**7 323**	**4 079**	**11 380**	**6 910**	**4 471**
Redovisat värde vid årets slut	**19 713**	**7 951**	**11 762**	**19 060**	**7 499**	**11 560**
varav skadeförsäkring	15 840	7 875	7 966	15 391	7 418	7 973
varav livförsäkring	3 873	77	3 796	3 669	82	3 587
Avvecklingsresultat skadeförsäkring	**1 010**	**-393**	**618**	**1 471**	**-1 079**	**392**

För skadelivräntor, livförsäkringsavsättning och sjukräntor används den av EIOPA definierade diskonteringsräntekurvan. Den är framtagen för att motsvara riskfria räntesatser för relevanta durationer och baseras på marknadsnoteringar för svenska swapräntor. Därtill finns ett makroekonomiskt antagande om en långsiktig ränta på 3,3 procent. Övrig skadeförsäkring diskonteras inte.

Livförsäkringsavsättning: Antaganden om dödlighet baseras på statistiskt material representerande den målgrupp till vilken Länsförsäkringar Fondliv erbjuder försäkringslösningar. Det statistiska materialet baseras på Länsförsäkringars försäkringsbestånd men allmänt tillgänglig information har beaktats för jämförelse med vad som observeras i det egna försäkringsbeståndet. Annullationsantaganden bygger på historiskt utfall inom Länsförsäkringar. Driftskostnader följer ABC-modellens produktfördelning av

driftskostnader för de administrativa driftskostnaderna och aktuella försäljningsavtal för provisionerna. Avkastningsskatten utgår från aktuell skattelagstiftning.

Oreglerade skador: För sjukräntor med fast belopp används ovan nämnda diskonteringsränta. För indexerade sjukräntor har på motsvarande sätt en realräntekurva använts. Avsättningen för fastställda skador motsvarar det diskonterade förväntade kapitalvärdet av framtida utgifter med anledning av inträffade sjukfall.

Not 31 Fordringar avseende direkt försäkring

	2025-12-31	2024-12-31
Fordringar på försäkringstagare	4 031	3 818
Fordringar på försäkringsmäklare	104	111
Fordringar på försäkringsföretag	8	6
Summa Fordringar avseende direkt försäkring	**4 144**	**3 935**

Not 32 Utlåning till allmänheten och leasing

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Offentlig sektor	5 182	21 281
Företagssektor	29 600	28 773
Hushållssektor	394 259	374 477
Övriga	-	1 035
Utlåning till allmänheten före reserveringar	**429 041**	**425 566**
Förlustreserv	-483	-528
Summa utlåning till allmänheten	**428 558**	**425 038**
Räntebindningstid		
Återstående räntebindningstid på högst 3 månader	158 992	162 705
Återstående räntebindningstid mer än 3 månader men högst 1 år	226 913	215 057
Återstående räntebindningstid mer än 1 år men högst 5 år	41 883	46 462
Återstående räntebindningstid mer än 5 år	769	815
Summa utlåning till allmänheten	**428 558**	**425 038**

Återstående räntebindningstid avser lån som löper med periodvis bundna villkor.

2025-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
Fördelning per stadie, Mkr	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Total utlåning till allmänheten**
Länsförsäkringar Hypotek AB	352 736	3 753	341	356 829	-4	-5	-7	-15	356 814
Länsförsäkringar Bank AB	44 693	1 201	258	46 153	-2	-3	-12	-17	46 135
LF Finans AB	22 306	3 363	391	26 059	-69	-123	-259	-450	25 609
Totalt	**419 735**	**8 317**	**989**	**429 041**	**-74**	**-131**	**-278**	**-483**	**428 558**

2024-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
Fördelning per stadie, Mkr	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Total utlåning till allmänheten**
Länsförsäkringar Hypotek AB	332 266	3 089	388	335 742	-3	-5	-7	-14	335 727
Länsförsäkringar Bank AB	62 055	1 376	292	63 723	-2	-4	-17	-23	63 700
Wasa Kredit AB	22 148	3 467	486	26 101	-56	-120	-314	-490	25 611
Totalt	**416 469**	**7 931**	**1 166**	**425 566**	**-60**	**-129**	**-339**	**-528**	**425 038**

Not 32 Utlåning till allmänheten och leasing, forts.

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Ingående balans, Mkr	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv
2024-01-01	**387 915**	**-40**	**6 528**	**-114**	**1 147**	**-321**	**395 590**	**-473**
Nyutgivna lån	91 446	-30	16	-0	10	-1	91 471	-31
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	-6	-	-3	-	-5	-	-13
Återbetalning	-59 045	14	-1 729	33	-335	82	-61 108	129
Förändring av risk-parametrar	-	-104	-	-53	-	-83	-	-239
Övrigt	21	0	-78	1	-6	0	-63	2
Försäljning	-	-	-49	8	-146	65	-195	73
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-5 203	44	5 203	-78	-	-	-	-34
Flytt från stadie 2 till stadie 1	1 628	-2	-1 628	5	-	-	-	2
Flytt till stadie 3	-352	63	-399	73	752	-207	-	-72
Flytt från stadie 3	61	-0	68	-1	-128	15	-	14
Bortskrivna	-	-	-	-	-129	115	-129	115
Utgående balans 2024-12-31	**416 469**	**-60**	**7 931**	**-128**	**1 166**	**-338**	**425 566**	**-527**

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Ingående balans, Mkr	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv
2025-01-01	**416 469**	**-60**	**7 931**	**-128**	**1 166**	**-338**	425 566	-526
Nyutgivna lån	76 939	-43	12	-0	6	-1	76 957	-45
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	-6	-	-1	-	-1	-	-8
Återbetalning	-70 988	22	-1 793	35	-373	92	-73 154	148
Förändring av risk-parametrar	-	-92	-	-56	-	-57	-	-204
Övrigt	117	1	-124	3	-6	0	-12	4
Försäljning	-	-	-60	11	-118	64	-178	75
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-4 847	43	4 847	-66	-	-	-	-23
Flytt från stadie 2 till stadie 1	2 246	-3	-2 246	5	-	-	-	3
Flytt till stadie 3	-271	65	-328	69	599	-186	-	-52
Flytt från stadie 3	69	-0	77	-2	-146	15	-	14
Bortskrivna	-	-	-	-	-138	133	-138	133
Utgående balans 2025-12-31	**419 735**	**-73**	**8 317**	**-130**	**989**	**-278**	**429 041**	**-481**

Not 32 Utlåning till allmänheten och leasing, forts.

Mkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten före reserveringar	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**
2024-12-31	**416 469**	**7 931**	**1 166**	**425 566**
Kreditreserveringsbehov	-77	-165	-435	-676
Innehållen länsbolagsersättning	16	36	97	149
Redovisad förlustreserv	-60	-129	-339	-528
Summa utlåning till allmänheten 2024-12-31	**416 409**	**7 803**	**827**	**425 038**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten före reserveringar	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**
2025-12-31	**419 735**	**8 317**	**989**	**429 041**
Kreditreserveringsbehov	-95	-161	-355	-611
Innehållen länsbolagsersättning	21	30	77	128
Redovisad förlustreserv	-74	-131	-278	-483
Summa utlåning till allmänheten 2025-12-31	**419 661**	**8 186**	**711**	**428 558**

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Kreditförlustreserveringen har under året minskat med -44,8 (54,1) Mkr. Minskningen är i huvudsak hänförlig till LF Finans AB och beror främst på återbetalade lån samt bortskrivningar. De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under rapportperioden och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 44,8 (53,6) Mkr per 2025-12-31. Modifierade lånefordringar i utlåning till allmänheten, Mkr 2025-12-31 2024-12-31. Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades Upplupet anskaffningsvärde

	2025-12-31	2024-12-31
Lånefordringar, brutto		
Utlåning till allmänheten	19 693	19 010
Leasingobjekt utan restvärdesrisk	6 366	7 091
Summa lånefordringar, brutto	**26 059**	**26 101**
Avgår reserveringar		
Utlåning till allmänheten	-307	-323
Leasingobjekt utan restvärdesrisk	-143	-167
Summa avgår reserveringar	**-450**	**-490**
Lånefordringar, netto bokfört värde		
Utlåning till allmänheten	19 385	18 687
Leasing utan restvärdesrisk	6 223	6 924
Summa lånefordringar, netto bokfört värde	**25 608**	**25 611**
Löptider		
Återstående löptid högst 3 mån	25 481	25 410
Återstående löptid >3 mån - 1 år	63	89
Återstående löptid >1 år - 5 år	64	103
Återstående löptid >5 år	1	8
Summa	25 608	25 611
Summa leasingobjekt med restvärdesrisk	**522**	**429**
Summa löptider	**26 130**	**26 039**

Not 32 Utlåning till allmänheten och leasing, forts.

	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
Mkr	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,7%	4,0%	4,0%	-0,4%	3,4%	4,0%	12,2%	4,7%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	3,0%	2,3%	1,9%	2,0%	1,0%	2,5%	4,0%	3,2%	1,1%
Arbetslöshet, nivå i %	8,5%	7,8%	7,2%	9,0%	8,4%	7,4%	8,1%	7,5%	7,1%

Modifierade lånefordringar i utlåning till allmänheten

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades		
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	74	136
Modifieringsvinst/förlust	-0	-1
Redovisat bruttovärde för lånefordringar som har modifierats sedan första redovisningen och vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden flyttats till stadie 1	55	37

Not 33 Värdeförändring säkringsportföljer

	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde 1 januari	-200	-1 553
Förändringar under året avseende utlåning	268	1 353
Förändringar under året avseende upplåning	-	-
Förändringar under året avseende inlåning	-	-
Bokfört värde 31 december	**68**	**-200**
Skulder		
Bokfört värde 1 januari	-2 023	-4 197
Förändringar under året avseende inlåning	-9	172
Förändringar under året avseende upplåning	1 395	2 002
Förändringar under året avseende utlåning	-	-
Bokfört värde 31 december	**-637**	**-2 023**

Not 34 Övriga fordringar

	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar	454	545
Pågående fondhandel och fondbyte	651	508
Räntefri utlåning Riksbanken	1 325	-
Övriga fordringar	673	1 906
Summa övriga fordringar	**3 104**	**2 958**

Kundfordringar relaterade till avtal med kunder uppgick till 243 (218) Mkr i moderbolaget och 0 (0) Mkr i Länsförsäkringar Fondliv. Kundfordringar avseende leasing uppgick till 180 (232) Mkr.
Övriga fordringar relaterade till avtal med kunder uppgick till 2 (10) Mkr i moderbolaget och 746 (641) Mkr i Länsförsäkringar Fondliv.
Vid beräkning av förlustreserv för övriga finansiella tillgångar använder koncernen den förenklade metoden som beskrivs närmare i not 1 Redovisningsprinciper. För kreditförlustreserv, se not 18 Kreditförluster.

Not 35 Materiella tillgångar, Leasing och övrigt

2025	Leasing	Övrigt	Total
Anskaffningsvärde			
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	13 303	560	13 862
Omklassificeringar	-	-	-
Anskaffningar	2 585	27	2 612
Fusion	-	-1	-1
Avyttringar/utrangeringar	-3 576	-24	-3 600
Valutakursdifferenser	-	-4	-4
Utgående anskaffningsvärde 31 december	**12 311**	**558**	**12 869**
Avskrivningar			
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-5 783	-210	-5 993
Fusion	-	1	1
Avskrivningar	-2 153	-87	-2 240
Avyttringar/utrangeringar	2 513	17	2 529
Valutakursdifferenser	-	2	2
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	**-5 423**	**-278**	**-5 702**
Nedskrivningar			
Ingående ackumulerade nedskrivningar 1 januari	-167	-	-167
Återföring av nedskrivningar	24	-	24
Utgående ackumulerade nedskrivningar 31 december	**-143**	**-**	**-143**
Redovisat värde 31 december	**6 745**	**279**	**7 025**

2024	Leasing	Övrigt	Total
Anskaffningsvärde			
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	13 981	536	14 517
Omklassificeringar	-	0	0
Anskaffningar	2 741	39	2 780
Avyttringar/utrangeringar	-3 419	-18	-3 437
Valutakursdifferenser	-	2	2
Utgående anskaffningsvärde 31 december	**13 303**	**560**	**13 862**
Avskrivningar			
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-5 986	-110	-6 096
Avskrivningar	-2 289	-110	-2 399
Avyttringar/utrangeringar	2 492	12	2 504
Valutakursdifferenser	-	-2	-2
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	**-5 783**	**-210**	**-5 993**
Nedskrivningar			
Ingående ackumulerade nedskrivningar 1 januari	-157	-	-157
Nedskrivningar	-10	-	-10
Utgående ackumulerade nedskrivningar 31 december	**-167**	**-**	**-167**
Redovisat värde 31 december	**7 353**	**350**	**7 702**

Nyttjandeperioden bedöms uppgå till tre år för datainventarier respektive till fem år för kontorsinventarier och bilar.

Not 36 Kassa och bank

	2025-12-31	2024-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 929	35
Tillgodohavanden hos övriga banker	4 925	4 791
Summa likvida medel	**14 855**	**4 826**

För kreditförlustreserv, se not 18 Kreditförluster.

Not 37 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Immateriella tillgångar	-		56		56	
Fordringar	-78	-75	-		-78	-75
Andra tillgångar	-		49	71	49	71
Skulder	-3		14	12	11	12
Underskottsavdrag	-89		-		-89	
Obeskattade reserver	-		1 167	1 096	1 167	1 096
Kassaflödessäkringar	-38	-54			-38	-54
Uppskjuten skattefordran (-) / uppskjuten skatteskuld (+)	**-207**	**-129**	**1 286**	**1 178**	**1 078**	**1 049**
Netto uppskjuten skattefordran (-) / uppskjuten skatteskuld (+)	**-207**	**-129**	**1 286**	**1 178**	**1 078**	**1 049**

Uppskjutna skattefordringar har redovisats för de skattemässiga underskotten. Underskotten beräknas utnyttjas inom ett år.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

2025	Belopp vid årets ingång	Justering ingående balans	Förvärv	Redovisat i rapport över resultat	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vi året utgån
Immateriella tillgångar	-	-	57	-1	-	5
Finansiella tillgångar	-		-	-	-	
Fordringar	-75	0	-	-4	1	-7
Andra tillgångar	71	-	-	-22	-	4
Skulder	12	-	-	-0	-	1
Underskottsavdrag		-	-	-89	-	-8
Obeskattade reserver	1 096	-	-	71	-	1 16
Kassaflödessäkringar	-54	-	-	-	16	-3
Uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**1 049**	**0**	**57**	**-45**	**17**	**1 07**

2024	Belopp vid årets ingång	Justering ingående balans	Förvärv	Redovisat i rapport över resultat	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vi året utgån
Immateriella tillgångar	-1	1	-			
Finansiella tillgångar	-		-			
Fordringar	-68	-1	-	-6	-1	-7
Andra tillgångar	59		-	12	0	7
Skulder	7		-	5		1
Underskottsavdrag			-			
Obeskattade reserver	1 008		-	87		1 09
Kassaflödessäkringar	-15		-		-39	-5
Uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**991**	**-**	**-**	**98**	**-40**	**1 04**

Not 38 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna ränte- och hyresintäkter	76	90
Förutbetalda anskaffnings-kostnader	3 113	3 061
Övriga upplupna intäkter	508	462
Övriga förutbetalda kostnader	655	650
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**4 353**	**4 262**
Ingående balans förutbetalda anskaffningskostnader 1 januari	**3 061**	**2 905**
Aktiverade anskaffningskostnader	1 177	1 599
Avskrivningar	-1 125	-1 433
Nedskrivningar	-0	-11
Utgående balans förutbetalda anskaffningskostnader 31 december	**3 113**	**3 061**

Not 39 Eget kapital

	Bundet eget kapital			
Mkr	Aktie-kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital inklusive årets totalresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	**200**	**660**	**35 338**	**36 198**
Lämnad utdelning	-	-	-698	-698
Årets resultat	-	-	2 476	2 476
Förändring omräkningsreserv	-	22	11	32
Förändring verkligtvärdereserv	-	-	40	40
Förändring säkringsreserv	-	-	-149	-149
Summa övrigt totalresultat	**-**	**22**	**-98**	**-77**
Årets totalresultat	**-**	**22**	**2 378**	**2 400**
Utdelning mm på primärkapitalinstrument	-	-	142	142
Omföring mellan bundet och fritt eget kapital	-	356	-356	-
Utgående eget kapital 2024-12-31	**200**	**1 038**	**36 803**	**38 041**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**200**	**1 038**	**36 803**	**38 041**
Effekt av fusion	-	-	7	7
Lämnad utdelning	-	-	-698	-698
Årets resultat	-	-	2 738	2 738
Förändring omräkningsreserv	-	-36	-18	-54
Förändring verkligtvärdereserv	-	-	-16	-16
Förändring säkringsreserv	-	-	157	157
Summa övrigt totalresultat	**-**	**-36**	**123**	**87**
Årets totalresultat				**2 825**
Utdelning mm på primärkapitalinstrument	-	300	-158	142
Omföring mellan bundet och fritt eget kapital	-	-	-	-
Realiserat resultat aktieförsäljning	-	-	-	-
Utgående eget kapital 2025-12-31	**200**	**1 302**	**38 815**	**40 317**

1) En koncernmässig omfördelning har tidigare gjorts mellan fritt och bundet eget kapital utifrån det lägsta av dotterbolagets fria och totala egna kapital som inte följer nu gällande regelverk.

Not 39 Eget Kapital, forts.

Specifikation över reserver i eget kapital

Förändringar i dessa reserver ingår i övrigt totalresultat

	2025	2024
Omräkningsreserv		
Ingående omräkningsreserv 1 januari	25	-7
Årets omräkningsdifferenser	-54	33
Utgående omräkningsreserv 31 december	**-29**	**25**
Verkligtvärdereserv		
Ingående verkligtvärdereserv 1 januari	-469	-509
Årets förändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat	101	51
Skatt hänförlig till årets förändring	-21	-11
Utgående verkligtvärdereserv 31 december	**-389**	**-469**
Säkringsreserv		
Ingående säkringsreserv 1 januari	-207	-58
Årets förändring av kassaflödessäkring	76	-188
Skatt hänförlig till årets förändring	-16	39
Utgående säkringsreserv 31 december	**-147**	**-207**

Omräkningsreserv
Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Moderbolaget och koncernen presenterar sina finansiella rapporter i svenska kronor.

