

En patientförsäkring för alla

ÅRS- REDOVISNING 2020

LÖF



ÅRSREDOVISNING 2020

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Löf möter framtiden med starka finanser	4
Löf på tre minuter	7
Löfs hållbarhetsrapportering	8

Förvaltningsberättelse	16
Femårsöversikt och nyckeltal	26
Resultaträkning	28
Totalresultat	29
Balansräkning	30
Förändringar i eget kapital	31
Noter	32
Redovisningsprinciper	32
Risker och riskhantering	37
Noter till resultat- och balansräkning	53
Underskrifter	65

Styrelsens arbete	67
-------------------	----

LÖF MÖTER FRAMTIDEN MED STARKA FINANSER

Detta år har i mycket kommit att präglas av den pågående covid-19-pandemin. Det har varit tufft för många företag och även för många enskilda människor. Vår vision och vårt löfte – *en patientförsäkring för alla* – känns därför än mer viktig och vi är stolta över vårt uppdrag.

Jag som tillträder som ny vd heter Jesper Andersson och jag ser fram emot att ta Löf vidare på resan in i framtiden efter att Löfs förra vd Marie-Louise Zetterström gått i pension. Jag har ett förflutet inom Folksam där jag varit både CFO och vd för ett av Folksams dotterbolag. Löf är för mig ett välbekant bolag, eftersom jag tidigare suttit i Löfs styrelse. Jag kommer fortsätta arbeta fokuserat för att möta kundernas ökade förväntningar på tillgänglighet och service samtidigt som kvalitet och hållbarhet i vårt arbete upprätthålls. Vi ska även ta tillvara den fina möjlighet vi fått genom vårt skadeförebyggande arbete att sträva efter vår vision ”inga undvikbara skador i vården”. Det som känns extra bra just nu är att vi under pågående pandemi och finansiell turbulens ställt om verksamheten och lyckats prestera bättre än någonsin. Det visar att Löfs företagsstyrningsmodell fungerar och att vi i grunden är en värderingsstyrd organisation med lojala medarbetare. Vi står därför starka inför framtiden.

Det har varit ett turbulent år, där covid-19 inneburit påfrestningar på i stort sett alla delar av samhället både i Sverige och globalt. Men det har även inneburit att de samlade inflationsförväntningarna sjunkit och tillsammans med att Löfs aktuariefunktion under året sett över de aktuariella beräkningsmetoderna har detta lett till att Löf stärkt sin finansiella position. Antalet skadeanmälningar har även minskat något jämfört med föregående år. Eftersom pandemin ännu inte är över är framtiden oviss, men vi är förberedda på att antalet skadeanmälningar kan komma att öka igen.

Löfs strategi med digitalisering i fokus ligger fast och vi fortsätter i den riktning som tidigare beslutats. Under året lanserade vi en ny webbanmälan som kunderna nu kan använda för att digitalt kunna anmäla sin skada till Löf. Via webbanmälan förs skadorna in i rätt skadesystem. Sedan en tid tillbaka hanteras alla tandskador i vårt nya försäkringssystem *Kosmos* och planen är att successivt framöver hantera fler och fler skadetyper i *Kosmos*.

På bolagsstämman den 10 juni 2020 ändrade Löf sitt företagsnamn från *Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag* till *Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag*. Detta eftersom landsting har utmönstrats som begrepp. Namnbytet förändrar egentligen ingenting i sak då vi fortfarande kallar oss för Löf. Vi står bakom vårt uppdrag och våra värderingar. I samband med att vi bytte namn fattade bolagsstämman även beslut om att utöka Löfs verksamhetsområde med försäkringsrörelsen förenlig verksamhet. Vi har därmed möjlighet att framöver erbjuda skaderegleringstjänster. Vår förhoppning är därmed att vi kommer att kunna underlätta för patienter som söker ersättning ifrån offentlig vård att få en enda bedömning av sina patientskador oavsett var vården bedrivits.

För Löf står kunden i fokus och vårt ökande NKI (Nöjd Kund Index) och minskande antal klagomål visar att vi lyckats med vårt arbete med dessa frågor. Löf har exempelvis under året lanserat en helt ny tillgänglighetsanpassad hemsida då vi anser att det är viktigt att alla kunder trots eventuella funktionsnedsättningar kan ta del av informationen som finns.

Löf följer noga informationen från Folkhälsomyndigheten och har sedan pandemin blev ett faktum uppmanat sina anställda att i möjligaste mån undvika kollektivtrafik samt följa Folkhälsomyndighetens rekommendationer. Sedan i mars arbetar därför majoriteten av Löfs anställda på distans. Eftersom Löf redan innan covid-19 hade goda och välutvecklade system på plats för att kunna arbeta på distans och kommunicera med kunderna digitalt så kunde Löf ställa om snabbt och få en välfungerande verksamhet.

Löf värnar om att vara en god arbetsgivare och har under denna tid haft löpande individuella arbetsmiljöuppföljningar samt två större övergripande arbetsmiljöuppföljningar för att tillse att alla medarbetare har en så bra och välfungerande arbetsmiljö som det går under rådande arbetsförhållanden. Årets höga NMI (Nöjd Medarbetare Index)-resultat visar att Löf har lyckats bra och bibehållit medarbetarnas lojalitet. Vi har under denna tid producerat över förväntan och ligger på en högre produktionsgrad än föregående år.

Löf är en del av Sveriges välfärdssystem och vi har ett tydligt socialt ansvar. Därför driver vi även ett aktivt skadeförebyggande arbete efter visionen "Inga undvikbara skador i vården". Arbetet är viktigt av flera skäl, främst för patienten, men även för vårdens medarbetare och för samhället. Vi samarbetar med över femtio medicinska professioner i flera stora projekt för att förebygga skador inom bland annat förlossningsvård, traumasjukvård, bukkirurgi, höft- och knäoperationer, infektionssjukvård och suicidprevention. Vi driver även andra projekt, såsom ökad användning av checklistor och tidigvarningssystem för både vuxna, ungdomar och barn. Dessutom samarbetar vi med myndigheter och universitet i frågor rörande utredning och utbildning. Under 2020 togs landets första

nationella handlingsplan för ökad patientsäkerhet i bruk. Löf har bidragit till denna handlingsplans tillkomst, och är också en viktig aktör i den.

Löf har en mycket viktig roll att fylla och med det starka finansiella resultat Löf nu har står vi bättre rustade än på länge. Jag ser fram emot att som ny vd få föra Löf vidare in i framtiden.



Jesper Andersson, vd



LÖF PÅ TRE MINUTER

—

Löf är ett rikstäckande försäkringsbolag med huvuduppgift att försäkra de vårdgivare som finansieras av regionerna. Våra slutkunder är de patienter som drabbats av en patientskada. Vårt uppdrag är att utreda och lämna ersättning till patienter som skadas i hälso-, sjuk- och tandvården samt att bidra till att antalet skador i vården minskar.

Löf är ett ömsesidigt försäkringsbolag som ägs av sina försäkringstagare, regionerna.

VÄRDEORD

- AKTIV
- RESPEKTFULL
- PROFESSIONELL
- EFFEKTIV

VISION

Inga undvikbara skador i vården

Vår långsiktiga strävan är att minimera antalet skador i vården. Visionen är tydlig, inga undvikbara skador.

Vår skadereglering och statistik ger oss vägledning i arbetet för att uppnå visionen.

17 400

ANMÄLNINGAR KOM IN TILL OSS UNDER 2020

VERKSAMHETSIDÉ

Att utreda och lämna ersättning till patienter som drabbats av skador inom regionfinansierad vård samt att genom skadeförebyggande arbete verka för att minska antalet skador i vården.

21

ÄGARE, DVS. ALLA
SVERIGES
REGIONER

1,6

MILJARDER KRONOR
I OMSÄTTNING

LÖFTE

En patientförsäkring för alla

Alla patienter, oavsett förutsättningar, som behandlas inom regionfinansierad vård har en försäkring som ger ersättning vid undvikbara skador som uppstår vid behandling.

HÅLLBARHET

Genom att erbjuda "En patientförsäkring för alla", som har avstamp i vår varumärkesplattform, bidrar Lof till trygghet i samhället. Löfs samhällsuppdrag gör att vi har en viktig roll i att verka för en stabil och hållbar utveckling över tid, det vill säga ett hållbart samhälle. Vårt hållbarhetsarbete bedrivs därför aktivt inom hållbarhetsperspektiven ekonomi, socialt och miljö.

Det sociala perspektivet av vår verksamhet är särskilt betydelsefullt eftersom vi är en viktig del av det svenska trygghetssystemet och påverkar många människor.

Lof strävar efter att kunna tillgodose våra kunders behov på såväl kort som lång sikt. Vi har säkrat upp vår försäkringsverksamhet på **ett ekonomiskt hållbart plan** och förstärkt försäkringstagarnas och våra kunders konsumentskydd, både nu och i framtiden.

Vi arbetar systematiskt för minska vår verksamhets negativa **miljöpåverkan**.

Vårt löfte "En patientförsäkring för alla" och vår vision "Inga undvikbara skador i vården" är stommen i vår varumärkesplattform, och styr utformningen av våra hållbarhetsmål inom alla områden.



LÖFS STYRELSEORDFÖRANDE JERKER SWANSTEIN:

Löfs ägare, Sveriges regioner, bidrar till ett långsiktigt hållbart Lof i och med uppdraget att tillhandahålla en rättssäker skadereglering för patienter och genom att arbeta med skadeförebyggande arbete utifrån faktisk skadestatistik. Den ömsesidiga ägarformen, och avsaknad av vinstutdelning, ger ett naturligt fokus på långsiktig hållbarhet i bolaget.

LÖFS HÅLLBARHETS- RAPPORTERING 2020

Ett företag som tar socialt och miljömässigt ansvar och är långsiktigt ekonomiskt hållbart har konkurrensfördelar. För Löf innebär det att vi arbetar med utgångspunkt i vårt hållbara styrkort, där vi med kunden i centrum balanserar styrning av kundfrågor med hållbarhetsperspektiven. Vi tror att detta skapar de bästa förutsättningarna för en hållbar utveckling.

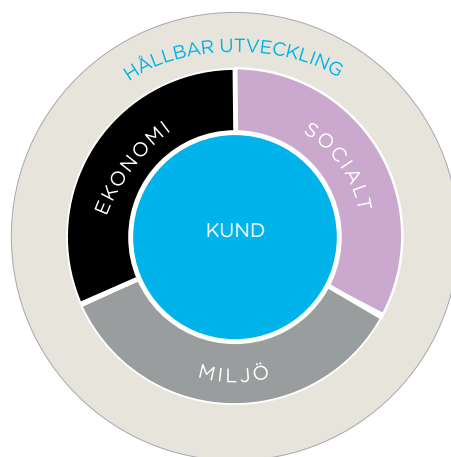
Utgångspunkten för den strategiska styrningen är en omvärldsanalys. I analysen har vi definierat våra viktigaste målgrupper/intressenter och kartlagt vad deras behov är och hur de viktigaste frågorna ser ut.

Utifrån denna analys och tillsammans med Löfs varumärkesplattform och Löfs strategi tas långsiktiga hållbarhetsmål fram för varje perspektiv. Aktiviteter för att uppnå beslutade hållbarhetsmål är en del av den årliga affärsplaneringen samt strategiplaneringen som görs på tioårsbasis.

Löfs principer för företagsstyrning bygger på en risk- och kontrollmedveten styrning. Målet med Löfs interna styrning, riskhantering och kontroll är att skapa en sund och effektiv operativ modell samt en kontrollstruktur som säkerställer att Löfs affärs- och verksamhetsmål uppnås. Risk utgör en naturlig del av verksamheten, där både riskbegränsning och risktagande krävs för att nå målpuppfyllnad.

Löf arbetar processorienterat för att säkerställa effektivitet i organisationen. Löfs riskhanterings- och internkontrollsystem utgår från de kritiska processerna, där Löfs väsentliga risker och kontroller är identifierade, värderade och hanterade i en process som säkerställer spårbarhet.

I Löfs *Riskpolicy* delas verksamhetens risker in i en riskkarta med tio riskkategorier.



Löfs hållbara styrkort

För mer information avseende Löfs riskhanterings- och interna kontrollsystem, se Not 2 Risker och riskhantering.

En styrka i vår hållbara styrning är vårt väl etablerade samarbete mellan interna avdelningar och de fackliga organisationerna, där hög delaktighet är en del av allt från strategiframtagande till projektstyrning.

Fokus i 2020 års hållbarhetsarbete har varit att identifiera och etablera hållbarhetsramverk för att stärka vår hållbara styrning samt vidareutveckla miljöperspektivet.

LAGSTADGAD HÅLLBARHETS RAPPORTERING

I följande avsnitt redovisar vi för styrning och utfall inom de fem områden som är uppställda i kraven på hållbarhetsrapportering. Då vi ser en tydlig koppling mellan dessa områden och våra strategiska satsningar per område i vårt hållbara styrkort har vi valt att bygga upp hållbarhetsrapporten enligt dessa.

PRINCIPER FÖR HÅLLBAR FÖRSÄKRING

Vid införandet av Löfs hållbara styrkort 2017 baserades detta bland annat på FNs hållbarhetsramverk Global Compact. För att vidareutveckla vår hållbara styrning har Löf utvärderat ett antal ramverk för att identifiera det som kan stärka Löfs utveckling. Valet föll naturligt på FNs principer för hållbar försäkring "Principles of Sustainable Insurance", förkortat PSI.

Ramverket är framtaget av FN specifikt för försäkringsbranschen och passar Löfs uppdrag som Sveriges regioners försäkringsbolag inom sjuk- hälso- och tandvård bäst. PSI knyter an till Agenda 2030 och är en naturlig vidareutveckling för Löf från Global Compact vilket stärker vår förmåga att på bästa sätt mäta, dokumentera, följa upp, utvärdera och utveckla vårt hållbarhetsarbete. Ramverket ger Löf vid signering möjlighet att delta och ge mervärde till utvecklingen och kunskapsbasen inom försäkringsbranschens hållbarhetsarbete, nationellt och globalt.

PSI består av fyra principer för hållbar försäkring. Principerna är ett riktningsgivande ramverk med syfte att stötta och lyfta branschens hållbarhetsarbete:

PRINCIP 1 - EGEN STYRNING OCH UTVECKLING

Vi ska i vårt beslutsfattande inkludera ESG*-frågor som är relevanta för vår försäkringsbransch.

PRINCIP 2 - KUND- OCH LEVERANTÖRS-SAMVERKAN

Vi ska arbeta tillsammans med våra kunder och leverantörer för att öka medvetenhet om ESG*-frågor, hantera risker och utveckla lösningar.

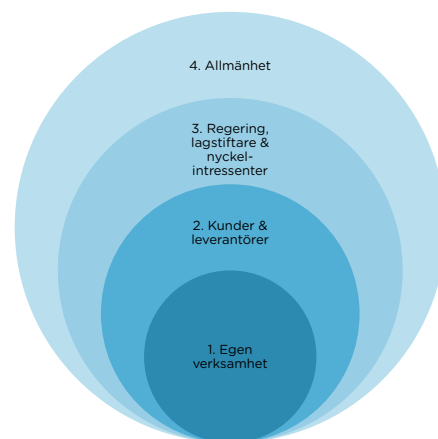
PRINCIP 3 - REGULATORISK SAMVERKAN

Vi ska arbeta tillsammans med lagstiftare och andra nyckelintressenter för att verka för samhälls-övergripande utveckling avseende ESG*-frågor.

PRINCIP 4 - SAMHÄLLSSAMVERKAN

Vi ska visa redovisningsansvar och transparens genom att regelbundet offentliggöra våra framsteg i implementeringen av principerna.