Verkligtvärdereserv
Verkligtvärdereserven består av den ackumulerade nettoförändringen på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat fram till dess att tillgången bokas bort från rapporten över finansiell ställning.

Säkringsreserv
Säkringsreserven består av säkring av rörlig ränta till fast ränta avseende moderbolagets emitterade värdepapper samt säkring av valutarisker i framtida kassaflöde avseende bankkoncernens emitterade värdepapper i utländsk valuta.

Övrigt tillskjutet kapital
Övrigt tillskjutet kapital avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna. Här ingår överkurser som betalas i samband med emissioner.

Bundna reserver
Bundna reserver får inte minskas genom vinstutdelning. I rapporten över förändringar i eget kapital för koncernen ingår en del av bundna reserver i övrigt tillskjutet kapital och resten i balanserade vinstmedel.

Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat
I balanserade vinstmedel inklusive årets resultat ingår intjänade vinstmedel i moderbolaget, dotterföretag och intresseföretag.

Lämnad utdelning
En utdelning om 990 Mkr är föreslagen för 2025. Allt kapital som inte behövs för den verksamhet Länsförsäkringar AB bedriver ska över tiden lämnas tillbaka till aktieägarna som utdelning. En förutsättning för utdelning är att kreditbetyget A kan försvaras för koncernens kreditvärderade företag.

Not 40 Efterställda skulder

	2025-12-31	2024-12-31
Förlagslån med rörlig ränta 3 månader	2 995	1 897
Förlagslån med fast ränta	1 199	1 198
Summa efterställda skulder	**4 194**	**3 095**

Förlagslånen är noterade och inlösen kan tidigast ske 2026-02-25, 2028-03-01 och 2031-05-12. Lånen förfaller 2031-02-25, 2033 03-01 och 2036-05-01. Räntan på de rörliga lånen uppgick 2025 12-31 till 2,9 (3,6) procent, 3,8 (4,4) procent samt 3,1 procent. De bundna lånen löper med en ränta på 1,2 procent respektive 4,9 procent. För mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

Not 41 Avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risken

Fondförsäkringsåtaganden	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	270 123	222 086
Inbetalningar	28 141	28 290
Flytt, återköp och annullationer	-14 028	-13 676
Utbetalda ersättningar	-5 457	-4 794
Kostnadsuttag	-843	-873
Värdeförändring	8 649	39 978
Avkastningsskatt	-945	-897
Andra förändringar	17	9
Utgående balans fondförsäkringsåtaganden	**285 655**	**270 123**
Villkorad återbäring Garantiförvaltning	4 621	4 263
Summa avsättningar	**290 276**	**274 386**

Not 42 Andra avsättningar

	2025-12-31	2024-12-31
Avsatt till pension	67	72
Avsättning för förtida uttag enligt pensionsavtal	4	-
Aktuell skatteskuld	406	491
Uppskjuten skatteskuld	1 286	1 178
Övriga avsättningar	55	63
Summa övriga avsättningar	**1 817**	**1 805**

Förmånsbestämda pensionsplaner
Det finns ett antal planer som i huvudsak omfattar anställda som redan har uppnått pensionsåldern. Dessa planer omfattar ålderspension samt i en del fall även efterlevandepension. Pensionsbeloppen utgår i förhållande till slutlönen vid pensioneringen och är i de allra flesta fall livsvariga. I de fall uppräkning av pensionen är avtalad följer koncernen de normer som För säkringsbranschens Pensionskassa (FPK) tillämpar.
FTP 2-planen är genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför pensionsplanen redovisas som en avgiftsbestämd plan. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den. Avgifter för 2026 avseende FTP 2-planen förväntas uppgå till 94 Mkr.

Not 42 Andra avsättningar, forts.

	2025-12-31	2024-12-31
Kostnader för avgiftsbestämda planer	387	353

Not 43 Skulder avseende direkt försäkring

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till försäkringstagare	1 051	873
Skulder till försäkringsmäklare	83	112
Skulder till försäkringsföretag	5	5
Summa Skulder avseende direkt försäkring	**1 140**	**990**

Not 44 Skulder till kreditinstitut

	2025-12-31	2024-12-31
Svenska banker	1 597	10 803
Övriga svenska kreditinstitut	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	**1 597**	**10 803**
Betalbart på anfordran	2	1

Äkta återköpstransaktioner uppgick till 0 (770) Mkr.

Not 45 Inlåning från allmänheten

	2025-12-31	2024-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	1 188	899
Inlåning från hushåll	137 956	131 238
Inlåning från övrig svensk allmänhet	21 738	20 763
Summa inlåning från allmänheten	**160 882**	**152 900**

Not 46 Emitterade värdepapper

	2025-12-31	2024-12-31
Certifikat	125	1 007
Obligationslån	296 533	279 972
varav Gröna obligationer	10 822	5 781
varav Säkerställda obligationer	*254 446*	*237 915*
Icke prioriterad senior skuld	14 128	11 903
varav Gröna obligationer	*7 842*	*2 997*
Utställda postväxlar	14	15
Summa emitterade värdepapper	**310 801**	**292 897**

Not 47 Övriga skulder

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	8	14
Leverantörsskulder	392	260
Pågående fondhandel och fondbyte	651	508
Övriga skulder	1 145	1 535
Summa övriga skulder	**2 197**	**2 317**

Not 48 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna räntekostnader	2 720	2 442
Övriga upplupna kostnader	2 692	3 658
Förutbetalda leasinghyror	262	279
Avtalsskulder	11	19
Övriga förutbetalda intäkter	1 070	999
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**6 755**	**7 397**

Avtalsskulder avser förskottsbetalningar som Länsförsäkringar Bank har erhållit vid byte av kortleverantör. Avtalsskulden kommer att lösas upp över tid i takt med att banken uppfyller de på förhand fastställda transaktionsvolymerna. Under året har avtalsskulden minskat med 7,3 Mkr vilket motsvaras av årets upplösning.

Not 49 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och eventualtillgångar

	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter		
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar[1]		
Aktier och andelar i intresseföretag	-	186
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken	285 003	269 630
Aktier och andelar	6 717	6 088
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 215	5 996
Derivat	-1	-2
Övriga fordringar	-	610
Likvida medel	3 112	3 230
Summa registerförda tillgångar	**303 045**	**285 739**
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	2 150	2 428
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	2 042	1 977
Lånefordringar, säkerställda obligationer	332 482	311 482
Lånefordringar, fyllnadssäkerheter	9 210	7 910
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	-	770
Lämnade värdepapperssäkerheter avseende derivat	4 883	5 457
Pantsatta bankmedel	50	38
Summa övriga ställda säkerheter	**350 816**	**330 063**
Summa ställda säkerheter	**653 861**	**615 802**

[1] I en insolvenssituation följer förmånsrätt för försäkringstagaren i den omfattning som anges i försäkringsrörelselagen. Tillgångarna i förmånsrättsregistret ska användas för att täcka åtagandet till försäkringstagarna. I solvensbalansräkningen uppgick koncernens försäkringstekniska avsättningar 286 153 Mkr per 2025-12-31. Beloppen i tabellen avser tillgångar värderade till verkligt värde enligt försäkringsrörelselagen.

	2025-12-31	2024-12-31
Eventualförpliktelser		
Garantiförbindelser och övriga eventualförpliktelser	45	41
Summa eventualförpliktelser	**45**	**41**
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	25 474	23 490
Beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter	2 970	2 691
Återstående belopp att investera i placeringstillgångar	725	887
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	1 822	2 284
Summa andra åtaganden	**30 991**	**29 352**

Registerförda tillgångar följer reglerna i försäkringsrörelselagen. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har bolaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa.

Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs.

Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv AB har ingått ett serviceavtal med Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB till följd av Länsförsäkringar Liv Försäkrings ABs run off. Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv åtar sig leveranser av tjänster till ett förutbestämt pris per år. Ersättningsnivåerna i avtalet reflekterar bolagens planer att successivt reducera kostnaderna för utförda tjänster. Avtalet innehåller en omförhandlingsklausul som innebär att parterna var 36:e månad kan göra en översyn av ersättningsnivån om förutsättningarna väsentligen har förändrats. Avtalet leder till en lägre solvenskvot för Länsförsäkringar AB-koncernen med -0,3 procentenheter, primärt som en följd av avtalets effekt på Länsförsäkringar Fondlivs antagande om driftskostnadskassaflöde.

Not 49 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser, forts.

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv för åtaganden

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Mkr	Exponering för kreditrisk	Förlust-reserv	Exponering för kreditrisk	Förlust-reserv	Exponering för kreditrisk	Förlust-reserv	Exponering för kreditrisk	Förlust-reserv
Ingående balans 2024-01-01	**23 344**	**-7**	**410**	**-11**	**22**	**-5**	**23 776**	**-24**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	80 257	-5	125	-4	10	-10	80 393	-19
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	-0	-	1	-	-0	-	0
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-19 325	2	-65	2	-4	4	-19 394	8
Förändring av riskparametrar	-	-5	-	1	-	0	-	-4
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-366	3	366	-6	23	-3	-	-4
Flytt från stadie 2 till stadie 1	179	-1	-179	2	-8	1	-	1
Flytt till stadie 3	-12	1	-10	1	-21	10	0	-1
Flytt från stadie 3	4	-0	4	-0	-	-	-	1
Förfallna lånelöften	-56 316	4	-173	2			-56 510	16
Utgående balans 2024-12-31	**27 766**	**-10**	**478**	**-12**	**21**	**-4**	**28 265**	**-27**
Ingående balans 2025-01-01	**27 766**	**-10**	**478**	**-12**	**21**	**-4**	**28 265**	**-27**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	91 644	-9	161	-6	15	-8	91 820	-22
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	1	-	2	-	0	-	3
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-29 743	3	-100	2	-4	2	-29 847	7
Förändring av riskparametrar	-	-2	-	2	-	0	-	-1
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-281	2	281	-5	-	-	-0	-2
Flytt från stadie 2 till stadie 1	219	-1	-219	3	-	-	-	1
Flytt till stadie 3	-11	0	-5	1	16	-2	-	-1
Flytt från stadie 3	2	-0	1	-0	-3	1	-	0
Förfallna lånelöften	-60 001	6	-146	3	-24	8	-60 172	17
Utgående balans 2025-12-31	**29 595**	**-10**	**451**	**-11**	**21**	**-3**	**30 066**	**-24**

Under året har kreditförlustreserveringen minskat med 2,6 (3,0) Mkr. Detta till följd av främst förfallna lånelöften i LF Finans. Den 31 december 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för åtaganden till 31,1 (34,0) Mkr varav Bankkoncernens redovisade förlustreserv uppgick till 21,1 (26,8) Mkr och resterande del om 6,0 (7,2) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. För information om länsförsäkringsbolagensersättning och avräkning av eventuella kreditförluster se not 32 Utlåning till allmänheten.

Not 50 Förväntade återvinnings- och regleringstider för tillgångar och skulder

	2025-12-31			2024-12-31		
Belopp som förväntas återvinnas	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Totalt	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Totalt
Tillgångar						
Goodwill	-	-	-	-	10	10
Andra immateriella tillgångar	493	4 554	5 047	396	4 224	4 620
Uppskjuten skattefordran	43	165	207	55	74	129
Materiella tillgångar, leasing	910	5 835	6 745	738	6 615	7 353
Materiella tillgångar, övrigt	84	208	292	107	263	369
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	8	8	-	8	8
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	230	230	-	203	203
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	1 277	6 675	7 951	1 243	6 256	7 499
Utlåning till allmänheten	14 536	407 798	422 335	31 147	386 967	418 115
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken	19 005	265 997	285 003	16 783	252 847	269 630
Aktier och andelar	10	8 854	8 864		8 240	8 240
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16 165	46 013	62 178	17 801	38 087	55 887
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11 167	2 774	13 941	6 397	5 166	11 563
Derivat	1 164	773	1 937	1 347	3 403	4 751
Värdeförändring säkringsportföljer	68	-	68	-200	-	-200
Övriga fordringar	7 968	1	7 968	7 583	1	7 584
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 312	2 040	4 353	2 238	2 024	4 262
Kassa och bank	14 855	-	14 855	4 826	-	4 826
Summa tillgångar	**90 058**	**751 924**	**841 982**	**90 461**	**714 389**	**804 850**

Belopp som förväntas återvinnas						
Skulder						
Efterställda skulder	-	4 194	4 194	-	3 095	3 095
Försäkringstekniska avsättningar	7 820	11 893	19 713	7 354	11 705	19 060
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär risken	19 357	270 919	290 276	17 079	257 307	274 386
Uppskjuten skatteskuld	1	1 285	1 286	1	1 177	1 178
Övriga avsättningar	4	122	126	4	131	135
Emitterade värdepapper	57 054	253 747	310 801	47 338	245 559	292 897
Inlåning från allmänheten	160 143	739	160 882	152 208	692	152 900
Skulder till kreditinstitut	1 597	-	1 597	10 803	-	10 803
Derivat	1 251	1 167	2 418	1 219	1 513	2 732
Värdeförändring säkringsportföljer	-637	-	-637	-2 023	-	-2 023
Övriga skulder	4 184	65	4 249	4 174	69	4 243
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	6 755	6	6 761	7 403	-	7 403
Summa skulder	**257 529**	**544 136**	**801 665**	**245 561**	**521 248**	**766 809**

Not 51 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2025-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Eget kapitalinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	-	-	-	8	8	8
Utlåning till allmänheten	-	-	422 339	-	-	422 339	422 703
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken	285 003	-	-	-	-	285 003	285 003
Aktier och andelar	8 575	-	-	-	290	8 864	8 864
Aktier och andelar i intresseföretag	223	-	-	-	-	223	223
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 213	-	-	53 965	-	62 178	62 178
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	-	13 941	-	13 941	13 941
Derivat	14	1 923	-	-	-	1 937	1 937
Övriga fordringar	-	-	2 743	-	-	2 743	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	487	-	-	487	-
Kassa och bank	-	-	14 855	-	-	14 855	-
Summa tillgångar	**302 027**	**1 923**	**440 424**	**67 906**	**298**	**812 578**	**794 857**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
2025-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Efterställda skulder	-	-	-	4 194	4 194	4 247
Emitterade värdepapper	-	-	-	310 801	310 801	314 617
Fondförsäkringsåtagande	-	285 655	-	-	285 655	266 675
Inlåning från allmänheten	-	-	-	160 882	160 882	164 998
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	1 597	1 597	1 597
Derivat	2	-	2 416	-	2 418	2 418
Övriga skulder	-	-	-	1 119	1 119	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	3 304	3 304	-
Summa skulder	**2**	**285 655**	**2 416**	**481 897**	**769 970**	**754 552**

Det redovisade värdet på övriga fordringar, kassa och bank, skulder till kreditinstitut och övriga skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av dess verkliga värde då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

Not 51 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2024-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Eget kapitalinstrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	-	-	-	8	8	8
Utlåning till allmänheten	-	-	418 115	-	-	418 115	418 480
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken	269 630	-	-	-	-	269 630	269 630
Aktier och andelar	7 952	-	-	-	288	8 240	8 240
Aktier och andelar i intresseföretag	198	-	-	-	-	198	198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 980	-	-	49 907	-	55 887	55 887
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	-	11 563	-	11 563	11 563
Derivat	65	4 685	-	-	-	4 751	4 751
Övriga fordringar	-	-	2 359	-	-	2 359	2 359
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	462	-	-	462	462
Kassa och bank	-	-	4 826	-	-	4 826	4 826
Summa tillgångar	**283 825**	**4 685**	**425 761**	**61 470**	**296**	**776 037**	**776 403**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via rapport över resultat					
2024-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via rapport över resultat	Identifierade till verkligt värde via rapport över resultat	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Efterställda skulder	-	-	-	3 095	3 095	3 120
Emitterade värdepapper	-	-	-	292 897	292 897	293 369
Fondförsäkringsåtagande	-	270 123	-	-	270 123	270 123
Inlåning från allmänheten	-	-	-	152 900	152 900	157 572
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	10 803	10 803	10 803
Derivat	206	-	2 526	-	2 732	2 732
Övriga skulder	-	-	-	924	924	925
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	3 195	3 195	3 195
Summa skulder	**206**	**270 123**	**2 526**	**463 814**	**736 669**	**741 839**

Det redovisade värdet på övriga fordringar, likvida medel, skulder till kreditinstitut och övriga skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av dess verkliga värde då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

Not 52 Värderingsmetoder för verkligt värde

I tabellen framgår finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utifrån använda värderingsmetoder där:
Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad.
Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar.
Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar.

	2025-12-31				2024-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde
Tillgångar								
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	-	8	8	-	-	8	8
Fondförsäkringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär risken	284 942	-	60	285 003	269 531	-	100	269 630
Aktier och andelar	4 851	34	3 980	8 864	4 423	37	3 779	8 240
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	223	223	-	-	198	198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 654	-	523	62 178	54 658	-	1 229	55 887
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 943	6 998	-	13 941	6 566	4 997	-	11 563
Derivat	-	1 937	-	1 937	-	4 751	-	4 751
Skulder								
Derivat	1	2 417	-	2 418	2	2 730	-	2 732

Förändring nivå 3	Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	Fondförsäkringstillgångar	Aktier och andelar	Aktier och andelar i intresseföretag	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Summa redovisat värde
Ingående balans 2024-01-01	**8**	**85**	**3 339**	**205**	**1 264**	**4 902**
Överfört från nivå 1 till nivå 3[1)]	-	-	-	-	-	-
Förvärv	-	-	113	-	57	169
Avyttringar och omklassificeringar	-	-	-24	-	-86	-110
Redovisat i årets resultat	-	15	280	-8	-6	282
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	72	-	-	72
Utgående balans 2024-12-31	**8**	**100**	**3 779**	**198**	**1 229**	**5 314**
Ingående balans 2025-01-01	**8**	**100**	**3 779**	**198**	**1 229**	**5 314**
Överfört från nivå 1 till nivå 3	-	-	-	-	-	-
Förvärv	-	-	111	15	26	152
Avyttringar och omklassificeringar	-	-	-27	-	-692	-719
Redovisat i årets resultat	-	-39	118	10	-40	50
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-2	-	-	-2
Utgående balans 2025-12-31	**8**	**60**	**3 980**	**223**	**523**	**4 795**

Aktier och andelar samt övriga tillgångar i nivå 3 värderas till verkligt värde. Då det saknas en aktiv marknad för aktierna kan det verkliga värdet inte beräknas på ett tillförlitligt sätt utifrån en sådan notering. Istället görs regelbundet en värdering baserat på b la aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-aktiens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser i allt väsentligt swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Certifikat som redovisas inom belåningsbara statsskuldsförbindelser och obligationer och andra värdepapper klassificeras som nivå 2. Värderingen fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar. Innehaven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Aktier i Länsförsäkringar Liv i nivå 3 värderas till bolagets aktiekapital. Länsförsäkringar Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer och resultatet kan inte delas ut till ägaren utan tillfaller i sin helhet försäkringstagarna. Derivat i nivå 2 avser i väsentlighet swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper i nivå 3 vilka inte är noterade på en aktiv marknad utgörs av räntebärande onoterade lån. Värderingen utförs av externa förvaltare utifrån vedertagna värderingsmodeller. Detta innebär att de underliggande innehav som utställaren av lånet innehar värderas utifrån relevanta observerbara marknadspriser då sådana finns tillgängliga. För innehav där marknadspriser inte finns att tillgå utförs värdering till ett verkligt värde som motsvaras av anskaffningsvärdet justerat för nedskrivningar.