Löf har arbetat med att anpassa styrningen utifrån PSI under 2020. Området med störst utvecklingspotential har varit "princip 2 - kund och leverantörssamverkan" där vi under året börjat målstyra hållbarhetskrav i vårt upphandlingsarbete.



Vi kommer jobba vidare med att etablera leverantörsdialog kring ESG*-frågor med de leverantörer som har störst påverkan i detta för Löf. Vi är starka i "princip 3 - regulatorisk samverkan" men ser att vi kan lyfta vår goda transparens inom "princip 4 - samhällssamverkan" ytterligare genom årlig rapportering inom PSI nätverket. För "princip 1 - egen styrning och utveckling" kommer vi arbeta vidare med att utveckla vår styrning av hållbara investeringar, ägardialog samt anpassning av interna regelverk. Mer detaljer om Löfs anpassningar till principerna för hållbar försäkring beskrivs i respektive del i den fortsatta hållbarhetsrapporteringen.

* ESG = Environment, Social and Governance.
Branschförkortning för hållbarhetsområdena.

ANSVAR FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN GENOM

AKTIVT SKADEFÖREBYGGANDE ARBETE

Som ett företag med en viktig roll i Sveriges välfärdssystem har vi ett tydligt ansvar för sociala förhållanden. Ett av Löfs uppdrag är att bedriva skadeförebyggande arbete för att minska onödigt lidande och försämrad livskvalitet. Vår vision "Inga undvikbara skador i vården" är kärnan i vårt hållbarhetsarbete.

I enlighet med *Policy för skadeförebyggande arbete* ska Löfs skadeförebyggande verksamhet vara baserad på skadestatistik. Löf ska stödja sina ägare (Sveriges regioner) samt professionella yrkesorganisationer i deras patientsäkerhetsarbete. Det gör vi genom att bidra till forskning, samt möta ett behov av ökad kunskap om patientsäkerhet genom exempelvis utbildning och föreläsningar.

Grunden i vårt skadeförebyggande arbete är dock de så kallade Säker-projekten som Löf driver tillsammans med över femtio professionella yrkesorganisationer:

- Säker Förlossningsvård
- Säker Traumavård
- Säker Suicidprevention
- Säker Bukkirurgi
- PRISS (ProtesRelaterade Infektioner Ska Stoppas)
- Säker Sepsisvård.

Under 2020 har arbetet begränsats på grund av den rådande pandemin och att våra ägare samt de professionella yrkesorganisationerna under året fått styra om sina resurser. Vår devis har varit stödja men inte störa och har bland annat resulterat i nya nationella rekommendationer för trakeotomi för patienter med covid-19 samt ett tidigvarningssystem för barn och ungdomar (SWEPEWS).

Mer information om vårt patientsäkerhetsarbete finns på www.lof.se/patientsakerhet.

Patientsäkerhetsarbetet ligger högt på Löfs agenda, och såväl resultat som risker följs löpande upp. Löfs skadedata för de senaste åren indikerar viss minskning av utbetalda belopp för allvarliga vårdskador och färre antal ersättningar inom vissa prioriterade områden som exempelvis ledkirurgi.

De största identifierade riskerna inom området är att vi inte klarar av att omsätta eventuell ny roll som Löf förväntas ta utifrån den under 2020 presenterade nationella handlingsplanen för förbättrad patientsäkerhet, samt att brister i Löfs operativa arbete negativt kan påverka förtroendet för Löf.

NOLLVISION

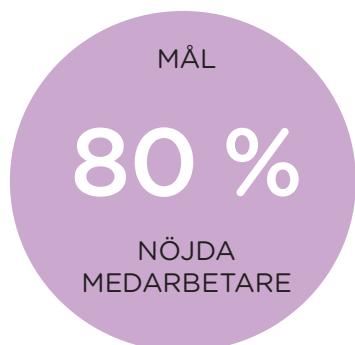
Inga undvikbara skador i svensk hälso-, sjuk- och tandvård



ATTRAKTIV ARBETS- GIVARE

I enlighet med vår *Personalpolicy* ska Löf vara en värderingsstyrd organisation. Löfs värderingar är en grund för hur våra medarbetare förhåller sig till varandra, kunder och andra intressenter. Löfs företagskultur utgår från värdegrunden och våra värderingar: Aktiv, Effektiv, Respektfull och Professionell.

Policyn styr även hur Löf ska förhålla sig vid hantering av personalfrågor samt anger Löfs nolltolerans mot mobbing och trakasserier i alla former.



Under 2020 ställde vi om verksamheten till distansarbete på grund av den rådande pandemin. Vi lyckades få till en snabb omställning under mars månad och sedan dess har 80-90 % av våra medarbetare jobbat på distans. Då distansarbete i denna omfattning varit nytt för oss som bolag har vi valt att följa upp distansarbetsmiljön genom digitala arbetsmiljösamtal på halvårsbasis. Överlag har arbetsmiljön varit god och vi har skickat hem arbetsutrustning till de medarbetare som haft behov av det. Det väl fungerande distansarbetet har syns i vår produktion som ökat under året.

Löf följer upp värdegrund och arbetsklimat genom årlig medarbetarundersökning. Den övergripande medarbetarnöjdheten i 2020 års undersökning var 80 (79) %, och fler än 81 (78) % av våra medarbetare tycker att våra värderingar genomsyrar Löfs verksamhet, vilket visar en stabilt hög nivå. Vi tar nästa steg i vår målstyrning av området genom att från 2021 fokusera på förändringskraft där vi integrerar mätning av hälsa och stress, medarbetarskap, ledarskap och värdegrund i ett sammanvägt nyckeltal.

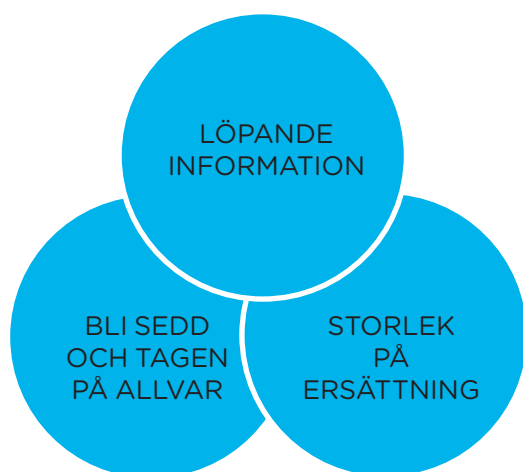
De högst värderade riskerna är ökad personalomsättning "post corona" och att vi inte har rätt kompetensmix, inklusive risk för ojämn könsfördelning. Under 2020 har vi arbetat aktivt med systematisk kompetensledning, likabehandling och jämställd rekrytering för att motverka kompetensrisk. Genom vår ambition som kunskapsföretag och en långsiktig syn på utbildning säkerställer vi en hållbar kompetensutveckling över tid.

Vår största styrka är fortsatt ett nära och starkt ledarskap med god återkoppling, där över 85 % av våra medarbetare tycker att vi är bra.

AKTIVT MÅLGRUPPS- ARBETE

Löfs kundrelationer bygger helt på förtroende. Det är därför av stor vikt att Löfs kunder behandlas rättvist och respektfullt och att ingen kund gynnas framför någon annan. Genom *Policy för skadereglering* styr Löf skaderegleringen. De övergripande målen med skaderegleringen är att den ska vara konsekvent, av god kvalitet, transparent samt alltid beakta kundens rättigheter. Kunden ska alltid ha den ersättning hen är berättigad till.

Löf mäter hur nöjda våra kunder är med vårt arbete. Detta görs genom löpande kundenkäter som sammanställs till ett nöjd kundindex (NKI). Vi kompletterar detta med kundintervjuer för att förstå vad som är viktigt för våra kunder. Löfs mål är att ha en hög kundnöjdhet och en bra dialog med kunderna.



De tre viktigaste frågorna för våra kunder är fortlöpande information, att känna sig sedd och tagen på allvar, samt storlek på ersättning.