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i rapport över finansiell ställning
Verkligt värde för inlåning från allmänheten (nivå 2) samt för utlåning till allmänheten (nivå 3) har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan som tillämpas är den aktuella in- respektive utlåningsräntan (inklusive

rabatter).

Verkligt värde (nivå 2) för emitterade värdepapper samt för efterställda skulder bestäms utifrån noterade priser. För del av de emitterade värdepapper som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

Not 53 Upplysning om närstående

De 23 länsförsäkringsbolagen har valt att organisera den gemensamma verksamheten i Länsförsäkringar AB-koncernen. Länsförsäkringar AB har fått i uppdrag av länsförsäkringsbolagen att bedriva verksamhet inom områden där storskalighet är en avgörande konkurrensfördel och att tillhandahålla sådan service till länsförsäkringsbolagen, som av effektivitetsskäl ska produceras och tillhandahållas gemensamt inom länsförsäkringsgruppen.

Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på ägande. Därför ingår de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterföretag och 14 socken- och häradsbolag i övriga närstående som tillsammans äger Länsförsäkringar AB till 100 procent. Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, Humlegården Fastigheter AB och Hällefors & Tierp Skogar AB ingår även de som närstående då företagen ägs till 100 procent inom länsförsäkringsgruppen. I närstående juridiska personer till Länsförsäkringar AB-koncernen räknas även Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB samt intresse- och gemensamt styrda företag. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Principer för transaktioner

Transaktioner mellan närstående förekommer av såväl engångskaraktär som av löpande karaktär.

Till transaktioner av engångskaraktär hör köp och försäljning av tillgångar och liknande transaktioner. De är av begränsad omfattning. Transaktioner av engångskaraktär ska grundas på skriftliga avtal med en omfattning som följer marknadsmässig standard och med marknadsmässiga villkor.

Till transaktioner av löpande karaktär hör varor och tjänster som tillhandahålls för bolagen inom Länsförsäkringar AB-koncernen samt gentemot länsförsäkringsgruppen avseende utförandet av utvecklingsprojekt och service. Transaktioner av denna karaktär ska följa fastställda rutiner enligt nedan.

Prissättning

Prissättningen för serviceverksamheten inom länsförsäkringsgruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnader inom länsförsäkringsgruppen utifrån förbrukning. Gemensamma utvecklingsprojekt och gemensam service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel

Beredning och beslut

Företagsledningen inom Länsförsäkringar AB bereder tillsammans med ett serviceråd med representanter från länsförsäkringsbolagen servicenivå och prislista för försäljning av varor och tjänster till närstående bolag. Med utgångspunkt från denna beredning tar styrelsen för Länsförsäkringar AB beslut om servicenivå och prislista gentemot närstående bolag.

Närståendetransaktioner i koncernen

Länsförsäkringsbolag, socken- och häradsbolag

Länsförsäkringar AB ägs till 100 procent av de 23 länsförsäkrings-bolagen och 14 socken- och häradsbolag. En stor del av koncernens kundkontakt sker genom de lokala länsförsäkringsbolagen, socken- och häradsbolagen. I provisionsöverenskommelser mellan dessa parter regleras ersättning för förmedling av Länsförsäkringar AB-koncernens försäkringsprodukter. Provisioner utgår även till länsförsäkringsbolagen för deras arbete med Länsförsäkringar Banks, Länsförsäkringar Hypoteks och Länsförsäkringar Fondförvaltnings kundrelaterade frågor. Uppdraget och ersättning regleras i samarbetsavtal mellan parterna. Denna lösning skapar en unik lokal närvaro och marknadskännedom.

Länsförsäkringar AB-koncernen hanterar och avräknar länsförsäkringsgruppens interna och externa återförsäkring. Koncernen utför även utvecklingsprojekt och service åt länsförsäkringsbolagen inom en rad områden, exempelvis personskadereglering, jurist- och aktuarietjänster, produkt- och konceptutveckling samt utveckling av IT-stöd och andra IT-tjänster.

Länsförsäkringar Mäklarservice AB

Länsförsäkringar Mäklarservice AB ägs gemensamt av länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB. Bolaget arbetar på uppdrag av länsförsäkringsbolagen och Länsförsäkringar AB inom sakförsäkring och på uppdrag av länsförsäkringsbolagen inom livförsäkring.

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB ägs till 100 procent av Länsförsäkringar AB. Verksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras därför inte i Länsförsäkringar AB-koncernen.

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB köper utveckling och service av Länsförsäkringar AB. Serviceverksamhetens huvuduppgift är att ge service huvudsakligen inom områdena affärsanalys, ekonomi, kontorsservice, HR och kommunikation.

Not 53 Upplysning om närstående, forts.

Närståendetransaktioner 2025	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder	Åtagande
Intresseföretag och gemensamt styrda företag	16	23	5	-	
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	251	85	208	2 133	
Ägare					
Länsförsäkringsbolag	3 086	3 185	5 373	9 640	
Övriga närstående					
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	27	10	2	46	
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	1	-	4	16	
Övriga	4	156	47	23	
Summa övriga närstående	**32**	**166**	**53**	**85**	

Ränteintäkter och räntekostnader 2025	Ränteintäkt	Räntekostna
Länsförsäkringsbolag	-	8
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	4
Övriga närstående	2	

Närstående transaktioner 2024	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder	Åtagande
Intresseföretag och gemensamt styrda företag	0	24	188	-	
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	340	122	358	2 167	
Ägare					
Länsförsäkringsbolag	3 462	4 305	5 533	9 344	
Övriga närstående					
Länsförsäkringar Mäklarservice AB	28	10	81	1	
Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB	1	0	30	-	
Övriga	4	197	18	-	
Summa övriga närstående	**34**	**207**	**129**	**1**	

Ränteintäkter och räntekostnader 2024	Ränteintäkt	Räntekostna
Länsförsäkringsbolag	-	11
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	6
Övriga närstående	3	

Fordringar och skulder mot länsförsäkringsbolag inkluderar försäkringstekniska avsättningar.

Avtal
Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB har ett run off-avtal med Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv avseende Länsförsäkringar Liv Försäkrings ABs run off. I not 49 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser framgår ytterligare information om avtalet.

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar AB–koncernen utgörs i huvudsak av avtal med de 23 länsförsäkringsbolagen provisionsavtal, avtal om skadereglering samt avtal om utveckling och förvaltning.

Ett annat väsentligt avtal för Länsförsäkringar AB-koncernen utgörs av avtal med Länsförsäkringar Mäklarservice AB om försäljning.

Transaktioner mellan Länsförsäkringar AB-koncernen och dess styrelse och ledning
Ersättningar till närstående nyckelpersoner som styrelseledamöter och ledande befattningshavare framgår av not 11 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras närstående utöver normala kundtransaktioner.

För Länsförsäkringar Liv Försäkrings ABs transaktioner med närstående hänvisas till bolagets årsredovisning för 2025.

Not 54 Rörelseförvärv

Länsförsäkringar Bank AB:s förvärv av SAVR AB
Länsförsäkringar Bank har efter att ha fått Finansinspektionens godkännande slutfört förvärvet av samtliga aktier i den digitala sparplattformen SAVR. Förvärvet bedöms ha endast marginell effekt på koncernens finansiella ställning.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse
SAVR bidrog med intäkter på 2,1 Mkr och en nettovinst på 64,2 Mkr till koncernen för perioden 16 september 2025 till 30 september 2025. Under september månad har SAVR aktiverat en uppskjuten skattefordran om totalt 68,5 Mkr, vilket påverkar bolagets resultat positivt under september 2025. Om förvärvet genomförts den 1 januari 2025 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt per den 30 september 2025 på 13,5 Mkr respektive -7,4 Mkr.

Not 55 Händelser efter balansdagen
Inga händelser efter balansdagen

Not 56 Uppgifter om moderbolaget
Länsförsäkringar AB (publ) är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Stockholm.
Organisationsnummer 502010-9681.
Adressen till kontoret är Tegeluddsvägen 11–13 Stockholm.
Postadressen är 106 50 Stockholm.
Koncernredovisningen för år 2025 består av moderbolaget och dess dotterbolag.
I Länsförsäkringar AB-koncernen ingår även ägd andel av intresseföretag.
Länsförsäkringar AB (publ) ägs till 100 procent av 23 länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag.

Femårsöversikt, Moderbolaget

Mkr om inte annat anges	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTAT					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	2 906	2 771	2 613	2 585	2 447
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	73	139	107	9	3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 651	-1 860	-1 890	-1 876	-1 769
Driftskostnader	-571	-544	-541	-499	-474
Övriga tekniska intäkter och kostnader	-1	-1	-2	-2	-1
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	**756**	**504**	**288**	**217**	**206**
Återstående kapitalavkastning	1 696	1 762	1 025	1 755	1 644
Övriga intäkter	4 435	4 241	4 147	3 684	3 290
Övriga kostnader	-4 961	-4 579	-4 749	-4 309	-3 657
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	**1 925**	**1 749**	**711**	**1 347**	**1 484**
Årets resultat	1 338	1 472	622	1 321	1 446
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)					
Skadeförsäkring	3 024	2 846	2 643	2 625	2 497
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar värderade till verkligt värde	46 058	44 909	43 676	43 950	46 395
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	3 987	4 254	4 217	4 230	4 006
Konsolideringskapital					
Eget Kapital	21 697	21 059	20 283	18 497	19 059
Uppskjuten skatt	-7	-9	-11	-11	-10
Obeskattade reserver	1 757	1 407	1 238	1 188	1 174
Övervärden	222 295	22 967	20 403	23 908	24 138
Konsolideringskapital	45 743	45 424	41 913	43 582	44 361
Konsolideringsgrad, procent	1 513	1 596	1 248	1 660	1 776
Kapitalbas [1)]	20 780	21 304	19 847	20 548	24 381
Minimikapitalkrav	3 472	3 306	2 888	2 633	3 375
Solvenskapitalkrav	10 396	10 749	9 385	9 215	13 499
Kapitalkvot, %	200	198	211	223	181
Kapitalbas för försäkringsgrupp	68 478	66 775	62 634	59 099	65 203
Solvenskapitalkrav för försäkringsgrupp	50 240	49 370	46 066	41 836	45 368
Kapitalkvot, % för försäkringsgrupp	136	135	136	141	144
NYCKELTAL					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent	57	67	72	73	72
Driftskostnadsprocent	20	20	21	19	20
Totalkostnadsprocent	76	87	93	92	92
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastningsprocent	0,40	1,86	0,45	0,40	0,20
Totalavkastningsprocent	2,90	5,70	2,87	-0,10	8,50

[1)] Varav 20 780 (21 304) Mkr är primärkapital.

Innehållsförteckning – moderbolaget

Finansiella rapporter ... 197
Resultaträkning ... 197
Resultatanalys ... 198
Balansräkning ... 200
Rapport över förändring i eget kapital ... 202
Noter till finansiella rapporter ... 203
Not 1 Redovisningsprinciper ... 203
Not 2 Risker och riskhantering ... 205
Not 3 Premieinkomst ... 209
Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen ... 209
Not 5 Försäkringsersättningar ... 209
Not 6 Driftskostnader ... 209
Not 7 Leasing ... 210
Not 8 Arvoden och kostnadsersättning till revisorer ... 210
Not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar ... 210
Not 10 Kapitalavkastning, netto ... 213
Not 11 Övriga intäkter och kostnader ... 214
Not 12 Skatter ... 214
Not 13 Goodwill ... 215
Not 14 Andra immateriella tillgångar ... 216
Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag ... 217
Not 16 Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag ... 217
Not 17 Aktier och andelar i intresseföretag ... 218
Not 18 Aktier och andelar ... 219
Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper ... 219
Not 20 Derivat ... 219
Not 21 Upplysning om kvittning ... 220
Not 22 Fordringar avseende direkt försäkring ... 220
Not 23 Övriga fordringar ... 220
Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ... 220
Not 25 Materiella anläggningstillgångar ... 221
Not 26 Förutbetalda anskaffningskostnader ... 221
Not 27 Eget kapital ... 221
Not 28 Ej intjänade premier och kvardröjande risk ... 222
Not 29 Oreglerade skador ... 223
Not 30 Pensioner och liknande förpliktelser ... 223
Not 31 Övriga avsättningar ... 223
Not 32 Skulder avseende direkt försäkring ... 223

Not 33 Övriga skulder ... 223
Not 34 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ... 224
Not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder ... 224
Not 36 Förväntade återvinnings-och regleringstider, belopp som förväntas återvinnas ... 227
Not 37 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser ... 228
Not 38 Upplysning om närstående ... 228
Not 39 Tilläggsupplysningar om resultaträkningens poster per försäkringsklass ... 229
Not 40 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen ... 229
Not 41 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång ... 229
Not 42 Vinstdisposition ... 229

Länsförsäkringar AB moderbolag
Finansiella rapporter
Resultaträkning

Mkr	Not	2025	2024
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst	3	4 885	4 714
Premier för avgiven återförsäkring		-1 861	-1 868
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-161	-100
Återförsäkrares andel av Förändring i avsättning för intjänade premier och kvardröjande risker		42	25
Summa		**2 906**	**2 771**
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	73	139
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-3 109	-3 393
Återförsäkrares andel		1 203	1 433
Summa	5	**-1 906**	**-1 960**
Förändring i Avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		-178	1 449
Återförsäkrares andel		433	-1 350
Summa		**255**	**99**
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		**-1 651**	**-1 860**
Driftskostnader	6,8,9	-571	-544
Övriga tekniska kostnader		-1	-1
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**756**	**504**
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		756	504
Kapitalavkastning, intäkter	10	1 698	1 809
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10	192	196
Kapitalavkastning, kostnader	10	-21	-88
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10	-95	-9
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-78	-146
Övriga intäkter	7, 11	4 435	4 241
Övriga kostnader	7, 11	-4 961	-4 759
Resultat före bokslutsdispositioner		**1 925**	**1 749**
Bokslutsdispositioner			
Periodiseringsfond		-350	-169
Resultat före skatt		1 575	1 580
Skatt på årets resultat	12	-237	-109
Årets resultat		**1 338**	**1 472**

Rapport över totalresultat, Mkr	2025	2024
Årets resultat	**1 338**	**1 472**
Övrigt totalresultat		
Poster som inte kan omföras till periodens resultat		
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-2	4
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till resultatet	1	-1
Summa totalresultat	**1 336**	**1 475**

Resultatanalys 2025

Mkr	Totalt	Sjukdom och Olycksfall	Sjuk-vård	Företag och Fastighet	Rätts-skydd	Ansvar	Tra
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	2 906	438	1 119	160	3	289	4
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	73	14	7	4	-	18	
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 651	-158	-889	-34	-3	-119	-4
Driftskostnader	-571	-99	-229	-22	-1	-53	
Övriga tekniska kostnader	-1	-	-	-	-	-	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2025	**756**	**196**	**8**	**108**	**-1**	**136**	**-1**
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024	504	195	-29	78	-2	94	
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring) 2025[1) 2)]	894	64	15	58	-	6	2
Avvecklingsresultat (efter avgiven återförsäkring) 2025	526	65	15	55	-	80	1
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 554	94	313	91	1	226	1
Avsättning för oreglerade skador	10 301	660	59	203	3	982	1 57
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	**11 855**	**754**	**371**	**294**	**4**	**1 208**	**1 5**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar				-			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	629	-	-	23	-	6	
Avsättning för oreglerade skador	7 239	8	-	63	-	100	1 43
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	**7 868**	**8**	**-**	**86**	**-**	**106**	**1 43**

[1)] Merparten av avvecklingsresultatet (före avgiven återförsäkring) härrör dels från mottagen återförsäkring från länsförsäkringsbolagens trafikaffär (Trafik-poolen) och egendomsaffär (medlemsbolagspoolen samt dels från Internationell mottagen återförsäkring.

[2)] Riskmarginalen ingår som en del av Avsättning för oreglerade skador och beräknas som ett tillägg till odiskonterad bästa skattning ersättningsreserven p skadeår. Riskmarginalen beräknas och bokförs på respektive skadeår och det finns ett förväntat positivt avvecklingsresultat för tidigare skadeår, eftersom bästa skattningen ersättningen bokförs som förväntade framtida kostnader och riskmarginalen utgör ett tillägg till dessa. Samtidigt som riskmarginalen avvecklas för tidigare års skador som en funktion av avvecklingen av bästa skattning ersättningsreserven för respektive skadeår reserveras en riskmargina för årets skador och påverkar därmed resultatet för årets skador.

Noter till Resultatanalys

Mkr	Totalt	Sjukdom och Olycksfall	Sjuk-vård	Företag och Fastighet	Rätts-skydd	Ansvar	Tra
Not A Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)							
Premieinkomst	4 885	443	1 147	226	3	342	3
Premier för avgiven återförsäkring	-1 861	-1	-	-62	-	-16	
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-161	-4	-27	-11	-	-38	
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	42	-	-	8	-	1	
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	**2 906**	**438**	**1 119**	**160**	**3**	**289**	**4**
Not B Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)							
Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-3 109	-224	-920	-85	-2	-120	-8
Återförsäkrares andel	1 203	3	-	8	-	4	4
Förändring i avsättning för oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	-178	66	31	21	-1	-73	1
Återförsäkrares andel	433	-2	-	22	-	70	-2
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	**-1 651**	**-158**	**-889**	**-34**	**-3**	**-119**	**-4**

Resultatanalys 2025, forts.