Kundnöjdheten skiljer sig mellan de kunder som får ersättning och de som inte får ersättning. NKI bland de kunder som ersatts låg under 2020 på 76 (75) och NKI för de som ej ersatts ligger på 40 (39). Vi nöjer oss inte med detta resultat, utan arbetar fokuserat på kundbemötande och att vi tydligt motiverar våra ställningstaganden. Under året har vi exempelvis tagit fram en ny anmälan för ärenden till Löf för att ge bästa möjliga stöd till våra kunder.

Under 2020 tog vi emot cirka 17 400 skadeanmälningar, vilket är en minskning med 2,8 % från 2019. Det är färre än prognostiserat vilket bedöms bero på det rådande pandemiläget. Årlig kvalitetskontroll av skadeutbetalningar visar på en god kvalitet.

Kunder som är missnöjda med vår hantering kan vända sig till vår klagomålsfunktion, där antalet klagomål fortsatt att minska under 2020. Vi tar klagomål på allvar, och arbetar med att bli tydligare i vår kommunikation för att kunna möta kundens förväntningar.

Löf ska även ta ansvar för att kapitalplacering och köp av tjänster från leverantörer sker med respekt för mänskliga rättigheter. Detta sker genom tydliga krav i vår *Placeringspolicy*, där krav ställs på tillåtna placeringstyper, och *Uppförandepolicy*, med krav avseende motverkande av terrorism och att följa Svensk Försäkrings rekommendationer. Uppföljning av dessa två policyer sker genom sedvanlig risk- och internkontrollstruktur.

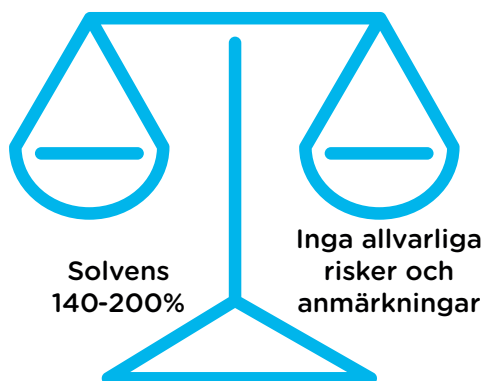
Den högst värderade risken avseende respekt för mänskliga rättigheter rör förändringar inom sjukvården som potentiellt påverkar antalet skador och anmälningar. Löf bedriver omvärldsbevakning för att proaktivt möta risken.

LÅNGSIKTIGT HÅLLBAR EKONOMI

Långsiktig ekonomisk stabilitet nås genom ett aktivt solvensstärkande och kapitalkravsreducerande arbete. Genom en aktiv riskstyrning nås en önskvärd risknivå övergripande för Lof i enlighet med krav ställda i *Riskpolicy*.

Löfs riskfunktion är ansvarig för riskkontroll och självständig uppföljning av Löfs riskprofil och riskexponering. Motverkande av korruption är en naturlig del i vår riskhantering, samt en förutsättning för en långsiktig hållbar ekonomi, och hanteras som compliancerisk. Compliancerisker bevakas av Löfs compliancefunktion, en självständig funktion som bedriver sitt arbete fristående från andra funktioner i verksamheten. Som stöd för arbetet finns även *Policy för hantering av intressekonflikter*, *Uppförandepolicy* med krav på god affärsetik samt *Placeringspolicy* med krav avseende affärsetik och antikorrupcion.

I *Policy för betalning* regleras hur attest ska gå till. Som exempel kan nämnas kontroller vid utbetalning som beskrivs i detalj i underliggande regelverk där kontrollerna sker genom hantera betalningar i dualitet och att säkerställa att det är rätt betalningsmottagare. Utöver det som görs under handläggning slumpas 10% av "dagens betalningar" fram och kontrolleras innan de går vidare.



Som ömsesidigt försäkringsbolag styrs Löfs långsiktiga ekonomi dels av vårt solvensmål, där vi strävar efter att vår solvenskapitalkvot (se faktaruta) ska ligga mellan 140 och 200 % och en solvenskapitalkvot i intervallet 130-140 % accepteras utan kortsiktiga åtgärder. Vid 2020 års utgång var solvenskapitalkvoten 180 (135) %. Försäkringsrisk och marknadsrisk är de största drivarna av kapitalkrav. Sedan 2019 har Lof arbetat enligt en plan med successiv nedtrappning av ränterisken vilket haft en positiv påverkan på solvenskapitalkvoten 2020.

Lof har också som mål att inte ha några allvarliga risker eller anmärkningar från intern och extern revision. Under 2020 har internrevision granskat bland annat Löfs compliancefunktion och bedömt denna som tillfredsställande. Också värt att nämna är att Löfs upphandlingsarbete följer LOU (Lagen om offentlig upphandling) för att även inom inköpsområdet motverka korruption.

FAKTARUTA

Ömsesidigt försäkringsbolag: Delägare i ett ömsesidigt försäkringsbolag är försäkringstagarna.

Kapitalbas: Utgörs av den positiva skillnaden mellan Löfs tillgångar och skulder + tilläggskapital (= en årspremie) baserat på Löfs rätt att inhämta tilläggspremier.

Solvenskapitalkrav (SCR): Riskbaserat krav på kapitalbasens storlek. Vid beräkningen av kravet beaktas de kvantifierbara risker som Lof är exponerat mot.

Solvenskapitalkvot (SCR-kvot): Kapitalbas/solvenskapitalkrav. Kvoten måste enligt lagstadgade krav överstiga 100 %.

Riskhantering: Övergripande begrepp som innefattar system, metod, och process för att omhänderta de risker Lof är exponerade mot.

HÅLLBART MILJÖ- ARBETE GENOM PLACERINGAR, INKÖP OCH DIGITALISERING

Löfs miljöarbete styrs av vår *Hållbarhetspolicy*. Policyn innebär att Lof alltid ska sträva efter att minska negativ miljöpåverkan av verksamheten och stödjer försiktighetsprincipen vad gäller miljörisiker, främjar ett miljömässigt ansvarstagande bland medarbetarna, samt uppmuntrar utveckling och spridning av miljövänlig teknik i enlighet med FN:s Global Compact.

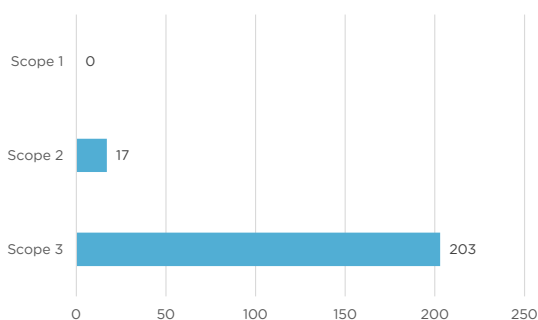
Vi styr våra resurser där de gör mest nytta avseende miljöpåverkan kring placeringar, inköp/leverantörer samt lokal, produktion och beteenden.

Under 2020 har Lof kartlagt verksamhetens miljöpåverkan genom klimatbokslut enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG) där företaget rapporterar klimatpåverkan i koldioxid-ekvivalenter (CO₂e) inom tre områden:

Scope 1 - Direkta utsläpp av växthusgaser genom källor som ägs av företaget.

Scope 2 - Indirekta utsläpp av växthusgaser från köpt el, värme/kyla.

Scope 3 - Alla andra indirekta utsläpp.



Löfs klimatpåverkan i ton CO₂e enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG)

Lof har inga direkta utsläpp. Affärsresor och IT inom det tredje scopet står för 80 % av vår klimatpåverkan. På grund av den rådande pandemin har vår klimatpåverkan sett annorlunda ut 2020. Vi har valt att fånga det i vårt klimatavtryck såväl för året som framöver genom att ta med påverkan av vårt hemarbete. Till 2021 avser vi även att ta med klimatpåverkan av våra investeringar i vårt klimatavtryck.

Vårt klimatavtryck är relativt lågt och för att kunna följa det över tid har vi valt att sätta upp ett nytt måttal för CO₂e per anställd som för 2020 hamnade på 1,3 ton. Den största risken inom perspektivet är risk för ej identifierade regulatoriska förändringar eller operativ påverkan. Vi kommer arbeta vidare med att fördjupa oss i hållbarhetsrisker för Lof under 2021.

Gällande de långsiktiga miljömålen har digitala kundmöten uppmätts till 50 (51) % för 2020. Under året har vi också följt upp andelen hållbara leverantörsavtal vilket landade på 67 %. Vi har idag dialog med vår fastighetsvärd avseende ESG-frågor och kommer identifiera fler lokala leverantörer att bredda dialogen med under 2021.

MÅL

80 %

- HÅLLBARA PLACERINGAR
- HÅLLBARA LEVERANTÖRSAVTAL
- DIGITALA KUNDMÖTEN

FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag fd Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag (Löf) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2020, bolagets tjugosjätte verksamhetsår.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH ORGANISATION

Löf är ett rikstäckande ömsesidigt försäkringsbolag som ägs av sina försäkringstagare, Sveriges regioner, och står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har en bifirma, Patientförsäkringen LÖF.

Bolagsstämman är Löfs högsta beslutande organ och Löfs ägare, Sveriges regioner, representeras vid bolagsstämman av högst två fullmäktige var.

Via ägardirektiv till styrelsen anger bolagsstämman hur verksamheten i bolaget ska bedrivas. Därutöver finns även ett ägarråd där ägarrepresentanter har möjlighet att diskutera och bereda frågor. Delägarna har även utsett en valberedning för att tillvarata deras intressen vid tillsättning av styrelse och revisorer.

Löf ska inom ramen för försäkringsverksamheten i enlighet med av Finansinspektionen meddelat tillstånd för verksamheten teckna försäkring med regioner, utreda och lämna ersättning till patienter som drabbats av en skada inom vården samt genom skadeförebyggande arbete verka för att antalet skador inom vården minskar. Verksamheten syftar primärt inte till att skapa vinst för att kunna lämna avkastning åt ägarna.

Premieberäkningen ska vara baserad på försäkringstekniska bedömningar samt styrelsens bedömning av Löfs solvensmål. Solvensmålet fastställs av styrelsen i enlighet med Löfs egna solvens- och riskbedömning (ORSA).

Löf ska vid var tid ha en solvenskapitalkvot som med god marginal uppfyller gällande regler och myndighetskrav. Därtill har bolaget en skyldighet att

sträva efter att uppnå det solvensmål som styrelsen beslutat enligt ORSA.

Kapitalförvaltningens mål är att utifrån aktsamhetsprincipen, gällande lag och Löfs riskutrymme lämna en stabil avkastning utifrån gällande marknadsförutsättningar och portföljens karaktär över tid samt att säkerställa att det finns fullgod likviditet för att kunna fullfölja bolagets betalningsåtaganden.

VERKSAMHET OCH UPPDRAG

Löf har i uppdrag att bedriva försäkringsverksamhet avseende delägarnas ansvar för personskador i samband med den regionfinansierade hälso- och sjukvården i Sverige. Bolagets primära försäkringsprodukt är patientförsäkring.

Samtliga regioner har tecknat följande försäkringar hos Löf:

- *Patientförsäkringen* lämnar patientskadeersättning i enlighet med vid var tid gällande patientskadelag (1996:799) för personskada som orsakas patient i samband med av försäkringstagaren i Sverige bedriven hälso- och sjukvård.
- *Behandlingsskadeförsäkring vid utlandsvård* lämnar behandlingsskadeersättning för kroppsskada som orsakas patient i direkt samband med hälso- och sjukvård som utförs vid vårdinstitution utanför Sveriges gränser under förutsättning att försäkringstagaren remitterat patienten dit och ansvarar för vårdkostnaderna.
- *Försäkring avseende patienter smittade med Hepatit C före år 1992* lämnar ersättning för smitta med Hepatit C som överförts till patient före 1992 i direkt samband med sådan hälso- och sjukvård som försäkringstagaren bedrev i Sverige.

- *Försäkring för skador orsakade av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation* lämnar ersättning till vuxna patienter som åsamkats personskada till följd av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation.
- *Ansvarsförsäkringen* lämnar ersättning för personskada som uppkommit i samband med den regionfinansierade hälso- och sjukvården i Sverige och som orsakats genom skadeståndgrundande fel eller försummelse (culpa).

Som komplement till den renodlade försäkringsverksamheten ska Löf arbeta för att bidra till att antalet skador i vården minskar. Det aktiva skadeförebyggande arbetet sker i samarbete med vårdgivare och yrkesorganisationer inom vården.

Merparten av Löfs medarbetare arbetar med skadereglering.

Inom parentes angivna tal avser motsvarande period under 2019.

SKADEVERKSAMHETEN

Under 2020 har Löfs skadeorganisation fortsatt det pågående förbättrings- och utvecklingsarbetet inom skadeprocessen med målsättningen att korta handläggningstiderna och öka kundnöjdheten. Här ska särskilt framhållas ”En kundorienterad skadeprocess”, vilket är ett övergripande projekt avseende översyn av hela skaderegleringsprocessen med kundperspektivet i fokus. Under 2020 har som ett resultat av detta arbete Löfs nya webbaserade skadesystem Kosmos ytterligare kompletterats med nya skadetyper, utöver sedan tidigare implementerade odontologiska ärenden.

Vad avser antalet anmälningar ser vi under 2020 ett trendbrott, då antalet anmälningar för första gången sedan 2011 minskat. Antalet anmälningar uppgick till 17 400 (17 900) stycken, vilket motsvarar en minskning med cirka 2,8 (+ 5,5) % jämfört med 2019. Under första kvartalet 2020 fortsatte ökningstakten enligt lagda prognoser men i samband med att covid-19-pandemin slog till, minskade anmälnings-takten och har därefter legat på en lägre nivå resterande del av 2020. Löfs uppfattning är att utvecklingen huvudsakligen kan hänföras till covid-19-pandemin. Sannolikt har antalet vårdkontakter

minskat under perioden. Till följd av pandemin har också cirka 90 000 operationer ställts in och skjutits upp.

Av de skadeanmälningar som utreddes av Löf 2020 var det cirka 43 (43) % som enligt patientskadlagen hade rätt till ersättning. Under 2020 har antalet beslut om ersättningsbar skada föreligger eller inte skett i cirka 19 000 (17 000) ärenden, vilket motsvarar en ökning med cirka 12 % jämfört med 2019.

Handläggningstid från beslut om ersättningsbar skada till slutreglering är i hög grad beroende av skadans komplexitet och svårighetsgrad. Målsättningen är att 75 % av alla anmälda ärenden ska få ett första beslut inom sju månader. Utbetalda försäkringsersättningar till kunder uppgick till cirka 624 (611) mkr, vilket motsvarar en ökning med cirka 2 % jämfört med 2019.

De kunder som inte är nöjda med Löfs beslut eller handläggning kan vända sig till Löfs klagomålsfunktion för att få sitt ärende omprövat. Kunder kan även begära ett rådgivande yttrande av Patientskadenämnden (PSN), vars yttrande Löf i regel alltid följer. Om kunden inte delar Löfs eller PSNs bedömning kan talan väckas vid allmän domstol. Under 2020 har kunder i 1 300 (1 292) ärenden avseende Löf begärt prövning i PSN, vilket motsvarar en ökning på drygt 0,6 % jämfört med 2019. Ställt i relation till den ökade produktionen inom skadeverksamheten är det dock i realiteten en minskning. En förklaring till minskningen är dels en ökad kvalitet i skaderegleringen och dels att kunderna i större utsträckning väljer intern omprövning i stället för att vända sig till PSN.

SKADEFÖREBYGGANDE VERKSAMHET

Löf har som ett av sina uppdrag att arbeta för ökad patientsäkerhet i regionfinansierad hälso- och sjukvård (inkl. tandvård). Arbetet ska bidra till att minska antalet skador, men också att minska lidandet för den som drabbas av skada.