Mkr	Motor-fordon	Varu-transport	Hem och Villa	Kredit och Borgen	Direkt för-säkring svenska risker	Direkt för-säkring ut-ländska risker	Totalt mottagen ÅF
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	174	191	-	3	**2 418**	8	480
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	2	4	-	-	**51**	-	22
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-99	-99	-	-7	**-1 457**	-3	-191
Driftskostnader	-34	-44	-	-1	**-490**	-1	-79
Övriga tekniska kostnader	-	-	-	-	**-1**	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2025	**42**	**51**	**-**	**-5**	**521**	**3**	**231**
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024	-47	28	-	3	**324**	4	176
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring) 2025[1) 2)]	41	37	-	4	**246**	1	647
Avvecklingsresultat (efter avgiven återförsäkring) 2025	26	46	-	1	**300**	1	225
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	573	68	1	34	**1 416**	5	133
Avsättning för oreglerade skador	145	238	1	43	**3 911**	3	6 387
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	**719**	**306**	**2**	**78**	**5 327**	**8**	**6 520**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar							
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	530	4	-	27	**590**	2	36
Avsättning för oreglerade skador	104	59	-	32	**1 804**	-	5 435
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	**633**	**63**	**-**	**59**	**2 394**	**3**	**5 471**

[1)] Merparten av avvecklingsresultatet (före avgiven återförsäkring) härrör dels från mottagen återförsäkring från länsförsäkringsbolagens trafikaffär (Trafikpoolen) och egendomsaffär (medlemsbolagspoolen samt dels från Internationell mottagen återförsäkring.

[2)] Riskmarginalen ingår som en del av Avsättning för oreglerade skador och beräknas som ett tillägg till odiskonterad bästa skattning ersättningsreserven per skadeår. Riskmarginalen beräknas och bokförs på respektive skadeår och det finns ett förväntat positivt avvecklingsresultat för tidigare skadeår, eftersom bästa skattningen ersättningen bokförs som förväntade framtida kostnader och riskmarginalen utgör ett tillägg till dessa. Samtidigt som risk-marginalen avvecklas för tidigare års skador som en funktion av avvecklingen av bästa skattning ersättningsreserven för respektive skadeår reserveras en riskmarginal för årets skador och påverkar därmed resultatet för årets skador.

Noter till Resultatanalys

Mkr	Motor-fordon	Varu-transport	Hem och Villa	Kredit och Borgen	Direkt för-säkring svenska risker	Direkt för-säkring utländska risker	Totalt mottagen ÅF
Not A Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)							
Premieinkomst	469	205	-	18	**2 890**	15	1 980
Premier för avgiven återförsäkring	-327	-13	-	-14	**-436**	-7	-1 418
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-22	-2	-	-2	**-101**	-1	-59
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	53	1	-	1	**64**	1	-23
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	**174**	**191**	**-**	**3**	**2 418**	**8**	**480**
Not B Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)							
Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-448	-92	-	-2	**-1 982**	-4	-1 123
Återförsäkrares andel	335	1	-	1	**395**	-	808
Förändring i avsättning för oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	17	-16		-31	**31**	1	-211
Återförsäkrares andel	-2	8	-	24	**98**	-	334
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	**-99**	**-99**	**-**	**-7**	**-1 457**	**-3**	**-191**

Balansräkning

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Goodwill	13	-	-
Andra immateriella tillgångar	14	929	715
Summa		**929**	**715**
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncern- och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	18 220	18 085
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag	16	-	24
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB		8	8
Aktier och andelar i intresseföretag	17	211	183
Aktier och andelar	18	1 222	1 172
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	3 998	2 340
Derivat	20,21	-	24
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		103	104
Summa		**23 762**	**21 942**
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	28	629	590
Oreglerade skador	29	7 239	6 819
Summa		**7 868**	**7 409**
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	22	568	644
Fordringar avseende återförsäkring		304	359
Övriga fordringar	23	1 306	829
Summa		**2 178**	**1 832**
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	25	254	312
Kassa och bank		2 404	4 696
Uppskjuten skatt	12	21	20
Övriga tillgångar		25	18
Summa		**2 704**	**5 047**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	26	79	70
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	460	445
Summa		**539**	**515**
SUMMA TILLGÅNGAR		**37 980**	**37 460**

Balansräkning, forts. Mkr

	Not	2025-12-31	2024-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital	27		
Aktiekapital (10 424 582 st aktier)		200	200
Fond för utvecklingsutgifter		929	715
Reservfond		4	4
Fond för verkligt värde		-474	-472
Balanserat resultat		19 700	19 140
Årets resultat		1 338	1 472
Summa		**21 697**	**21 059**
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		1 139	1 139
Periodiseringsfond		618	268
Summa		**1 757**	**1 407**
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	28	1 554	1 432
Oreglerade skador	29	10 301	10 231
Summa		**11 855**	**11 663**
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser	30	64	69
Uppskjutna skatteskulder	12	14	12
Aktuella skatteskulder		106	-
Övriga avsättningar	31	23	23
Summa		**206**	**103**
		29	
Depåer från återförsäkrare			**15**
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	32	745	523
Skulder avseende återförsäkring		393	343
Derivat	20,21	-	36
Övriga skulder	33	602	1 603
Summa		**1 740**	**2 505**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	26	6	6
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	691	702
Summa		**696**	**708**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**37 980**	**37 460**

Rapport över förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			
Mkr	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	200	524	4	-475	19 409	622	20 283
Vinstdisposition	-	-	-	-	622	-622	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-698	-	-698
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 472	1 472
Årets övriga totalresultat	-	-	-	3	-	-	3
Realiserat resultat aktieförsäljning	-	-	-	-	-	-	-
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter	-	191	-	-	-191	-	-
Utgående eget kapital 2024-12-31	**200**	**715**	**4**	**-472**	**19 140**	**1 472**	**21 059**
Ingående eget kapital 2025-01-01	200	715	4	-472	19 140	1 472	21 059
Vinstdisposition	-	-	-	-	1 472	-1 472	-
Lämnad utdelning	-	-	-	-	-698	-	-698
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 338	1 338
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-2	-	-	-2
Realiserat resultat aktieförsäljning	-	-	-	-	-	-	-
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter	-	214	-	-	-214	-	-
Utgående eget kapital 2025-12-31	**200**	**929**	**4**	**-474**	**19 700**	**1 338**	**21 697**

Noter till finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation
Årsredovisningen för Länsförsäkringar AB (publ) med organisationsnummer 502010–9681 (moderbolaget), avser räkenskapsår 1 januari–31 december 2025. Moderbolaget är ett svenskregistrerat försäkringsbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11–13, 106 50 Stockholm. Företaget ägs till 100 procent av 23 länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag.

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

Förutsättningar vid upprättande av bolagets finansiella rapporter
Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för bolaget. Det innebär att det finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundade till miljoner kronor (Mkr), om inte annat anges. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom större delen av företagets finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i den finansiella rapporten, om inte annat anges.

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av intäkter, kostnader, tillgångar, skulder, eventualförpliktelser och avsättningar. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar, men för att minska avvikelsen utvärderas uppskattningarna regelbundet. Ändringar av ovan nämnda uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om den endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga bedömningar vid tillämpning och val av redovisningsprinciper är främst hänförliga till:

- Vid värdering av finansiella tillgångar för vilka det inte finns något observerbart marknadspris används värderingsmodeller som beskrivs i koncernnot, Redovisningsprinciper.
- Det finns viss osäkerhet i fastställandet av avskrivningstiden för förutbetalda anskaffningskostnader. Antagandet för avskrivningstiden för förutbetalda anskaffningskostnader baserar sig på försäkringsavtalens löptid.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar är främst hänförliga till:

- Avsättningar för oreglerade skador innebär en viss osäkerhet. Vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna görs en aktuariell uppskattning av de förväntade kostnaderna för skador som inte är slutreglerade inklusive de skador som inträffat men ännu inte har anmälts till företaget. Avsättningen speglar även förväntad, framtida kostnadsökning och samtliga kostnader för skadereglering. Värderingen av avsättningarna behandlas i avsnitt om redovisning av försäkringstekniska avsättningar i koncernnot Redovisningsprinciper samt i not Risker och riskhantering.

- Redovisning av aktuell skatt till följd av att Länsförsäkringar AB-koncernen omfattas av lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner (”tilläggsskattelagen"). Moderbolaget avser att tillämpa förenklingsreglerna vilket innebär att ingen aktuell skatt redovisas för räkenskapsåren 2024-2026. För närmare beskrivning av bolagets exponering för att betala tilläggsskatt, se koncernnot Skatt.

Nya eller ändrade uppskattningar och bedömningar
Ändrad uppskattning och bedömning av kalkylräntan
Moderbolaget har gjort en översyn av metoden för beräkning av kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen. Metoden har anpassats för att bättre återspegla aktuella kassaflöden och en översyn av utgångspunkt för räntan har gjorts. Ändringen medför att kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen har minskat med 37 mkr jämfört med tidigare metod för aktuell period. Metoden infördes under 2025 och tillämpas framåtriktat.

Nya eller ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2025
Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som har trätt ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 eller senare bedöms inte få någon väsentlig effekt på moderbolagets finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas
Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter
Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har antagits av EU. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rap-porter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysning-arna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förvän-tas inte få några finansiella effekter för bolaget men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på bolagets finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag värderas till verkligt värde eller anskaffningsvärde utifrån syftet med dotterföretagets verksamhet. Dotterföretag som innehas med syfte att skapa kapitalavkastning genom kapitaltillväxt uteslutande genom att investera medel i kapitalplaceringstillgångar värderas till verkligt värde över resultaträkningen medan övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Utdelning från dotterföretag redovisas som Kapitalavkastning, intäkter när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Moderbolagets innehav i LF Sak Fastighets AB innehas i kapitalavkastningssyfte och värderas därav till verkligt värde.

Moderbolagets innehav i övriga dotterföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden.

Aktier och andelar i intresseföretag

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

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Lämnade aktieägartillskott redovisas som aktier och andelar i koncernföretag. Det mottagande dotterföretaget redovisar aktieägartillskottet i eget kapital.

Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln i RFR 2. Koncernbidrag som moderbolaget erhåller från koncernföretag redovisas enligt samma principer som utdelningar. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som ökat anskaffningsvärde på aktier och andelar i koncernföretag.

Not 2 Risker och riskhantering

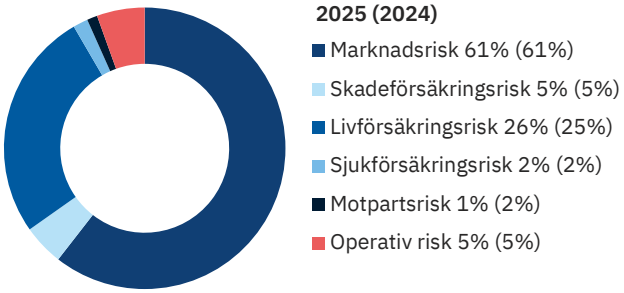
Moderbolagets riskhanteringssystem är en del av det koncerngemensamma riskhanteringssystemet och bolagets organisation, ansvarsfördelning och metoder för riskhantering beskrivs därför i Länsförsäkringar AB-koncernens Not 2 Risk- och kapitalhantering.

I denna not beskrivs riskerna i moderbolagets försäkringsaffär och hur de hanteras. De exponeringar och känsligheter som redovisas avser enbart moderbolagets egna försäkringsaffär och förvaltningen av bolagets egna placeringstillgångar. Eftersom moderbolagets solvenskapitalkrav beräknas med intern modell på konsoliderad data omfattar dock solvenskapitalkraven även risker i de konsoliderade dotterbolagen Agria, Länsförsäkringar Gruppliv och Länsförsäkringar Fondliv.

Risk- och kapitalkravsprofil

Moderbolaget Länsförsäkringar AB är genom sin skadeförsäkringsverksamhet med användning av återförsäkring exponerat mot skadeförsäkringsrisk och motpartsrisk. Verksamheten har till största delen en så kallad kortsvansad affär med inslag av längre åtaganden inom till exempel ansvarsförsäkring. Bolaget är även exponerat mot marknadsrisk och likviditetsrisk genom förvaltningen av placeringstillgångar. Genom den egna affären samt de serviceuppdrag som moderbolaget utför på uppdrag av länsförsäkringsbolagen och dotterbolagen är bolaget exponerat mot operativa risker. En betydande del av hanteringen av IKT-tillgångar är utlagd till IKT-tredjepartsleverantörer vilket medför att IKT-tredjepartsrisker behöver följas upp och kontrolleras. Under året har moderbolaget Länsförsäkringar AB ökat sin ägarandel i Omocom efter att Omocom beviljats försäkringslicens av Finansinspektionen.

Figur 1. Regulatoriska kapitalkrav per risktyp med beaktande av diversifiering



Moderbolagets största riskexponering netto återfinns inom de placeringstillgångar som bolaget förvaltar och ingår därmed i marknadsrisken. Den största försäkringsriskexponeringen brutto är bolagets åtaganden i det gemensamma återförsäkringsskyddet för länsförsäkringsgruppen. Dessa begränsas med ett externt återförsäkringsskydd.

Försäkringsrisker

Riskexponering

Moderbolaget tecknar ansvars-, cyber-, transport-, egendom-, fullgörande- och motorförsäkring samt mottagen internationell återförsäkring. Bolaget har också en andel i de pooler som utgör länsförsäkringsgruppens gemensamma återförsäkringslösning. Vidare har bolaget försäkringsåtaganden inom sjuk- och olycksfallsförsäkring samt sjukvårdsförsäkring.

Försäkringsrisken inom moderbolaget domineras av skadeförsäkringsrisk, följt av sjukförsäkringsrisk och viss livförsäkringsrisk. Bolaget är även exponerat mot katastrofrisk, men genom användning av återförsäkringsskydd med relativt låga självbehåll begränsas exponeringen. Eftersom förväntade vinster från framtida premier ingår i bolagets kapitalbas är bolaget även exponerat för annullationsrisk.

Riskhantering

Bolaget strävar efter att ha en väldiversifierad portfölj med tydligt utformade villkor och riskurvalskriterier samt genom att utföra lämpliga riskbesiktningar beroende på affär. Bolaget har vidare försäkrat sig mot risken för mycket stora skador via avgiven återförsäkring. Kriterier för val av återförsäkringsgivare, limiter per motpart och gränser för självbehåll regleras i styrdokument.

Riskkänslighet

Tabell 1 visar känsligheten i bolagets resultat och egna kapital för förändringar av skadefrekvens och skadeinflation. I känsligheterna inkluderas inte försäkringsåtaganden i dotterbolagen.

Tabell 1. Känslighetsanalys försäkringsrisk

		2025		2024	
Antagande		Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringsrisk	10% ökad skadefrekvens eller genomsnittsskada	-165	-131	-186	-148
Skadeinflation	1% högre skadeinflation årligen	-124	-98	-142	-113

Tabell 2 visar den årsvisa utvecklingen av uppskattad slutlig skadekostnad från slutet av skadeåret och framåt, brutto och för egen räkning. Tabellen inkluderar utbetalda skador och ersättningsreserv inklusive reserv för okända skador (så kallad IBNR-avsättning). Skaderegleringskostnader och utbetalningar för fastställda skadelivräntor ingår i tabellen för utvecklingen. Skaderegleringsreserv och skadelivräntereserv redovisas däremot på separata rader. Mottagen återförsäkring som tecknas på underwriting-årsbasis) och för vilken historisk information om skadeår saknas är exkluderat ur tabellen och redovisas på separat rad. Belopp i olika valutor är genomgående konverterade till bokslutsdagens valutakurs. Medelduration i moderbolagets försäkringsportfölj är 2,6 (2,8) år.

Tabell 2. Uppskattad skadekostnad brutto och för egen räkning

Uppskattad skadekostnad brutto	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Summ
Vid slutet av skadeåret	2 501	3 450	3 134	2 608	3 068	2 813	3 585	
Ett år senare	2 430	3 269	3 415	3 097	3 015	2 708		
Två år senare	2 426	3 242	3 445	2 944	2 946			
Tre år senare	2 360	3 143	3 356	2 831				
Fyra år senare	2 332	3 055	3 273					
Fem år senare	2 256	3 109						
Sex år senare	2 217							
Uppskattad skadekostnad	2 217	3 109	3 273	2 831	2 946	2 708	3 585	
Ackumulerade skadeutbetalningar	2 000	2 711	2 956	2 489	2 381	1 820	1 454	
Ersättningsreserv	217	398	317	342	565	888	2 132	4 85
Ersättningsreserv äldre årgångar								2 67
Ersättningsreserv för mottagen återförsäkring								94
Summa ersättningsreserv, brutto								**8 47**
Skadelivräntereserv, brutto								1 56
Skaderegleringsreserv, brutto								25
Avsättning för oreglerade skador, brutto								**10 30**

Uppskattad skadekostnad för egen räkning	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Summ
Vid slutet av skadeåret	1 210	1 306	1 393	1 536	1 715	1 718	1 664	
Ett år senare	1 154	1 224	1 334	1 511	1 637	1 631		
Två år senare	1 134	1 261	1 305	1 461	1 607			
Tre år senare	1 103	1 247	1 261	1 388				
Fyra år senare	1 094	1 222	1 225					
Fem år senare	1 080	1 222						
Sex år senare	1 080							
Uppskattad skadekostnad	1 080	1 222	1 225	1 388	1 607	1 630	1 664	
Ackumulerade skadeutbetalningar	1 029	1 108	1 144	1 253	1 372	1 223	982	
Ersättningsreserv	51	114	81	136	234	408	682	1 70
Ersättningsreserv äldre årgångar								27
Ersättningsreserv för mottagen återförsäkring								57
Summa ersättningsreserv, f.e.r								**2 55**
Skadelivräntereserv, f.e.r								25
Skaderegleringsreserv, f.e.r								25
Avsättning för oreglerade skador, f.e.r								**3 07**

Marknadsrisk

Moderbolagets exponering för och hantering av marknadsrisker beskrivs i Länsförsäkringar AB-koncernens Not 2 Risk- och kapitalhantering.