Patientsäkerhetsarbetet bedrivs tillsammans med Löfs ägare, professionella yrkesorganisationer och brukar-/anhörigorganisationer. Löfs skadestatistik utgör grunden för val av områden och metoder. Löf samarbetar med medicinska professioner och brukar-/anhörigorganisationer i stora projekt för att förebygga skador inom bland annat

förlossningsvård, höft- och knäprotesoperationer, bukkirurgi, traumasjukvård, psykiatri och infektionssjukvård. Löf driver också mer allmänna projekt, såsom ökad användning av checklistor och tidig-varningssystem. Mindre omfattande projekt bedrivs inom andningssjukvård, fotkirurgi, läkemedelsförväxlingar, och analys av skademönster.

Löf bedriver en omfattande utbildningsverksamhet avseende patientsäkerhet, i form av föreläsningar, kurser och genom framtagande av utbildningsmaterial. Löf bidrar dessutom till forskning inom patientsäkerhet.

Under 2020 har den skadeförebyggande verksamheten fått anpassas till rådande covid-19-pandemi.

DET FINNS MÅNGA SKÄL FÖR LÖF ATT ARBETA MED PATIENTSÄKERHET

Det viktigaste skälet är etiskt och humanitärt. Det är inte acceptabelt att patienter undvikbart skadas i vården och vi är därför skyldiga att arbeta för att minska onödigt lidande och försämrad livskvalitet. Ett annat viktigt skäl rör de anställda i sjukvården; medarbetare i vården som varit delaktiga i en situation som lett till skada bär med sig vetskapen om detta under lång tid. Även ekonomiska skäl väger naturligtvis tungt då det krävs resurser för att behandla patienter som drabbats av en skada.

VÅRA PATIENTSÄKERHETSPROJEKT

Löf driver i samarbete med yrkesorganisationer och brukar-/anhörigorganisationer flera patientsäkerhetsprojekt. Syftet med projekten är att vara ett stöd för sjukvårdens patientsäkerhetsarbete samt att sprida goda exempel och bästa praxis. Löfs roll är att stödja projekten administrativt och ekonomiskt medan yrkesorganisationerna står för det medicinska innehållet.

Säker-modellen

Flera av projekten genomförs med en projektmetod vi kallar Säker-modellen. Grundtanken i projekten är icke-normerande självvärdering åtföljd av extern granskning, åtgärdsöverenskommelse och uppföljning.

Våra projekt inom Säker-modellen:

- *Säker Förlossningsvård*: Projektet är en nationell granskning av förlossningsvården. Syftet med projektet är att minska allvarliga skador på barnet på grund av undvikbar syrebrist i samband med förlossningen samt bäckenbottensskador på mamman.
- *Säker Traumavård*: Syftet med projektet är att höja kvalitet och säkerhet vid omhändertagande av traumapatienter.
- *Säker Suicidprevention*: Projektets mål är att förbättra suicidprevention och förebygga nya suicidförsök samt att bidra till ett strukturerat arbetssätt över hela landet.
- *Säker Bukkirurgi*: Projektet har som syfte att halvera risken för vårdskada och komplikation i samband med akut bukkirurgi på den sköra patienten.
- *PRISS - ProtesRelaterade Infektioner Ska Stoppas*: Projektet är ett nationellt tvärprofessionellt samarbete för säkrare protesoperation i knä och höft. Målet är att minska antalet postoperativa infektioner med hälften.
- *Säker Sepsisvård*: Syftet är att minska dödlighet och sjuklighet i sepsis genom att korta tiden till korrekt diagnos och behandling av sepsis (allvarlig blodförgiftning).

Läs mer om våra projekt och vårt skadeförebyggande arbete på:
www.lof.se/patientsakerhet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Covid-19

Det har varit ett turbulent år, där covid-19 inneburit påfrestningar på i stort sett alla delar av samhället både i Sverige och globalt. Sedan i mars arbetar majoriteten av Löfs anställda på distans. Eftersom Löf redan innan covid-19 har haft goda och välutvecklade system på plats för att kunna arbeta på distans och kommunicera med kunderna digitalt så har denna omställning inte varit så dramatisk för Löf, utan fungerat bra. I samband med att majoriteten av medarbetarna började arbeta på distans har Löf fokuserat på att medarbetarna har en bra och välfungerande arbetsmiljö, vilket har följts upp med individuella arbetsmiljöuppföljningar.

Löf har producerat över förväntan och ligger på en högre produktionsgrad än föregående år. Antalet anmälningar under året ligger dock något under föregående år. Vad som händer framöver gällande anmälningarna är osäkert och vi följer samhällsutvecklingen noggrant för att kunna vara förberedda på eventuella förändringar framöver.

Löfs strategi med digitalisering i fokus ligger fast och vi fortsätter i den riktning som tidigare beslutats. Vissa projektformer har fått anpassas på grund av distansarbete men annars ses ingen omfattande påverkan. Det skadeförebyggande arbetet har anpassats till det läge världen befinner sig i. Viss omställning av den skadeförebyggande verksamheten till digital verksamhet har skett och delar av de skadeförebyggande projekten har flyttats fram.

Majoriteten av Löfs medarbetare fortsätter att arbeta på distans sedan mars 2020. Löf följer noga information från Folkhälsomyndigheten och uppmanar sina anställda att i möjligaste mån undvika kollektivtrafiken samt följa Folkhälsomyndighetens rekommendationer. Vi påverkas dock av samhällets restriktioner av rörlighet och fysiska möten.

Ny vd och styrelseledamot

På bolagsstämman den 10 juni 2020 fattades beslut om ny styrelse. Förändringarna innebar att Jesper Anderson avgick från styrelsen och tillträdde som vd för Löf den 1 december 2020. Löfs tidigare vd Marie-Louise Zetterström gick i pension i januari 2021.

Vidare har Catrina Ingelstam med bred erfarenhet

från finans och försäkringsbranschen valts in som ny styrelseledamot.

Nytt juridiskt namn och verksamhetsområde

Beslut fattades även på bolagsstämman om att anta en ny bolagsordning, vilket innebär att Löfs juridiska namn blir Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag. I samband härmed fattade bolagsstämman även beslut om att utöka Löfs verksamhetsområde till annan med bolagets försäkringsrörelse förenlig verksamhet. Det nya namnet har godkänts av Finansinspektionen och registrerades den 27 november 2020 hos Bolagsverket. Även efter att namnändringen har gått igenom kommer vi i vår dagliga kommunikation fortsätta använda namnet Löf och vi behåller vår logotyp och varumärke.

EKONOMISK ÖVERSIKT

Premieinkomst

Premieinkomsten, tillika premieintäkten, uppgår till 1 625 000 (1 450 000) tkr. Premien beräknas i enlighet med gällande regelverk och med avseende på förväntade intäkter och kostnader för verksamhetsåret 2020, samt med beaktande av bolagets solvensposition och de solvensmål som styrelsen har beslutat att gälla för bolaget.

Försäkringsersättningar och försäkringstekniska avsättningar

Försäkringsersättningar uppgår till 1 104 349 (1 485 378) tkr. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftskostnader för skadereglering uppgår till 866 717 (862 446) tkr och avsättningen för oreglerade skador ökade med 237 632 (622 932) tkr.

Försäkringsersättningar har minskat jämfört med 2019 vilket främst beror på att ökningen av avsättning för oreglerade skador är lägre relativt 2019. Övergripande så gäller att Löfs portfölj växer och med relativt lång avvecklingstid ökar även avsättning för oreglerade skador, så även under 2020. Ökningen är dock inte lika markant som föregående år vilket ger att årets försäkringsersättningar är lägre än 2019. Under året har det pågått ett större arbete med utveckling av modeller och antaganden vilket påverkar avsättning för oreglerade skador för både innevarande och historiska skadeår. Utvecklingsarbetet har inneburit både sänkningar och höjningar av olika delar av avsättning för oreglerade skador. I huvudsak har förändringarna rört metodik för beräkning av IBNR

samt antaganden för beräkning av skadelivräntor. Det har medfört en minskning av avsättning för oreglerade skador och totalt sett genererat avvecklingsvinster, dvs. avsättningarna har minskat mer än vad som utbetalats under året. Nettot av de implementerade förändringarna sänker nivån på avsättningarna med cirka 787 000 tkr.

Samtidigt finns några faktorer som ger att avsättning för oreglerade skador ökar under 2020, dels ökar skademassan med ett nytt skadeår och dels har ränteutvecklingen varit svag under 2020, vilket har ökat nivån på den del av avsättning för oreglerade skador som diskonteras och ger en negativ påverkan på avvecklingsresultatet. Omvänt har förväntan på framtida inflation sänkts väsentligt under året vilket ger en minskning av avsättning för oreglerade skador. Nettopåverkan med avseende på diskontering och inflation ger en minskad avsättning och uppgår till cirka 122 000 tkr.

Andra faktorer som påverkar avsättning för oreglerade skador utgörs väsentligen av tillkommande skadekostnad för innevarande år samt övriga förändringar. Summan av dessa poster uppgår till cirka 540 400 (574 700) tkr.

Det finns osäkerheter i avsättning för oreglerade skador, en av dessa är relaterat till begreppet riktålder som införts i socialförsäkringsbalken och innebär att lägsta ålder för att ta ut allmän pension eller få garantipension, kopplas till medellivslängdens utveckling vilket ökar avsättningarna för framtida inkomstförlust. För att hantera denna osäkerhet tillsammans med osäkerheter i modeller och antaganden har ett säkerhetspåslag införts. Det uppgår till cirka 616 000 tkr varav cirka 195 000 tkr utgör säkerhetspåslag för riktålder.

Kapitalavkastning och placeringstillgångar

Till följd av covid-19-pandemins utveckling och den tvära inbromsning som drabbade den globala ekonomin har finansmarknaderna uppvisat väsentliga och stora variationer under 2020. Förändringarna och volatiliteten för valutor, börser, räntor och andra tillgångar var exceptionellt stora framförallt under tiden fram till halvårsskiftet då signifikanta nedgångar noterades. Utvecklingen därefter har sammantaget i högre grad

kännetecknats av ökad stabilitet och återhämtning men där oron för den framtida utvecklingen fortsatt består.

Den svenska ränteutvecklingen har varit något vikande under 2020 jämfört med de noterade räntepunkterna vid ingången av året, t.ex. har den 10-åriga swapräntan reducerats med -0,3 procent på årsbasis.

Löf förvaltar räntebärande placeringstillgångar vars bokförda värde totalt uppgår till 13 126 660 (12 008 129) tkr. Tillgångsportföljen är som helhet placerad i likvida noterade värdepapper på räntemarknaden och där 88 (97) % av portföljen utgörs av ett direktägt obligationsinnehav och 12 (3) % av innehav i företagsobligationsfond. Placeringstillgångarna är värderade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat.

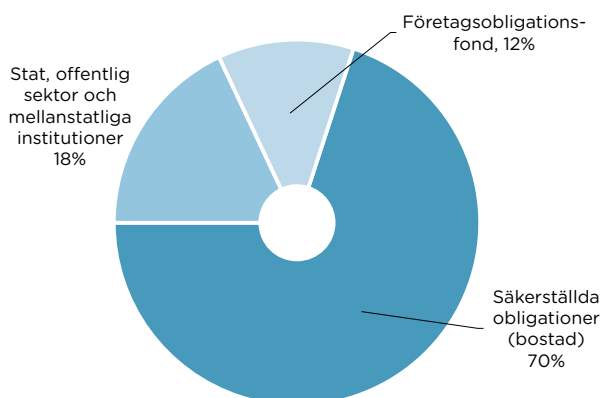
Se vidare Not 1 Redovisningsprinciper.

Kapitalavkastning inklusive extern förvaltningskostnad uppgick för verksamhetsåret till 114 421 (80 676) tkr. Direktavkastningen beräknas till 0,9 (0,7) % och totalavkastning inklusive orealiserade värdeförändringar till 2,2 (0,7) %. Den orealiserade värdeförändringen till följd av ränterörelser under perioden uppgick vid utgången av året till 182 018 (8 616) tkr och har påverkat totalavkastningen med 1,1 (0,1) %. Löptiden (durationen) för tillgångsportföljen var vid årets slut 4,8 (3,7) år.

Bolagets placeringspolicy bygger på ett lågt risktagande och höga etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas. Under året har placeringsallokeringen mot räntefond med hållbarhetsinriktning ökat och uppgår till 12 (3) % av portföljvärdet. Andelen gröna obligationer avseende det direktägda obligationsinnehavet har under året även ökat och uppgår till 9 (4) % av obligationsportföljen.



Exponeringen av placeringstillgångarna är fördelade enligt nedan per 2020-12-31:



Driftskostnader

Driftskostnader uppgår till 66 273 (69 095) tkr. Minskningen mellan åren är huvudsakligen en effekt av att den skadeförebyggande verksamheten fått anpassas till den rådande covid-19-pandemin.

Årets resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 569 041 (-23 337) tkr. Konsolideringskapitalet har ökat under 2020 och uppgår till 3 752 672 (3 038 675) tkr. Konsolideringsgraden uppgår per årsskiftet 2020 till 231 (210) %.

Årets resultat uppgår till -15 849 (-14 332) tkr och totalresultatet uppgår till 128 902 (-7 560) tkr.

Totalkostnadsprocent

Totalkostnadsprocenten uppgår till 72,0 (107,2) %. Minskningen är främst en effekt av lägre avsättningar för oreglerade skador samt en högre premie jämfört mot föregående år.

EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

Den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) är en årlig process som syftar till att ge styrelsen en heltäckande bild av Löfs risker och solvensbehov i ett framåtblickande perspektiv. Stresstester och scenarioanalyser används för att bedöma hur Löfs solvenssituation skulle påverkas vid olika typer av negativa händelser; exempelvis oförutsedda ökningar av avsättningarna eller kraftiga räntefall. Som en del av den egna risk- och

solvensbedömningen gör styrelsen en bedömning av vilket solvensbehov Löf har givet bolagets riskprofil och riskexponering.

Den övergripande slutsatsen av den egna risk- och solvensbedömning 2020 är att Löfs solvensposition kommer vara tillfredsställande under hela den femåriga prognosperioden. Solvenskapitalkvoten uppgick per 2020-12-31 till 180 (135) %, vilket ligger väl inom det eftersträvade målintervallet (140 - 200 %) som styrelsen beslutat om.

Bedömningen av solvensbehov har utgått från vilken solvensposition som är nödvändig för att Löf ska klara ett specifikt kraftfullt negativt scenario utan att bryta mot det lagstadgade kravet att solvenskapitalkvoten ska vara minst 100 %. Bedömningen är att Löfs kapitalbas kommer att överstiga solvensbehovet under hela prognosperioden och att motståndskraften vid negativ marknadsutveckling är tillfredsställande.

Inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen tar styrelsen fram en plan för framtida finansiering av bolaget. Då Löf primärt finansieras av premier består finansieringsplanen främst av en bedömning av premiebehovet för prognosperioden. Då solvenspositionen ligger väl inom solvensmålet bedöms det inte finnas något behov av åtgärder för att ytterligare stärka kapitalbasen.

Digitalisering

Löfs verksamhet är redan idag i mycket hög grad digitaliserad. Vi fortsätter vår digitaliseringsresa för att ytterligare höja kundnöjdheten. Vi gör det genom bland annat smart teknik för att på så sätt skapa än bättre förutsättningar för att arbeta effektivare, smartare och samtidigt höja kvalitet och minska kostnader. Under 2020 har arbetet fortsatt med att lansera vårt nya skadesystem där vi lägger grunderna för denna vision. Cirka 15 procent av Löfs nyinkomna ärenden hanteras i systemet och vi planerar för att större delen av vår skadereglering ska ske i det nya systemet under kommande år.

En av utgångspunkterna är att höja tillgänglighet till kund genom det digitala mötet och skapa hög transparens och insyn i ärendets gång samt möjlighet till självservice via webben.