Riskkänslighet

Tabell 3 visar hur förändringar på de finansiella marknaderna påverkar bolagets resultat och det egna kapitalet.
Tabell 4 visar känslighet mot valutakursförändringar.

Tabell 3. Känslighetsanalys marknadsrisk

		2025			2024		
Antagande		Effekt på resultat före skatt	Varav effekt på övrigt totalresultat före skatt	Effekt på eget kapital	Effekt på resultat före skatt	Varav effekt på övrigt totalresultat före skatt	Effe eg kapi
Ränterisk netto[1) 5)]	100 bp högre nominella marknadsräntor	-44	-	-35	11	-	
Ränterisk netto[1) 5)]	100 bp lägre nominella marknadsräntor	43	-	34	-14	-	-1
Aktierisk [2)]	10% lägre aktiekurser	-143	-16	-114	-136	-16	-1(
Kreditspreadrisk[5)]	100 bp ökad kreditspread	-71	-	-56	-16	-	-1
Valutarisk [3) 5)]	10% förstärkning av SEK	-43	-	-34	-32	-	-1
Fastighetsrisk [4) 5)]	10% lägre fastighetspriser	-268	-	-213	-253	-	-2(

[1)] Värdeförändring placeringstillgångar minus förändring i försäkringstekniska avsättningar.
[2)] Aktier och andelar som värderas till verkligt värde exklusive onoterade fastighetsaktier.
[3)] Valutaexponeringen från placeringstillgångar inklusive indirekt exponering via genomlysning av fonder, minus försäkringstekniska avsättningar i utländsk valuta.
[4)] Baseras på fastighetsexponering i onoterade fastighetsaktier.
[5)] Inklusive indirekt exponering via genomlysning.

Tabell 4. Valutafördelning netto, med hänsyn till derivat

Valuta	2025	2024
USD	406	478
DKK	137	143
EUR	-38	-127
NOK	-33	-52
CHF	26	-11
INR	-20	-39
CNY	-20	-29
JPY	16	11
ISK	-14	-19
THB	-13	-3
Övriga valutor	-12	-37
Summa	**434**	**316**

Tabellen avser valutaexponering netto tillgångar minus skulder. I tillgångar ingår direktägda innehav samt indirekt exponering via genomlysning av fonder.

Motpartsrisk

Moderbolagets exponering för och hantering av motpartsrisker beskrivs i Länsförsäkringar AB-koncernens Not 2 Risk- och kapitalhantering.

Riskkänslighet

Tabell 5 visar kassa och bank samt likvida medel, obligationer och andra räntebärande värdepapper, derivat och återförsäkring per kreditkvalitetsnivå.

Tabell 5. Exponering per kreditkvalitetsnivå

	Marknadsvärde	
	2025	2024
Kassa och bank samt likvida medel klassificerade som övriga fordringar		
AA	394	-
A	1 781	3 442
Summa	**2 175**	**3 442**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper[1)]		
AAA - Svenska staten	-	-
AAA - Övriga stater	-	-
AAA - Övriga	3 730	1 720
AA	120	165
A	-	-
BBB	-	-
BB eller lägre	-	-
Rating saknas	148	456
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**3 998**	**2 340**
Derivat[2)]		
Clearing via central motpart	-	-
AA	-	5
A	-	-
BB	-	-
Summa derivat	**-**	**5**
Återförsäkring[3)]		
Länsförsäkringsbolagen	6 803	7 224
AA	463	67
A	566	260
BBB eller lägre	93	73
Summa återförsäkring	**7 925**	**7 624**
Total	**14 098**	**13 411**

[1)] Marknadsvärde inklusive ränta för direktägda innehav vilket även inkluderar genomlysta räntefonder.
[2)] Netto efter hänsyn till säkerheter. Endast nettofordringar på motparter inkluderas.
[3)] Upplysning per 2024 har justerats till följd av rättning.

Likviditetsrisk

Moderbolagets exponering för och hantering av likviditetsrisker beskrivs i Länsförsäkringar AB-koncernen Not 2 Risk- och kapitalhantering.

Riskkänslighet

Tabell 6 visar de faktiska kassaflöden som kommer att ske under respektive period, baserat på de återstående kontraktuella förfallotiderna. Beloppen som presenteras i förfallotider är odiskonterade kassaflöden. Merparten av obligationerna och räntebärande värdepapper kan realiseras med kort varsel för att vid var tillfälle täcka de kontraktuella åtagandena på skuldsidan.

Tabell 6. Löptidsanalys för finansiella tillgångar och skulder samt försäkringstekniska åtaganden

	2025						2024					
	<3 mån	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Totalt	<3 mån	3 mån - 1 år	1-5 år	5-10 år	>10 år	Tot
Tillgångar												
koncernföretag och lån till												
koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	26	-	-	
Obligationer och andra												
räntebärande värdepapper[1)]	120	654	3 305	51	-	4 130	59	154	1 674	150	-	2 0
Återförsäkrares andel av												
försäkringstekniska												
avsättningar	441	819	2 423	1 169	3 015	7 867	321	902	2 658	1 094	2 434	7 4
Övriga fordringar	342	-	-	-	-	342	341	-	-	-	-	3
Förutbetalda kostnader												
och upplupna intäkter	58	-	-	-	-	58	55	-	-	-	-	
Summa tillgångar[2)]	**961**	**1 473**	**5 728**	**1 220**	**3 015**	**12 397**	**776**	**1 056**	**4 358**	**1 244**	**2 434**	**9 8**
Skulder												
Försäkringstekniska												
avsättningar[3)]	1 311	2 212	3 550	1 455	3 326	11 854	1 139	2 225	4 075	1 466	2 758	11 6
Övriga skulder	500	-	-	-	-	500	1 461	-	-	-	-	1 4
Upplupna kostnader och												
förutbetalda intäkter	154	-	-	-	-	154	217	-	-	-	-	2
Summa skulder	**1 965**	**2 212**	**3 550**	**1 455**	**3 326**	**12 508**	**2 817**	**2 225**	**4 075**	**1 466**	**2 758**	**13 3**
Derivat, in- och utflöden,												
netto	-	-	-	-	-	-	-11	-	-	-	-	-
Summa derivat	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-11**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

[1)] I balansposten Obligationer och andra räntebärande värdepapper ingår Räntefonder, dessa har inga kontraktuella förfallotider och har exkluderats i tabellen. Återvinningstiden för värdepapper återspelar inte likviditet i portföljen utan slutliga förfall på värdepappren. Dessa är realiserbara via valfri tidpunkt.
[2)] Notera att tabellen visar finansiella tillgångar, inte totala tillgångar som svarar mot åtaganden, vilket skulle inkludera till exempel premiefordringar samt bolagets fastighetsinnehav.
[3)] Försäkringstekniska avsättningar redovisas brutto, före avgiven återförsäkring.

Kapitalhantering

Länsförsäkringar AB har en kapitalbas som överstiger kapitalkravet enligt försäkringsregler med god marginal, vilket framgår av tabell 7. Se även Länsförsäkringar AB-koncernens Not 2 Risk- och kapitalhantering.

Tabell 7. Kapitalsituation enligt Solvens II

	2025	2024
Kapitalbas	20 780	21 304
Kapitalkrav	10 396	10 749
Kapitalkvot	200%	198%

Not 3 Premieinkomst

	2025	2024
Direkt försäkring, Sverige	2 890	2 697
Direkt försäkring övriga EES	15	14
Mottagen återförsäkring	1 980	2 004
Summa	**4 885**	**4 714**

Not 4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

	2025	2024
Överförd kapitalavkastning	73	139
Räntesatser, procent		
Avsättningar för försäkringar med lång avvecklingstid	1,94	2,65
Avsättningar för försäkringar med medel avvecklingstid	1,76	-
Avsättningar för försäkringar med kort avvecklingstid	1,69	3,20

Den överförda kapitalavkastningen ska återspegla en rimlig avkastning på den aktuella försäkringsrörelsens kassaflöden. En avkastning har därför beräknats med en riskfri ränta på den aktuella försäkringsrörelsens kassaflöden under året som utgörs av genomsnittlig premiereserv (för egen räkning) med avdrag för premiefordringar (netto), samt tillägg för reserv för oreglerade skador (för egen räkning). Beräkningsunderlaget har delats in i tre delar utifrån underliggande försäkringarnas duration och tillämpade räntesatser framgår av tabellen ovan. Kapitalavkastningen delas upp i två delar. En del som tillförs skadelivränte-resultatet, genom en minskning av kostnaden för uppräkningen av skadelivränteavsättningen, och en del som redovisas som överförd kapitalavkastning.

* Ny rad till följd av metodförändring för beräkning av kapitalavkastning överförd från finansrörelsen. Tillämpas framåtriktat därav inga jämförelsesiffror, se ytterligare information i not 1

Not 5 Försäkringsersättningar

	2025	2024
Utbetalda skadeersättningar	-1 677	-1 727
Driftskostnader för skadereglering	-252	-256
Skadereglering återförsäkring	23	23
Summa	**-1 906**	**-1 960**

Not 6 Driftskostnader

	2025	2024
Anskaffning och administration		
Anskaffningskostnader[1)]	-417	-385
Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	9	4
Återförsäkrares andel av förändring förutbetalda anskaffningskostnader	-	-2
Administrationskostnader	-197	-197
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	34	35
Summa	**-571**	**-544**
Övriga driftskostnader		
Driftskostnader i kapitalförvaltning	-8	-35
Driftskostnader för skadereglering	-252	-256
Kostnader i stöd- och serviceverksamheten	-4 961	-4 759
Summa	**-5 221**	**-5 049**
Summa	**-5 791**	**-5 593**
1) Varav provisioner för direkt försäkring	-192	-177

	2025	2024
Totala driftskostnader per kostnadsslag		
Personalkostnader	-2 118	-1 920
Lokalkostnader	-203	-221
Avskrivningar	-133	-112
IT-kostnader	-2 399	-2 262
Övriga kostnader	-940	-1 079
Summa	**-5 791**	**-5 593**

Not 7 Leasing

Leasingavtal där bolaget är leasetagare

Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:

	2025	2024
Inom ett år	-267	-256
Senare än ett år men inom fem år	-525	-755
Över fem år	-5	-5
Summa	**-797**	**-1 017**

I resultatet 2025 redovisas en hyreskostnad på -159 (-165) Mkr.
Hyresavtalen löper under tre respektive tio år till och med 31 oktober 2027 respektive 2029. Inför varje förnyelse av hyresavtal fastställs en grundhyra som därefter indexregleras enligt konsumentprisindex.

Leasingavtal där bolaget är leasegivare

Framtida icke uppsägningsbara leaseingbetalningar för lokalhyror:

	2025	2024
Inom ett år	113	121
Senare än ett år men inom fem år	-	-
Över fem år	-	-
Summa	**113**	**121**

Under 2025 redovisas en hyresintäkt om 113 (121) Mkr. Företaget hyr ut lokaler till koncernbolag.

Not 8 Arvoden och kostnadsersättning till revisorer

	2025	2024
Följande arvoden har utgått till revisorer		
Deloitte AB, revisionsuppdrag	-8	-7
Deloitte AB, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-
Deloitte AB, skatterådgivning	-	-
Deloitte AB, övriga tjänster	-3	-1
Summa	**-11**	**-8**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar

Medelantal anställda, Sverige	2025	2024
Män	770	685
Kvinnor	756	708
Totalt antal anställda	**1 526**	**1 393**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare	2025	2024
Löner och ersättningar	1 304	1 171
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	699	638
varav pensionskostnader	230	212
Summa	**2 003**	**1 809**

Styrelse och ledande befattningshavare, 22 (19)	2025	2024
Löner och ersättningar	37	31
varav fast lön till vd	13	11
varav rörlig lön till vd	-	-
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	18	20
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	-	-
Sociala kostnader	25	22
varav pensionskostnader	11	9
Summa	**62**	**53**

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader	2025	2024
Löner och ersättningar	1 341	1 202
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	725	660
varav pensionskostnader	241	221
Summa	**2 066**	**1 862**

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och styrelseledamöter inom Länsförsäkringar AB-koncernen erhåller inte styrelsearvode.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Not 9 **Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar, forts.**

Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare

2025	Grundlön	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Pensionsko i förhållar pensionsgrundanc Avgiftsbe
Björn Dalemo, verkställande direktör	3,6	-	1,3	**4,9**	
Mathias Collén, tidigare verkställande direktör	6,0	1,7	2,3	**10,0**	
Björn Dalemo, tidigare vice verkställande direktör	1,9	-	0,6	**2,5**	
Mikael Sundquist, styrelsens ordförande	0,5	-	-	**0,5**	
Maria Engholm, tidigare styrelsens ordförande	0,9	-	-	**0,9**	
Eva Julin Dombrowe, styrelselens vice ordförande	0,6	-	-	**0,6**	
Göran Almberg, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Magnus Olsson, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Åsa Röhs, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Örjan Söderberg, styrelseledamot	0,2	-	-	**0,2**	
Christian Billie, styrelseledamot	0,4	-	-	**0,4**	
Karin Mattson, styrelseledamot	0,6	-	-	**0,6**	
Stig Högberg, styrelseledamot	0,5	-	-	**0,5**	
Olle Törnell, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Beatrice Kämpe Nikolausson, styrelseledamot	0,4	-	-	**0,4**	
Ricard Robbstål, styrelseledamot	0,2	-	-	**0,2**	
Åsa Odell, tidigare styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Andra ledande befattningshavare					
Moderbolag (6 personer)	17,8	0,4	6,6	**24,8**	
Dotterföretag (4 personer)	13,6	1,6	4,7	**19,9**	
Totalt 2025	**48,7**	**3,7**	**15,5**	**67,9**	
Summa ersättning från moderbolag	**35,0**	**2,1**	**10,9**	**48,0**	
Summa ersättning från dotterföretag	**13,7**	**1,6**	**4,6**	**19,9**	

2024	Grundlön	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Pensionsko i förhållar pensionsgrundanc Avgiftsbe
Mathias Collén, verkställande direktör	6,7	0,3	2,4	**9,4**	
Björn Dalemo, vice verkställande direktör	4,2	0	1,5	**5,6**	
Maria Engholm, styrelsens ordförande	0,8	-	-	**0,8**	
Eva Julin Dombrowe, styrelsens vice ordförande	0,5	-	-	**0,5**	
Örian Söderberg, styrelseledamot	0,5	-	-	**0,5**	
Ricard Robbstål, styrelseledamot	0,4	-	-	**0,4**	
Christian Bille, styrelseledamot	0,4	-	-	**0,4**	
Karin Mattsson, styrelseledamot	0,5	-	-	**0,5**	
Stig Högberg, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Åsa Odell, styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Beatrice Kämpe Nikolausson, styrelseledamot	0,4	-	-	**0,4**	
Maria Wallin Wållberg, tidigare styrelseledamot	0,3	-	-	**0,3**	
Lennart Käll, tidigare styrelseledamot	0,2	-	-	**0,2**	
Andra ledande befattningshavare					
Moderbolag (5 personer)	15,3	0,1	5,4	**20,8**	
Dotterföretag (4 personer)	12,4	0,8	4,4	**17,5**	
Totalt 2024	**43,2**	**1,1**	**13,6**	**57,9**	
Summa ersättning från moderbolag	**30,8**	**0,4**	**9,2**	**40,4**	
Summa ersättning från dotterföretag	**12,4**	**0,8**	**4,4**	**17,5**	

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensioner
Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. Pensionsåldern för tidigare verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35% av månadslönen.

Avgångsvederlag
För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månader. För tidigare verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månader. För andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månader.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen
Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandat
Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen
Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmonisera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning
Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension
Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Övriga förmåner
Utöver ovanstående förmåner erbjuds förmånsbil, sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Lån till ledande befattningshavare	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	30	32
Vd och vice vd	7	14
Andra ledande befattningshavare	3	11
Summa	**40**	**57**

Beviljade lån består av personalbolån och blancolån. Personalbolån och blancolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån baseras på bästa kundräntan i LF men är även anpassad efter aktuella marknadsräntor. Räntan för blancolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1,5 procent.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	46	58
Andra ledande befattningshavare	43	43

Sedan föregående balansdag har andelen kvinnliga styrelseledamöter minskat med 14%.

Not 10 Kapitalavkastning, netto

	2025	2024
Utdelningar		
Erhållna utdelningar aktier och andelar	1	1
Erhållna utdelningar aktier och andelar koncernföretag	1	1
Erhållna utdelningar aktier och andelar intresseföretag	3	-
Erhållna utdelningar och koncernbidrag från koncern- och intresseföretag	1 402	1 494
Summa utdelningar	**1 407**	**1 497**
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	107	132
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag	1	2
Derivat	3	3
Finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	7	14
Övriga ränteintäkter	7	5
Övriga ränteintäkter koncernföretag	31	45
Summa ränteintäkter	**156**	**200**
Realiserat resultat, netto		
Aktier och andelar	60	107
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	0
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag	0	0
Derivat	-	-2
Summa realiserat resultat, netto	**61**	**105**
Orealiserat resultat, netto		
Aktier och andelar	-2	97
Aktier och andelar i koncernföretag	90	80
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9	9
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag	-0	1
Derivat	-	0
Summa orealiserat resultat, netto	**97**	**187**
Valutaresultat, netto	**64**	**-26**
Räntekostnader		
Derivat	-3	-5
Finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-0	-8
Övriga räntekostnader	-9	-2
Summa räntekostnader	**-12**	**-16**
Kapitalförvaltningskostnader	**-8**	**-35**
Övriga finansiella kostnader	**-2**	**-1**
Omräkning skadelivräntereserv	**9**	**-2**
Summa kapitalavkastning, netto	**1 774**	**1 908**

Kapitalavkastning, netto, forts.	2025	2024
Kapitalavkastning uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	163	348
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet koncernföretag	92	84
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	7	13
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde koncernföretag	0	0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-8
Poster som ej fördelas på kategori		
Övriga poster	78	-68
Övriga poster koncernföretag	1 433	1 539
Summa kapitalavkastning, netto	**1 774**	**1 908**

Not 11 Övriga intäkter och kostnader

	2025	2024
Intäkter från serviceverksamhet [1)]	4 435	4 241
Kostnader för serviceverksamhet	-4 961	-4 759

[1)] Intäkter från avtal med kunder	2025	2024
Intäkter från bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	1 600	1 511
Intäkter från Länsförsäkringar Liv	96	133
Intäkter från länsförsäkringsbolagen	2 677	2 521
Intäkter från externa kunder	62	76
Totala intäkter från avtal med kunder	**4 435**	**4 241**

Övriga intäkter har i sin helhet klassificerats som intäkter från avtal med kunder.

Not 12 Skatter

	2025	2024
Aktuell skatt	-235	-106
Summa aktuell skatt	**-235**	**-106**
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-2	-3
Summa uppskjuten skatt	**-2**	**-3**
Totalt redovisad skatteintäkt/kostnad	**-237**	**-109**

	2025	2024
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	1 575	1 580
Skatt enligt gällande skattesats	-324	-326
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-27	-15
Skatt ej skattepliktiga intäkter	121	236
Skatt hänförligt till tidigare år	-4	-1
Upplösning av uppskjuten skatteskuld	-2	-3
Summa skatt på årets resultat	**-237**	**-109**
Gällande skattesats, procent	20,6	20,6
Effektiv skattesats, procent	15,0	6,9
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	-1	-1
Summa Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	**1**	**-1**

Not 12 Skatter, forts.

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande

	Uppskjuten skatte-fordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
31 december	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Pensions-avsättningar	-21	-20			-21	-20
Skulder			14	12	14	12
Uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**-21**	**-20**	**14**	**12**	**-7**	**-9**
Netto uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**-21**	**-20**	**14**	**12**	**-7**	**-9**

Bolaget har inte temporära skillnader med skattemässig effekt i koncern- och intresseföretag.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

2025	**Belopp vid årets ingång**	**Redovisat i eget kapital**	**Redovisat över RR**	**Belopp vid årets utgång**
Pensions-avsättningar	-20	-	-0	-21
Skulder	11	-	2	14
Uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**-9**	**-**	**2**	**-7**

2024	**Belopp vid årets ingång**	**Redovisat i eget kapital**	**Redovisat över RR**	**Belopp vid årets utgång**
Pensions-avsättningar	-18	-	-2	-20
Skulder	7	-	4	11
Uppskjuten skattefordran (-) / skatteskuld (+)	**-11**	**-**	**2**	**-9**

Not 13 Goodwill

	2025	**2024**
Ingående och utgående anskaffning	144	144
Ingående och utgående avskrivning	-144	-144
Redovisat värde vid årets slut	**-**	**-**

Not 14 Andra immateriella tillgångar

Aktiverade utgifter för utvecklingsarbeten och förvärvade immateriella tillgångar

Aktiverade utgifter	Internt utvecklade IT-system	Förvärvade IT-system	Förvärvade kundbaserade tillgångar	To
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde 2024-01-01	1 138	205	323	1
Anskaffningar	233	-	-	
Omklassificering	-	-	-	
Utgående anskaffningsvärde 2024-12-31	**1 371**	**205**	**323**	**1**
Ingående anskaffningsvärde 2025-01-01	1 371	205	323	1
Anskaffningar	275	-	-	
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	
Utgående anskaffningsvärde 2025-12-31	**1 646**	**205**	**323**	**2**
Avskrivningar				
Ingående ackumulerade avskrivningar 2024-01-01	-182	-166	-323	-
Avskrivningar	-39	-3	-	
Avyttringar/utrangeringar	-37	37	-	
Utgående ackumulerade avskrivningar 2024-12-31	**-258**	**-132**	**-323**	**-**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2025-01-01	-258	-132	-323	-
Avskrivningar	-54	-2	-	
Avyttringar/utrangeringar	-	-	-	
Utgående ackumulerade avskrivningar 2025-12-31	**-312**	**-134**	**-323**	**-**
Nedskrivningar				
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2024-01-01	-406	-65	-	-
Nedskrivningar	-	-	-	
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2024-12-31	**-406**	**-65**	**-**	**-**
Ingående ackumulerade nedskrivningar 2025-01-01	-406	-65	-	-
Nedskrivningar	-5	-	-	
Utgående ackumulerade nedskrivningar 2025-12-31	**-411**	**-65**	**-**	**-**
Redovisat värde 31 december				
2024	707	8	-	
2025	**923**	**6**	**-**	

Avskrivningstiden för internt utvecklade och förvärvade IT-system bestäms utifrån en nyttjandeperiod som varierar mellan 3 och 20 år Förvärvade kundbaserade tillgångar skrivs av på 8 respektive 25 år. Avskrivning sker linjärt och samtliga avskrivningar och nedskrivnin redovisas i rapport över resultat som övriga administrationskostnader.

Not 15 Aktier och andelar i koncernföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier och andelar	Ägar-andel	Eget kapital 2025-12-31	Varav resultat 2025	Bokfört värde 2025-12-31	Anskaffnings-värde	Verk vär
Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)	516401-8003	Stockholm	40 000	100	1 534	107	1 149	1 149	1
Lf Sak Fastighets AB	556683-6416	Stockholm	1 000	100	356	13	1 958	68	1
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	516401-9878	Stockholm	9 548 708	100	23 433	1 723	9 230	9 230	23
Länsförsäkringar Fondliv Försäkrings AB (publ)	516401-8219	Stockholm	10 000	100	4 167	579	5 555	5 555	13
Grupplivförsäkrings-aktiebolag (publ)	516401-6692	Stockholm	28 000	100	105	77	239	239	
Länsförsäkringar Hälsotjänster AB	559459-6164	Stockholm	100 000	100	54	-11	90	90	
Summa 2025-12-31					**29 649**	**2 488**	**18 220**	**16 331**	**41**
Summa 2024-12-31					**28 182**	**2 409**	**18 085**	**16 286**	**41**

[1)] Värderingsteknik för framtagande av verklig värde framgår i not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Lf SAK Fastighets AB värderas till verkligt värde från och med 2023-01-01.

Anskaffningsvärde	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	16 386	16 236
Anskaffning Länsförsäkringar Hälsotjänster AB	-	0
Aktieägartillskott Länsförsäkringar Hälsotjänster AB	-	60
Koncernbidrag Länsförsäkringar Hälsotjänster AB	-	30
Koncernbidrag Försäkringsaktiebolaget Agria (publ)	45	60
Utgående balans	**16 431**	**16 386**

Ackumulerade nedskrivningar	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	-100	-100
Utgående balans	**-100**	**-100**
Redovisat värde	**16 331**	**16 286**

Not 16 Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag

	2025-12-31	2024-12-31
Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)	**-**	**24**
Summa verkligt värde	**-**	**24**
Upplupet anskaffningsvärde	-	24

Not 17 Aktier och andelar i intresseföretag

Företagets namn	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier och andelar	Ägar-andel	Eget kapital 2025-12-31[2]	Varav resultat 2025[2]	Bokfört värde 2025-12-31[3]	Bokfört värde 2024-12-31[3]	Anskaffnings-värde
Baby Journey AB[1]	559214-9966	Stockholm	907	17	38	3	50	51	50
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	1582	29	143	6	43	40	11
European Alliance Partners Company AG[1]	CH-0203026423-1	Zürich	9248	13	126	5	16	14	6
Omocom AB	559097-2377	Stockholm	2660794	44	38	3	102	79	95
Summa						**17**	**211**	**183**	**162**

[1] Anledning till varför European Allicance Partners Company AG och Baby Journey AB klassificeras som intresseföretag trots att ägarandelarna understiger 20 procent är att Länsförsäkringar AB anses ha ett betydande inflytande i bolagen. Länsförsäkringar AB är representerade i bolagens styrelser och har rättighet att delta i alla beslut som fattas, inklusive strategiska frågor och frågor som rör riktlinjer, budget och verksamhetsplaner. Vidare sker ett stort utbyte av information med bolagen.
[2] 100% av intresseföretagens eget kapital och resultat.
[3] Beloppen som anges avser Länsförsäkringar ABs egetkapitalandel beräknad enligt IFRS.

Samtliga aktier och andelar är onoterade.

Not 17 Aktier och andelar i intresseföretag, forts.

Anskaffningsvärde	2025-12-31	2024-12-31
Ingående balans	147	147
Tillkommande och avgående tillgångar	-	-
Nyemission Omocom	15	
Utgående balans	**162**	**147**
Anskaffningsvärde	**162**	**147**
Bokfört värde	**211**	**183**

Not 18 Aktier och andelar

	2025-12-31	2024-12-31
Noterade aktier och andelar	1 059	1 015
Onoterade aktier och andelar	164	157
Summa aktier och andelar	**1 222**	**1 172**

	2025-12-31	2024-12-31
Verkligt värde	1 222	1 172
Anskaffningsvärde	822	755

Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2025-12-31	2024-12-31
Emittent		
Svenska bostadsinstitut	1 833	471
Övriga svenska emittenter	1 175	835
Utländska stater	77	76
Övriga utländska emittenter	913	958
Summa verkligt värde	**3 998**	**2 340**
Upplupet anskaffningsvärde	3 970	2 329
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	3 850	1 885
Onoterade värdepapper	148	456
Summa	**3 998**	**2 340**
Bokförda värden jämfört med nominellt belopp		
Summa överstigande belopp	**41**	**17**
Summa understigande belopp	**-50**	**-46**

Not 20 Derivat

	Verkliga värden 2025-12-31	Nominellt belopp 2025-12-31	Verkliga värden 2024-12-31	Nominellt belopp 2024-12-31
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll				
Ränterelaterade derivat	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat	-	-	24	506
Summa positiva värden eller värde noll	**-**	**-**	**24**	**506**
Derivatinstrument med negativa värden				
Ränterelaterade derivat	-	-	-	-
Valutarelaterade derivat	-	-	36	495
Summa negativa värden	**-**	**-**	**36**	**495**

Not 21 Upplysning om kvittning

Tabellen visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal, tillsammans med relaterade säkerheter. Bolaget har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av dessa typer av avtal. Avtalen ger parterna rätt att kvitta skulder och fordringar i händelse och betalningsinställelse eller insolvens. Nettobeloppet utgörs av de belopp som i händelse av betalningsinställelse eller insolvens skulle erhållas om beloppet är en tillgång, eller betalas, om beloppet är en skuld.

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal					
				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
2025-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (-) / Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	-	-	-	-	-	-
Skulder						
Derivat	-	-	-	-	-	-
Totalt	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal					
				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
2024-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (-) / Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	24	-	24	-12	21	34
Skulder						
Derivat	-36	-	-36	12	-9	-33
Totalt	**-11**	**-**	**-11**	**-**	**12**	**1**

Not 22 Fordringar avseende direkt försäkring

	2025-12-31	2024-12-31
Fordringar på försäkringstagare	456	528
Fordringar på försäkringsmäklare	104	111
Fordringar på försäkringsföretag	8	6
Summa	**568**	**644**

Not 23 Övriga fordringar

	2025-12-31	2024-12-31
Fordringar avseende koncern-företag	1 056	571
Övriga fordringar	250	258
Summa	**1 306**	**829**

Bolaget har per 2025-12-31 ingen förlustreserv för finansiella fordringar.

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025	2024
Övriga upplupna intäkter	58	55
Förutbetalda kostnader	402	390
Summa	**460**	**445**

Not 25 Materiella anläggningstillgångar

Förbättring av annans fastighet	2025	2024
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	371	354
Inköp	11	17
Avyttringar/utrangeringar	-	-
Utgående anskaffningsvärde 31 december	**382**	**371**
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar 1 januari	-109	-40
Avskrivningar	-55	-69
Avyttringar/utrangeringar	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	**-164**	**-109**
Redovisat värde 31 december	**218**	**262**
Inventarier		
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde 1 januari	89	87
Anskaffningar	6	7
Avyttringar/utrangeringar	-6	-5
Utgående anskaffningsvärde 31 december	**89**	**89**
Avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar '1 januari	-39	-20
Avskrivningar	-17	-22
Avyttringar/utrangeringar	3	3
Utgående ackumulerade avskrivningar 31 december	**-53**	**-39**
Redovisat värde 31 december	**36**	**50**
	2025	**2024**
Totalt redovisat värde 31 december	**254**	**312**

I inventarier ingår konst med 2 (2) Mkr som inte skrivs av. Ackumulerade nedskrivningar på konst har gjorts med 0 (0) Mkr.

Not 26 Förutbetalda anskaffningskostnader

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående förutbetalda anskaffningskostnader	70	66
Årets avskrivning	-181	-167
Årets aktivering	190	171
Summa	**79**	**70**
Ingående Återförsäkrares andel av förutbetalda anskaffningskostnader	6	5
Årets avskrivning	-15	-14
Årets aktivering	15	16
Summa	**6**	**6**
Totalt	**73**	**63**

Samtliga anskaffningskostnader har en avskrivningstid inom ett år.

Not 27 Eget kapital

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i Rapport över förändring i eget kapital.

		2025-12-31
Aktier med kvotvärde 19,19 kronor	**Röstvärde**	**Antal**
Serie A	10	1 532 678
Serie B	1	8 885 949
Serie C	1	5 955
Antal utestående aktier		**10 424 582**

		2024-12-31
Aktier med kvotvärde 19,19 kronor	**Röstvärde**	**Antal**
Serie A	10	1 532 678
Serie B	1	8 885 949
Serie C	1	5 955
Antal utestående aktier		**10 424 582**

Bundna fonder
Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Fond för utvecklingsutgifter
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter omfattar utgifterna för egenupparbetade immateriella tillgångar. Fonden löses upp i takt med avskrivningar på de immateriella tillgångarna.

Reservfond
Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten som inte går åt för täckning av balanserad förlust. Reservfonden utgör bundet eget kapital. Inga nya avsättningar till reservfonden krävs men kan göras frivilligt.

Fritt eget kapital
Fond för verkligt värde
Verkligt värdereserv består av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Balanserade vinstmedel
Balanserade vinstmedel utgörs av föregående års balanserade vinstmedel och resultat efter avdrag för under året lämnad utdelning.

Not 27 Eget kapital, forts.

Aktieägande i Länsförsäkringar AB

	Antal aktier			
Bolag	**A**	**B**	**C**	**Andel av kapital, %**
Länsförsäkringar Skåne	141 849	882 046	-	9,8%
Länsförsäkringar Stockholm	129 212	802 382	-	8,9%
Länsförsäkringar Östgöta	114 155	663 463	-	7,5%
Dalarnas Försäkringsbolag	104 708	609 639	-	6,9%
Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän	87 010	605 143	821	6,6%
Länsförsäkringar Älvsborg	100 176	581 374	-	6,5%
Länsförsäkringar Bergslagen	86 351	495 089	-	5,6%
Länsförsäkringar Jönköping	82 812	474 021	-	5,3%
Länsförsäkringar Uppsala	73 298	424 791	-	4,8%
Länsförsäkringar Västerbotten	57 195	330 919	-	3,7%
Länsförsäkringar Halland	56 785	329 857	-	3,7%
Länsförsäkringar Södermanland	58 117	323 139	-	3,7%
Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad	49 982	322 347	-	3,6%
Länsförsäkringar Kalmar län	56 717	295 878	-	3,4%
Länsförsäkringar Gävleborg	60 058	281 083	-	3,3%
Länsförsäkringar Skaraborg	64 058	253 172	-	3,0%
Länsförsäkringar Västernorrland	50 186	257 122	-	2,9%
Länsförsäkringar Jämtland	35 795	226 453	-	2,5%
Länsförsäkring Kronoberg	36 701	203 130	-	2,3%
Länsförsäkringar Värmland	31 160	202 208	-	2,2%
LF Norrbotten	16 960	127 878	-	1,4%
Länsförsäkringar Blekinge	23 088	120 500	-	1,4%
Länsförsäkringar Gotland	16 305	74 315	-	0,9%
14 socken- och häradsbolag	-	-	5 134	0,0%
Totalt antal aktier	**1 532 678**	**8 885 949**	**5 955**	**100,0%**

Not 28 Ej intjänade premier och kvardröjande risk

	2025-12-31			2024-12-31		
	Brutto	**Återförsäkrares andel**	**Netto**	**Brutto**	**Återförsäkrares andel**	**Netto**
Ej intjänade premier						
Ingående balans	1 333	525	808	1 252	500	751
Avsättningar under perioden	184	42	142	71	22	49
Valutakursförändring	-39	-3	-35	10	2	8
Utgående balans	**1 478**	**564**	**914**	**1 333**	**525**	**808**
Kvardröjande risk	-	-	-	-	-	-
Ingående balans	99	65	34	70	62	8
Avsättningar under perioden	-23	-	-23	29	3	26
Utgående balans	**76**	**65**	**11**	**99**	**65**	**34**
Summa ej intjänade premier och kvardröjande risk	**1 554**	**629**	**925**	**1 432**	**590**	**842**

Not 29 Oreglerade skador

	2025-12-31			2024-12-31		
	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto	Brutto	Återförsäkrares andel	Netto
Inträffade och rapporterade skador	4 617	3 151	1 466	5 054	3 487	1 566
Inträffade men ej rapporterade skador	3 761	2 351	1 411	4 708	3 345	1 364
Skadelivräntor	1 591	1 317	274	1 605	1 331	275
Skaderegleringskostnad	261	-	261	253	-	253
Summa ingående balans	**10 231**	**6 819**	**3 412**	**11 621**	**8 163**	**3 458**
Periodens avsättning	178	433	-255	-1 449	-1 350	-99
Valutakursförändring	-104	-13	-91	50	6	44
Ränteomvärderingseffekt för skadelivräntor	-4	-	-4	9	-	9
Summa årets förändring	**70**	**420**	**-350**	**-1 390**	**-1 344**	**-46**
Inträffade och rapporterade skador	4 849	3 448	1 401	4 617	3 151	1 466
Inträffade men ej rapporterade skador	3 627	2 482	1 145	3 761	2 351	1 410
Skadelivräntor	1 566	1 309	257	1 591	1 317	274
Skaderegleringskostnad	259	-	259	261	-	261
Summa utgående balans	**10 301**	**7 239**	**3 062**	**10 231**	**6 819**	**3 412**

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningar för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som inträffat men ännu inte anmälts till företaget, så kallad IBNR avsättning. Avsättningen inkluderar förväntade framtida utbetalningar inklusive samtliga kostnader för skadereglering. Som grund för uppskattningen av avsättningsbehovet används vedertagna aktuariella metoder. För skadelivräntor används en riskfri diskonteringsräntekurva som beräknas enligt solvensregelverket och baseras på svenska swapräntor. Den långsiktiga räntan uppgår till 3,3%. Övrig försäkring diskonteras inte.

Not 30 Pensioner och liknande förpliktelser

	2025-12-31	2024-12-31
Avsatt till pension	56	61
Övrig avsättning	8	8
Summa avsättningar för pension	**64**	**69**

Avsättning till pension 56 (61) Mkr omfattas av Tryggandelagen.

Förmånsbestämda pensionsplaner

Det finns ett antal mindre planer som nästan enbart omfattar anställda som redan uppnått pensionsåldern. Dessa planer omfattar ålderspension samt i en del fall även efterlevandepension. Pensionsbeloppen utgår i förhållande till slutlön vid pensioneringen och är i de allra flesta fall livsvariga. I de fall uppräkningen av pensionen är avtalad följer bolaget de normer som Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) tillämpar.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda utom ett fåtal som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK) är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19. Ersättningar till anställda, att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelse samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. Avgifter för 2026 avseende FTP-planen förväntas uppgå till 51 Mkr.

	2025	2024
Kostnad för avgiftsbestämda planer	210	193

Not 31 Övriga avsättningar

	2025-12-31	2024-12-31
Avsättning räntesubventioner för personallån till tidigare anställda som har gått i pension	9	10
Övriga avsättningar	14	13
Summa	**23**	**23**

Not 32 Skulder avseende direkt försäkring

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till försäkringstagare	735	514
Skulder till försäkringsmäklare	4	5
Skulder till försäkringsföretag	5	5
Summa	**745**	**523**

Not 33 Övriga skulder

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder avseende koncernföretag	347	1 419
Skulder avseende Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	0	4
Övriga skulder	255	180
Summa	**602**	**1 603**

Not 34 Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupen semester- och övertid-sersättning	127	118
Sociala kostnader	67	49
Löneskatt	110	53
Avsättning personalkostnader	33	28
Premier, influtna ej förfallna	150	185
Övriga upplupna kostnader	154	217
Övriga förutbetalda intäkter	50	52
Summa	**691**	**702**

Not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen		Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total-resultat			
2025-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella till-gångar värde-rade till upplu-pet anskaffnings-värde	Skuld-instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR						
Aktier och andelar	1 059	-	-	164	1 222	1 222
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB [1)]	-	-	-	8	8	8
Aktier och andelar i koncernföretag	1 958	-	-	-	1 958	1 958
Aktier och andelar i intresseföretag	211	-	-	-	211	211
Obligationer och andra rän-tebärande värdepapper	3 998	-	-	-	3 998	3 998
Övriga fordringar	-	342	-	-	342	341
Kassa och bank	-	2 404	-	-	2 404	2 404
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	58	-	-	58	58
Summa	**7 225**	**2 803**	**-**	**172**	**10 200**	**10 199**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
SKULDER				
Övriga skulder	-	499	499	499
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	154	154	154
Summa	**-**	**653**	**653**	**653**

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skulder klassificerade som Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

Not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
2024-12-31	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Skuld-instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital-instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
TILLGÅNGAR						
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag	24	-	-	-	24	24
Aktier och andelar	1 015	-	-	157	1 172	1 172
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB [1]	-	-	-	8	8	8
Aktier och andelar i koncern-företag	1 868	-	-	-	1 868	1 868
Aktier och andelar i intresse-företag	183	-	-	-	183	183
Obligationer och andra ränte-bärande värdepapper	2 340	-	-	-	2 340	2 340
Derivat	24	-	-	-	24	24
Övriga fordringar	-	341	-	-	341	341
Kassa och bank	-	4 696	-	-	4 696	4 696
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	55	-	-	55	55
Summa	**5 455**	**5 092**	**-**	**165**	**10 713**	**10 713**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
SKULDER				
Derivat	36	-	36	36
Övriga skulder	-	1 461	1 461	1 461
Upplupna kostnader och för-utbetalda intäkter	-	217	217	217
Summa	**36**	**1 678**	**1 714**	**1 714**

Det redovisade värdet på tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skulder klassificerade som Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar och skulder har korta löptider.

Värderingsmetoder för verkligt värde
I tabellen framgår finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utifrån använda värderingsmetoder där:
Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad.
Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar.
Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar.

Not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder, forts.

	2025-12-31				2024-12-31			
TILLGÅNGAR	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncern-företag	-	-	-	-	24	-	-	24
Aktier och andelar	1 059	-	164	1 222	1 015	-	157	1 172
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	1 958	1 958	-	-	1 868	1 868
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	211	211	-	-	183	183
Aktier i Länsförsäkringar Liv AB	-	-	8	8	-	-	8	8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 850	-	148	3 998	1 885	-	456	2 341
Derivat	-	-	-	-	-	24	-	24
SKULDER								
Derivat	-	-	-	-	-	36	-	36

Det gjordes inte några väsentliga överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under 2025. Under 2025 förekom inte några överföringar från nivå 3. Innehaven i nivå 3 består till största delen av Direktägda aktier, intresseföretag samt koncernföretag 94% (83%). Resterande nivå 3 innehav utgörs av Private Debt fonder 6% (17%). Aktier och andelar i nivå 3 värderas till eget kapital per aktie utifrån senaste bolagsrapport. Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB värderas till bolagets aktiekapital. Livförsäkringsverksamheten bedrivs enligt ömsesidiga principer genom Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB vars resultat inte delas ut till ägaren utan tillfaller försäkringstagarna i sin helhet. Avlistade bolag på obestånd värderas till noll, om annan notering inte kan hittas. Obligationer och andra räntebärande värdepapper vilka ej är noterade på en aktiv marknad utgörs av räntebärande onoterade lån, dessa värderas genom användande av icke observerbara marknadsdata och klassificeras i värderingsnivå 3. Värdering görs av externa förvaltare utifrån vedertagna värderingsmodeller vilka innebär att de underliggande innehav som utställaren av lånet innehar värderas utifrån relevanta observerbara marknadspriser då sådana finns samt för innehav vilka marknadspriser ej finns att tillgå till ett verkligt värde som motsvaras av anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar. Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under Kapitalavkastning intäkter respektive kostnader.

Aktier och andelar som värderas till anskaffningsvärde i balansräkningen

Verkligt värde (nivå 3) på aktier och andelar har värderats till eget kapital per aktie utifrån senaste bolagsrapport och i förekommande fall plus kvarstående förvärvad goodwill alternativt övervärden i fastigheter.

Förändring nivå 3	Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	Aktier och andelar	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Aktier och andelar i koncernföretag	Aktier och andelar i intresseföretag	Total
Öppningsbalans 2024-01-01	8	150	530	1 789	193	2 670
Förvärv	-	2	1	-	-	3
Avyttring	-	-	-62	-	-	-62
Redovisat i årets resultat	-	-	-13	80	-9	58
Förflyttning till nivå 3	-	4	-	-	-	4
Utgående balans 2024-12-31	**8**	**157**	**456**	**1 868**	**184**	**2 674**
Öppningsbalans 2025-01-01	8	157	456	1 868	184	2 674
Förvärv	-	9	0	-	15	24
Avyttring	-	-	-284	-	-	-284
Redovisat i årets resultat	-	-	-25	90	13	78
Redovisat i övrigt total-resultat	-	-2	-	-	-	-2
Utgående balans 2025-12-31	**8**	**164**	**148**	**1 958**	**211**	**2 490**

Not 36 Förväntade återvinnings-och regleringstider, belopp som förväntas återvinnas

	2025-12-31			2024-12-31		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar[1)]	56	873	929	42	674	715
Aktier och andelar i koncernföretag	-	18 220	18 220	-	18 085	18 085
Aktier och andelar i intresseföretag	-	211	211	-	183	183
Aktier i Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB	-	8	8	-	8	8
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag	-	-	-	-	24	24
Aktier och andelar	-	1 222	1 222	-	1 172	1 172
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	693	3 305	3 998	181	2 159	2 340
Derivat	-	-	-	24	-	24
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	103	-	103	104	-	104
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	1 260	6 607	7 868	1 223	6 186	7 409
Fordringar avseende direktförsäkring	568	-	568	644	-	644
Fordringar avseende återförsäkring	304	-	304	359	-	359
Övriga fordringar	1 306	-	1 306	829	-	829
Materiella tillgångar[1)]	72	183	255	92	221	312
Kassa och bank	2 404	-	2 404	4 696	-	4 696
Uppskjuten skattefordran	-	21	21	-	20	20
Övriga tillgångar	25	-	25	18	-	18
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	539	-	539	515	-	515
Summa tillgångar	**7 331**	**30 650**	**37 981**	**8 728**	**28 733**	**37 460**
Skulder						
Försäkringstekniska avsättningar	3 523	8 331	11 855	3 364	8 299	11 663
Övriga avsättningar	-	86	86	-	92	92
Depåer från återförsäkrare	29	-	29	15	-	15
Aktuell skatteskuld	106	-	106	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-	14	14	-	12	12
Skulder avseende direktförsäkring	745	-	745	523	-	523
Skuld avseende återförsäkring	393	-	393	343	-	343
Derivat redovisade som skulder	-	-	-	36	-	36
Övriga skulder	602	-	602	1 603	-	1 603
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	696	-	696	708	-	708
Summa skulder	**6 094**	**8 432**	**14 526**	**6 592**	**8 402**	**14 994**

[1)] Det belopp som förväntas återvinnas inom tolv månader motsvarar årets avskrivning

Återvinningstiden för värdepapper återspeglar inte likviditeten i portföljen utan slutliga förfall på värdepappren.

Not 37 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	2025-12-31	2024-12-31
Ställda säkerheter		
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar[1]		
Aktier och andelar i koncernföretag	-	41 052
Aktier och andelar i intresseföretag	-	183
Aktier och andelar	1 222	1 172
Räntebärande värdepapper emitterade av koncernföretag och lån till koncernföretag	-	24
Obligationer och andra räntebärande papper	3 999	2 348
Derivat	-	-
Fordringar avseende direkt försäkring	-	416
Kassa bank	1 228	2 852
Summa registerförda tillgångar	**6 449**	**48 047**

[1] I en insolvenssituation följer förmånsrätt för försäkringstagaren i den omfattning som anges i försäkringsrörelselagen. Tillgångarna i förmånsrättsregistret ska användas för att täcka åtagandet till försäkringstagarna. I solvensbalansräkningen uppgick företagets försäkringstekniska avsättningar till 3 307 Mkr per 2025-12-31. Till följd av en metodförändring under 2025 tas inte dotter- och intresseföretag upp i förmånsrättsregistret längre. Även efter denna förändring täcks FTA med god marginal. Beloppen i tabellen avser tillgångar värderade till verkligt värde enligt försäkringsrörelselagen.

	2025-12-31	2024-12-31
Övriga ställda säkerheter		
Pantsatta bankmedel	-	0

	2025-12-31	2024-12-31
Åtaganden		
Återstående belopp att investera i placeringstillgångar	100	105

Avtal Länsförsäkringar Liv
Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv har ingått ett serviceavtal med Länsförsäkringar Liv till följd av Länsförsäkringar Livs run off. För ytterligare information se koncernnot 49 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser.

Not 38 Upplysning om närstående

Organisation

Länsförsäkringar AB ägs av 23 länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterföretag är operativt organiserade i fem affärsenheter, Sak, Agria, Bank, Liv och Tradliv, samt enheterna Förändringsledning och kommunikation, Ekonomi och Finans, Kund- och kanalstöd, IT och Juridik.

Länsförsäkringar AB köper och äger inventarier som sedan hyrs ut till koncernföretagen och Länsförsäkringar Liv.

Länsförsäkringar AB hyr kontorslokaler av fastighetsägaren Utile Dulci 2 HB och hyr i sin tur ut delar av lokalerna till koncernföretagen och Länsförsäkringar Liv.

Länsförsäkringar Bank hanterar subventionerade lån till personalen åt moderbolaget Länsförsäkringar AB, lämnade efter sedvanlig kreditprövning från banken.

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 9, Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar.

Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Fondliv har ingått ett serviceavtal med Länsförsäkringar Liv till följd av Länsförsäkringar Livs run off. För ytterligare information se koncernnot 49 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser.

Närstående parter

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar AB räknas samtliga koncernföretag, Länsförsäkringar Liv, länsförsäkringsbolagen med dotterföretag, socken- och häradsbolagen och Länsförsäkringar Mäklarservice AB. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter och ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer och av dem ägda bolag.

Prissättning

Prissättning för serviceverksamheten inom länsförsäkringsgruppen baseras på direkta och indirekta kostnader. En prislista fastställs i samband med målsättningsprocessen. Totalt sett syftar prissättningen till att fördela kostnader inom företagsgruppen utifrån förbrukning. Gemensamma utvecklingsprojekt och gemensam service är kollektivt finansierade och faktureras utifrån beslutad fördelningsnyckel.

Avtal

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar AB utgörs i huvudsak av outsourcingavtal med Länsförsäkringar Liv rörande kapitalförvaltning, IT, service och utveckling. Vidare har avtal ingåtts med Länsförsäkringar Mäklarservice AB rörande försäljning och med länsförsäkringsbolagen avseende återförsäkringsavtal för länsförsäkringsgruppen samt avtal rörande provisioner avseende försäljning, skadereglering samt hantering av återförsäkring.

Närståendetransaktioner

2025	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Koncernföretag	3 301	18	2 891	359
Intresseföretag	15	23	5	-
Länsförsäkringar Liv	97	18	8	2
Länsförsäkringsbolag	2 769	301	5 305	4 747
Övriga närstående	26	167	40	1

2024	Intäkter	Kostnader	Fordringar	Skulder
Koncernföretag	2 799	20	2 797	1 429
Intresseföretag	-	24	188	-
Länsförsäkringar Liv	134	48	13	4
Länsförsäkringsbolag	3 175	157	5 438	4 156
Övriga närstående	29	207	3	1

Banktillgodohavanden från Länsförsäkringar Bank AB uppgår till:

	2025	2024
Likvida medel hos Länsförsäkringar Bank AB	1 782	2 153

Not 39 Tilläggsupplysningar om resultaträkningens poster per försäkringsklass

2025	Totalt	Olycksfall, sjukdom	Motorfordon ansvar mot tredje man	Motorfordon övriga klasser	Sjöfart, luftfart, transport	Brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarighet	Rättsskydd	Kredit- och borgensförsäkring	Summa Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring
Premieintäkt, brutto	4 724	1 559	43	448	206	141	388	4	16	2 804	1 921
Försäkrings-ersättningar, brutto	-3 287	-1 048	-70	-432	-110	-63	-195	-4	-33	-1 954	-1 334
Driftskostnader, brutto	-604	-328	-7	-35	-45	-13	-67	-2	-5	-501	-103
Resultat av avgiven återförsäkring	-149	-	18	59	-3	-26	60	-	17	125	-274
Resultat	**684**	**183**	**-16**	**40**	**48**	**39**	**186**	**-2**	**-5**	**474**	**210**
Premieinkomst, brutto	4 885	1 590	38	469	208	152	428	4	18	2 905	1 980

Not 40 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Länsförsäkringar AB har externa leverantörer av IT-driften till en kostnad av 832 (914) Mkr. I kostnaderna ingår också den maskinella utrustningen för datakörningar. Några länsförsäkringsbolag och Länsförsäkringar Liv omfattas också av arrangemanget. Deras ersättning till Länsförsäkringar AB ingår i serviceintäkter, som redovisas i Övriga intäkter i det icketekniska resultatet.

Not 41 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Det har inte inträffat några väsentliga händelser från räkenskapsårets utgång tills årsredovisningen avlämnas.

Not 42 Vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för Länsförsäkringar AB fritt eget kapital om sammanlagt 20 564 247 459 kr.

Moderbolagets fria egna kapital består av (kronor)	
Fond för verkligt värde	-473 895 956
Balanserade vinstmedel	19 699 773 903
Årets resultat	1 338 369 512
Fritt eget kapital 2025-12-31	**20 564 247 459**
Styrelsen föreslår att av disponibla vinstmedel i moderbolaget utdela 95 kronor per aktie till aktieägarna	990 335 290
Balansera i ny räkning	19 573 912 169
Totalt	**20 564 247 459**

Utdelningsbeloppet är beräknat på 10 424 582 aktier.

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen
Till årsstämmans förfogande står enligt balansräkningen för Länsförsäkringar AB fritt eget kapital på sammanlagt 20 564 247 459 kronor.

Förslaget om utdelning av Länsförsäkringar ABs egna kapital har gjorts med beaktande av dels reglerna om solvenskapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen, dels försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen. Länsförsäkringar ABs kapitalkvot enligt Solvens II efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 200 (198) procent. Motsvarande kapitalkvot för försäkringsgruppen uppgår till 136 (135) procent efter föreslagen vinstdisposition. Det är styrelsens bedömning att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget och övriga i koncernen ingående bolag från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt och bedöms heller inte begränsa bolagets planerade investeringar eller beräknat likviditetsbehov. Styrelsens sammantagna bedömning är således att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i bolaget och koncernen samt med hänsyn till bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Av moderbolagets totala egna kapital är 1 852 (1 777) Mkr hänförligt till att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Redovisningen har upprättats enlighet med Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, det vill säga i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder med de begränsningar som följer av att koncernredovisningen upprättas i enlighet med bestämmelserna i 7 kap. 1-4§§ ÅRFL. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2026. Koncernens rapport över resultat, rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 maj 2026.

Stockholm den 26 mars 2026

Mikael Sundquist
Styrelseordförande

Eva Julin Dombrowe
Vice styrelseordförande

Göran Almberg
Styrelseledamot

Christian Bille
Styrelseledamot

Stig Högberg
Styrelseledamot

Beatrice Kämpe Nikolausson
Styrelseledamot

Karin Mattsson
Styrelseledamot

Magnus Olsson
Styrelseledamot

Åsa Röhs
Styrelseledamot

Olle Törnell
Styrelseledamot

Hans Holm
Arbetstagarrepresentant

Susanne Lindberg
Arbetstagarrepresentant

Mirek Swartz
Arbetstagarrepresentant

Björn Dalemo
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 26 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar AB (publ)
organisationsnummer 502010-9681

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar AB (publ) för räkenskapsåret 2025-01-01 – 2025-12-31 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 39–107 samt bolagsstyrningsrapporten på sidorna 110–122. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 25–239 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39–107 respektive 110–122. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Avsättning för oreglerade skador

Koncernens (moderbolagets) avsättning för oreglerade skador, före avgiven återförsäkring, uppgår till 11 402 miljoner kronor (10 301) per 31 december 2025.

Koncernens avsättning för oreglerade skador är en väsentlig post i balansräkningen och baseras på komplexa aktuariella beräkningar och antaganden om framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador. Resultatet av företagsledningens bedömningar avseende avsättningsbehovet för oreglerade skador är beroende av indata, val av aktuariella metoder och företagsledningens precision vid fastställande av aktuariella antaganden. De mest centrala områdena med störst påverkan på avsättningens storlek är bedömningar av avvecklingstid, inflation, sjuklighet, dödlighet (livräntereserv), diskonteringsränta och skadebehandlingsreserv för hänförliga kassaflöden.

I not 1 framgår redovisningsprinciper samt de väsentliga uppskattningar och bedömningar som avsättningen för oreglerade skador bygger på och not 2 behandlar bolagets exponering för och hantering av försäkringsriskerna kopplade till avsättningen för oreglerade skador. I not 30 beskrivs vidare de metoder som koncernen tillämpar vid värderingen av balansposten och utvecklingen av avsättningen för oreglerade skador över tid. Motsvarande not för moderbolaget är not 29.

Då uppskattningen av värdet av avsättningen för oreglerade skador i betydande utsträckning påverkas av antaganden och bedömningar bedöms området vara av särskild betydelse i vår revision.

Vi har involverat aktuariespecialister och våra granskningsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande bestått av:

- utvärderat om aktuariella värderingsmetoder och modeller för beräkning av avsättning för oreglerade skador följer etablerad normgivning och praxis.
- utvärderat de nyckelkontroller som vi bedömt vara mest relevanta kopplat till bedömning av val av aktuariella metoder, bedömning av antaganden samt utvärdering och analys av historisk skadeutveckling. Vi har även utvärderat och granskat ett urval av generella IT-kontroller kopplade till system och applikationer som vi bedömt som kritiska för den data som ligger till grund för värderingen av avsättning för oreglerade skador.
- på urvalsbasis granskat indata som används vid beräkningarna av avsättningen för oreglerade skador.
- utfört oberoende kontrollberäkningar utifrån aktuariella metoder för en väsentlig del av avsättningen för oreglerade skador.
- utvärderat företagsledningens väsentliga antaganden och bedömningar.
- utvärderat om väsentliga notupplysningar, exempelvis om tillämpade metoder och antaganden, försäkringsrisker och skadeutveckling, kopplat till avsättningen för oreglerade skador är rättvisande och fullständiga utifrån gällande redovisningsregler.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde

Koncernens (moderbolagets) finansiella instrument som värderas till verkligt värde utgörs av innehav i belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, aktier och andelar samt derivatinstrument och uppgår till 86 920 (5 220) miljoner SEK i tillgångar respektive 2 418 (0) miljoner SEK i skulder per den 31 december 2025.

Fastställande av verkligt värde enligt nivå 3 görs med hjälp av värderingstekniker som bygger på antaganden, uppskattningar och bedömningar och av väsentliga inslag av indata som inte är observerbar på marknaden. I not 52 (35) framgår det att det redovisade värdet av finansiella instrument klassificerade som nivå 3 uppgår till 4 503 (312) miljoner SEK, varav 3 980 (164) miljoner SEK utgörs av investeringar i aktier och andelar och 523 (148) miljoner SEK av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Fastställande av verkligt värde enligt 3 görs med hjälp av värderingstekniker som bygger på antaganden, uppskattningar och bedömningar och av väsentliga inslag av indata som inte är observerbar på marknaden. Felaktiga antaganden, uppskattningar och bedömningar i samband med dessa värderingar och/eller felaktiga indata kan påverka värderingen i väsentlig utsträckning och därför bedöms detta vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Se avsnitt om redovisningsprinciper i not 2, avsnitt om risker och riskhantering avseende antaganden, uppskattningar och bedömningar i not 3 samt relaterade upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde i not 51 och 52 (not 35) för ytterligare detaljer.

Våra granskningsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande bestått av:

- Vi har granskat utvalda kontrollaktiviteter relaterade till värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde.
- Vi har granskat generella IT-kontroller relaterade till system och applikationer som vi bedömt som kritiska för den data som ligger till grund för finansiella instrument som värderas till verkligt värde.
- Vi har på urvalsbasis granskat indata som använts i samband med värderingen av finansiella instrument till verkligt värde, inkluderat priser, valutakurser och data som använts i diskonteringssyfte mot data från externa leverantörer av finansiell marknadsdata samt stämt av innehav mot depåbesked från förvaringsinstitut.
- För ett urval av koncernens (moderbolagets) alternativa investeringar har vi granskat värderingen mot rapporter som erhållits från externa fondförvaltare och i samband med detta beaktat kända in- och utflöden av likvida medel under perioden samt effekten från valutakursomvandling.
- Vi har även kontrollerat att valet av värderingsmetod gjorts i enlighet med etablerad normgivning och branschpraxis.
- Vi har också utvärderat om notupplysningar relaterade till finansiella instrument värderade till verkligt värde är rättvisande och fullständiga sett till koncernens (moderbolagets) redovisningsprinciper.

Reservering för kreditförluster

Redovisning och värdering av finansiella instrument enligt IFRS 9 Finansiella instrument är ett område med stor påverkan på koncernens finansiella rapportering. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster som återspeglas i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet

Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2025 uppgick utlåning till allmänheten till 429 041 miljoner kronor, med en reserv för förväntade kreditförluster om 483 miljoner kronor.

Beaktat postens väsentliga andel av koncernens finansiella ställning, den inneboende osäkerheten och subjektiviteten i bedömningen av kreditreserveringsbehovet samt då upplysningskraven är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Bolagets beskrivning av redovisningsprinciper för reservering för kreditförluster framgår av not 1. Andra relaterade upplysningar om kreditrisk återfinns i not 2 och detaljerade upplysningar i not 18 samt 32 i årsredovisningen.

Våra granskningsåtgärder

Våra granskningsåtgärder har omfattat, men inte uteslutande bestått av:

- Vi har utvärderat om relevanta kontroller inom bolagets utlåningsprocess varit ändamålsenligt utformade, inklusive kontroller för kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för.
- Vi har utvärderat modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modellerna för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. Vi har involverat våra specialister inom kreditriskmodellering vid bedömning av om grundläggande kreditriskmodelleringsbeslut är förenliga med kraven i IFRS 9. Vi har utvärderat väsentliga antaganden och beräkningsmetoder samt säkerställt fullständigheten i inputdata till modellerna.
- Vi har granskat ett urval av kreditengagemang i detalj och utformat granskningsåtgärder för att utvärdera huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid samt för väsentliga engagemang inom steg 3 utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet.
- Vi har granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-23, 39-107 & 236-239. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar AB (publ) för räkenskapsåret 2025-01-01 – 2025-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag

till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 110-122 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats.

Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Deloitte AB, utsågs till Länsförsäkringar AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2025-04-30 och har varit bolagets revisor sedan 2022-05-06.

Stockholm den 26 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Övrig information

Definitioner 236
Länsförsäkringar Liv resultat- och balansräkning 237
Adresser 238
Rapportdagar 2026 239

Definitioner

Direktavkastning
Summan av hyresintäkter och driftskostnader från byggnader och mark, ränteintäkter, räntekostnader, utdelningar på aktier och andelar samt övriga finansiella kostnader, i förhållande till det genomsnittliga värdet under perioden av placeringstillgångar (exklusive aktier och andelar i koncernföretag samt placeringstillgångar för vilken försäkringstagaren bär risken) samt kassa och bank.

Driftskostnadsprocent, skadeförsäkring
Driftskostnader i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Eget kapital per aktie, kronor
Eget kapital, exklusive primärkapitallån, per aktie.

Förvaltningskostnadsprocent, livförsäkring
Summan av driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital.

Kapitalbas, bank
Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kapitalbas för försäkringsgruppen (FRL)
Gruppen enligt försäkringsrörelseregler består av moderbolaget Länsförsäkringar AB, samtliga försäkringsföretag i koncernen, Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Finans AB, Länsförsäkringar Hypotek AB, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB och SAVR AB. Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB ingår i gruppen trots att bolaget inte konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen. Beräkningarna sker enligt den konsolideringsmetod som anvisas i EUs Solvens II-direktiv, där Länsförsäkringar Liv inräknas enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden i enlighet med tillstånd från Finansinspektionen.

Kapitalbas för det finansiella konglomeratet
Det finansiella konglomeratet består av samma företag som gruppen enligt försäkringsrörelseregler, se Kapitalbas för försäkringsgruppen (FRL). Beräkningarna för det finansiella konglomeratet sker enligt samma metod som för gruppen enligt försäkringsrörelseregler. För det finansiella konglomeratet ska, till skillnad från gruppen enligt försäkringsrörelseregler, överförbarhet av överskott prövas även i andra reglerade företag än gruppens försäkringsföretag.

Kapitaltäckningsgrad, bank
Utgående kapitalbas i relation till utgående riskvägt belopp.

K/I-tal före kreditförluster
Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till summa intäkter.

Konsolideringsgrad, livförsäkring
Kvoten mellan marknadsvärdet på totala nettotillgångar och bolagets totala åtagande gentemot försäkringstagarna (garanterade åtaganden samt preliminärt fördelad återbäring) för de återbäringsberättigade försäkringarna.

Konsolideringsgrad, skadeförsäkring
Konsolideringskapital i förhållande till premieinkomst efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Konsolideringskapital
Summan av eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatteskuld, förlagslån och övervärden på tillgångar.

Kreditförluster netto, bank
Konstaterade kreditförluster och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar avseende fordringar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, bank
Kreditförluster netto för för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut efter reserveringar vid periodens utgång.

Kärnprimärkapital, bank
Totalt primärkapital exklusive primärkapitaltillskott.

Kärnprimärkapitalrelation, bank
Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot
Kvalitativa likvida tillgångar (12-månaders medelvärde) i förhållande till dess nettokassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

Placeringsmarginal, bank
Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Placeringstillgångar
Placeringstillgångar består av fastigheter, aktier och andelar i intresseföretag, aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, derivat (tillgångar och skulder), kassa och bank samt räntebärande skulder.

Primärkapital, bank
Primärkapital är en del av kapitalbasen och består av eget kapital och primärkapitaltillskott. Avdrag görs för bland annat uppskjutna skattefordringar, goodwill och andra immateriella tillgångar, investeringar i finansiella företag samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Primärkapitalrelation, bank
Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Resultat per aktie
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier under året.

Riskexponeringsbelopp, bank
Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt kapitaltäckningsreglerna.

Räntabilitet på eget kapital, procent
Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för poster inom eget kapital som redovisas över övrigt totalresultat och för primärkapitallån.

Räntenetto, bank
Ränteintäkter för utlåning till allmänhet, kreditinstitut och intäkter för räntebärande värdepapper minskat med kostnader för in- och upplåning från allmänhet, kreditinstitut och kostnader för räntebärande värdepapper.

Skadeprocent
Förhållandet mellan försäkringsersättningar, inklusive skaderegleringskostnader och premieintäkter efter avgiven återförsäkring.

Stabil nettofinansieringskvot
Tillgänglig stabil finansiering i relation till de tillgångar som behöver stabil finansiering över ett år.

Supplementärt kapital, bank
Består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Totalavkastning
Summan av direktavkastning, realiserad och orealiserad värdeförändring av placeringstillgångar (exklusive aktier och andelar i koncernföretag), i förhållande till placeringstillgångarnas marknadsvärde beräknat på daglig basis enligt GIPS standard.

Total kapitalrelation bankkoncern
Utgående kapitalbas i relation till utgående riskvägt belopp.

Totalkostnadsprocent, skadeförsäkring
Summan av driftskostnader, försäkringsersättningar och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter efter avgiven återförsäkring.

Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB resultat- och balansräkning

Resultaträkning

Mkr	2025	2024
Premieinkomst, efter avgiven återförsäkring	674	715
Kapitalavkastning netto	4 345	9 482
Övriga tekniska intäkter	20	61
Försäkringsersättningar	–4 751	–4 996
Förändring i försäkringstekniska avsättningar	3 788	2 844
Driftskostnader	–368	–430
Övriga tekniska kostnader	3	–63
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	**3 711**	**7 614**
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	**3 711**	**7 614**
Periodiseringsfond	–28	7
Skatt	–372	–420
Årets resultat	**3 311**	**7 200**
Övrigt totalresultat	–	–
Årets totalresultat	**3 311**	**7 200**

Balansräkning

Mkr	2025–12–31	2024–12–31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	2	4
Placeringstillgångar	100 189	103 654
Fordringar	695	1 716
Andra tillgångar	4 750	4 609
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3	7
Summa tillgångar	**105 639**	**109 988**
Eget kapital, avsättningar och skulder		
Eget kapital	45 350	44 298
Obeskattade reserver	108	80
Försäkringstekniska avsättningar	58 830	62 704
Avsättningar för andra risker och kostnader	97	76
Skulder	1 049	2 610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	205	220
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**105 639**	**109 988**

Mer information om Länsförsäkringar Liv finns tillgänglig på https://www.LF.se/om-oss/finansiellt/gemensamma-bolag/lansforsakringar-liv

Adresser

LF Norrbotten
Box 937
971 28 Luleå
Besök: Köpmantorget
Tel: 0920-24 25 00
E-post: info@LFnorrbotten.se

LF Västerbotten
Box 153
901 04 Umeå
Besök: Rådhusesplanaden 11
Tel: 090-10 90 00
E-post: info@LFvasterbotten.se

LF Jämtland
Box 367
831 25 Östersund
Besök: Prästgatan 18
Tel: 063-19 33 00
E-post: info@lfz.se

LF Västernorrland
Box 164
871 24 Härnösand
Besök: Köpmangatan 13
Tel: 0611-36 53 00
E-post: info@lfy.se

LF Gävleborg
Box 206
801 03 Gävle
Besök: Drottninggatan 35
Tel: 026-14 75 00
E-post: info@LFgavleborg.se

LF Dalarnas
Box 3
791 21 Falun
Besök: Slaggatan 7
Tel: 023-930 00
E-post: info@dalarnas.se

LF Värmland
Box 367
651 09 Karlstad
Besök: Köpmannagatan 2A
Tel: 054-775 15 00
E-post: info@LFvarmland.se

LF Uppsala
Box 2147
750 02 Uppsala
Besök: Muningatan 1
Tel: 018-68 55 00
E-post: info.uppsala@lansforsakringar.se

LF Bergslagen
Box 1046
721 26 Västerås
Besök: Stora Gatan 41
Tel: 021-19 01 00
E-post: info@lfbergslagen.se

LF Stockholm
Box 27076
102 51 Stockholm
Besök: Valhallavägen 215
Tel: 08-562 830 00
E-post: stockholm@lansforsakringar.se

LF Sörmland
Box 147
611 24 Nyköping
Besök: Västra Storgatan 4
Tel: 0155-48 40 00
E-post: info@lfs.se

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän
404 84 Göteborg
Besök: Vestagatan 6
Tel: 031-63 80 00
E-post: info@gbg.lansforsakringar.se

LF Skaraborg
Box 600
541 29 Skövde
Besök: Rådhusgatan 8
Tel: 0500-77 70 00
E-post: info@LFskaraborg.se

Länsförsäkringar Östgöta
Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tel: 013-29 00 00
E-post: info@lfostgota.se

LF Älvsborg
Box 1107
462 28 Vänersborg
Besök: Vallgatan 21
Tel: 0521-27 30 00
E-post: info@alvsborg.lansforsakringar.se

LF Gotland
Box 1224
621 23 Visby
Besök: Österväg 17
Tel: 0498-28 18 50
E-post: info@lfgotland.se

LF Jönköping
Box 623
551 18 Jönköping
Besök: Barnarpsgatan 22
Tel: 036-19 90 00
E-post: info@lfj.se

LF Halland
Box 518
301 80 Halmstad
Besök: Strandgatan 10
Tel: 035-15 10 00
E-post: info@LFhalland.se

Länsförsäkring Kronoberg
Box 1503
351 15 Växjö
Besök: Kronobergsgatan 10
Tel: 0470-72 00 00
E-post: info@LFkronoberg.se

LF Kalmar
Box 748
391 27 Kalmar
Besök: Norra Långgatan 17
Tel: 020-66 11 00
E-post: info@LFkalmar.se

LF Blekinge
Box 24
374 21 Karlshamn
Besök: Drottninggatan 56
Tel: 0454-30 23 00
E-post: info@lfblekinge.se

LF Göinge-Kristianstad
Box 133
291 22 Kristianstad
Besök: Tivoligatan 6
Tel: 044-19 62 00
E-post: info.goinge-kristianstad@lansforsakringar.se

LF Skåne
Box 4548
203 20 Malmö
Besök: Stora Varvsgatan 11
Tel: 040-633 80 00

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Hypotek
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondförvaltning
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

LF Finans
Box 6740
113 85 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-635 38 00
E-post: info@lffinans.se

Agria Djurförsäkring
Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

LF Fastighetsförmedling
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 010-219 54 00
E-post: info@lansfast.se

LF Mäklarservice
Box 27120
102 52 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 08-588 490 00
E-post: Redaktion.Formedlare@lansforsakringar.se

Humlegården Fastigheter
Box 5182
114 32 Stockholm
Besök: Engelbrektsplan 1
Tel: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se

RAPPORTDAGAR 2026

Kvartal 1

Delårsrapport Länsförsäkringar Bank
januari–mars 2026 ..... **24 april**

Kvartal 2

Delårsrapport Länsförsäkringar Bank
januari–juni 2026 ..... **22 juli**

Delårsrapport Länsförsäkringar Hypotek
januari–juni 2026 ..... **22 juli**

Delårsöversikt Länsförsäkringar
januari–juni 2026 ..... **1 september**

Kvartal 3

Delårsrapport Länsförsäkringar Bank
januari–september 2026 ..... **23 oktober**

Produktion: Länsförsäkringar AB i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson AB.
Foto: Länsförsäkringars mediabank.



Besök oss på LF.se