HÅLLBARHET

Ett företag som tar socialt och miljömässigt ansvar och är långsiktigt ekonomiskt hållbart har konkurrensfördelar. För Löf innebär det att vi jobbar med utgångspunkt i vårt hållbara styrkort där vi med kunden i centrum balanserar styrning av kundfrågor med hållbarhetsperspektiven ekonomi, socialt och miljö. Vårt löfte ”En patientförsäkring för alla” är kärnan i vårt hållbarhetsarbete och varumärkesplattformen styr utformning av hållbarhetsmål och arbete inom alla områden. En mer utförlig beskrivning av Löfs hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten, se tidigare avsnitt.

Löf har i enlighet med ÅRL 6 kap 11 § har valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Rapporten har infogats i årsredovisningsdokumentet före förvaltningsberättelsen. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen.

MEDARBETARE

Medelantalet anställda verksamhetsåret 2020 uppgår till 173 (167) anställda. Andelen kvinnliga medarbetare var 58 (60) % och medelåldern för samtliga medarbetare var 45 (44) år.

Löf har under de senaste 10 åren varit en växande organisation eftersom anmälda skador tidigare ökat i antal samt att nya funktioner tillförts. Vi tror att vi nu har nått en bra nivå så att vi med nuvarande personalstyrka och ökad digitalisering står väl rustade inför kommande år. Vissa utökningar genomförs dock fortfarande, främst för att möta externa krav och teknikutveckling. Löf har utvecklat effektiva metoder för rekrytering och introduktion.

Utbildning och kompetensutveckling

Löfs medarbetare har en hög utbildningsnivå och en stor bredd avseende utbildnings- och yrkesbakgrunder. Löf lägger stor vikt på kontinuerlig kompetensutveckling och har en gedigen introduktionsutbildning för nya medarbetare, behovsanpassad påbyggnad inom respektive ämnesområde, samt en certifieringsutbildning för skadereglerare i egen regi. Certifieringen följs av årlig kunskapskontroll för att säkerställa tillämpning av förändringar i regelverk samt för att identifiera kompetensutvecklingsbehov. Vi är en

lärande organisation där våra medarbetare bidrar i olika roller i allt från att handleda nya kollegor till att utveckla kompetens på de mest kvalificerade nivåerna.

Under året har vår modell för kompetensledning vidareutvecklats och ett digitalt stöd för detta implementerats. Kompetensledningsarbetet omfattar både värdegrundsefterlevnad och yrkeskompetens.

Engagemang och utveckling

Löf lägger stor vikt vid att skapa delaktighet och medarbetarengagemang för att vara en effektiv och professionell organisation som alltid erbjuder så bra service som möjligt. Vi engagerar medarbetare och fackliga organisationer i vår verksamhetsstyrningsprocess och i fortlöpande utvecklingsarbete.

Målstyrning

Löf är en värderings- och målstyrd organisation. Vårt balanserade målkort har tillämpats på medarbetarnivå så att alla får en tydlighet i kopplingen mellan övergripande och individuella mål. Målstyrningen utvecklas kontinuerligt för att vi ska bli en stabil organisation med effektiva processer och kvalitet som leder till ökad medarbetar- och kundnöjdhet.

Arbetsmiljö

Löf har ett aktivt arbete i samverkan med personalorganisationerna inom såväl arbetsmiljö- som likabehandlingsområdet. Det har resulterat i goda resultat kring bland annat medarbetarnöjdhet, hälsa, jämställda löner samt jämn könsfördelning på kvalificerade positioner.

Under covid-19-pandemin har särskilda insatser vidtagits för att utveckla såväl teknik som metodik för distansarbete och i det har även stort fokus lagts på att säkerställa en hållbar distansarbetsmiljö.

Oberoende medicinska rådgivare

I skaderegleringsarbetet har vi cirka 180 specialistläkare som medicinska rådgivare inom ett stort antal medicinska områden. De medicinska rådgivarnas relation till Löf och deras oberoende ställning som rådgivare säkras bland annat genom att avtal tecknas enligt Löf inköpsprocess som även inkluderar hantering enligt Lag om offentlig



upphandling (LOU). För ett mindre antal där det inte varit möjligt att teckna affärsavtal har medicinska rådgivare visstidsanställts för kortare uppdrag.

Utlagd verksamhet

Under året har en ny funktion för att hantera utlagd verksamhet etablerats för att uppfylla externa krav. Vidare har medicinska rådgivare under året bedömts vara utlagd verksamhet av kritisk art varför Löf anpassat sin verksamhet efter detta.

Kapitalförvaltningen rörande placeringstillgångar har hanterats av Swedbank Robur Fonder AB via ett diskretionärt förvaltningsavtal. Internrevision har tillhandahållits av Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB. Deposition av Löfs långtidsarkiv tillhandahålls av Region Skåne. Knowit har tillhandahållit IT-förvaltning av beslutsstöd och datalager för Solvens II-rapportering. Löneadministration hanterats av ECIT Services AB.

Utförligare beskrivning av Löfs medelantal anställda, löner och ersättningar ges i not 21.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Löfs resultatutveckling påverkas av faktorer som till sin natur är osäkra, såsom skadefrekvenser och ränteutveckling. Riskhantering är därför en central del av Löfs verksamhet som försäkringsbolag. Goda kunskaper om de risker som bolaget är exponerat mot och ett strukturerat arbete med riskhantering skapar förutsättningar för affärsmässiga beslut som långsiktigt bidrar till en stark ekonomiska ställning. Riskhanteringsprocessen består av löpande arbete i den operativa verksamheten och av återkommande kontrollaktiviteter. På övergripande nivå är riskhanteringsprocessen gemensam för samtliga riskkategorier och delas in i fem processteg: identifiera, värdera/mäta, hantera, följa upp samt rapportera risker.

Löfs solvensrelaterade riskprofil är tydlig och tämligen stabil. De riskkategorier som främst driver kapitalkrav och där riskmaterialisering kan ha betydande resultatpåverkan är försäkringsrisk (primärt i form av reservrisk) och marknadsrisk.

En utförligare beskrivning av Löfs risker och riskhantering återfinns i not 2.

FRAMTIDA UTVECKLING

Verksamheten

Löf arbetar kontinuerligt med att förbättra verksamheten utifrån ett kundperspektiv. Löfs verksamhet är redan idag till största del digitaliserad men den digitala utvecklingen fortsätter inom ramen för till exempel projektet "En kundorienterad skadeprocess". Löf arbetar aktivt för att öka digitaliseringsgraden ytterligare och arbetar för framtida möjlighet för kunderna att själva skadereglera. Samtidigt undersöker Löf möjligheterna att stärka tillgänglighet och korta ledtider genom användbarhetsdesign, artificiell intelligens och nya områden för teknisk integration. Utöver ovan nämnda projekt för att stärka kundnöjdhet så arbetar Löf även med projekt inom perspektiven ekonomi och socialt för att optimera placeringsstrategi, höja effektivitet, anpassa till kommande regelverk samt vidareutveckla arbetsmiljön.

Regelverk

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kan komma att prägla Löfs verksamhet. Regelverksförändringarna kommer därmed också att påverka företagets risker och riskhantering. Löf bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk.

Översyn Solvens II-regelverket

Under 2020 har Eiopas arbete med att se över Solvens II-regelverket fortsatt. Eftersom arbetet fortfarande pågår är det i dagsläget inte möjligt att med säkerhet fastställa i vilken omfattning nuvarande regelverk kommer att förändras och vilken definitiv påverkan detta får på Löf. Bolaget följer aktivt Eiopas arbete för att i god tid kunna identifiera möjliga förändringar och effekter på Löfs verksamhet.

FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

tkr	2020	2019	2018	2017	2016
RESULTAT					
Premieintäkt	1 625 000	1 450 000	1 350 000	1 395 000	1 265 000
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-	1 189	52 823	53 757	36 135
Övriga tekniska intäkter	242	460	189	270	833
Försäkringsersättningar	-1 104 349	-1 485 378	-1 102 095	-1 312 228	-1 473 743
Driftskostnader	-66 273	-69 095	-63 930	-51 901	-67 977
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	454 620	-102 824	236 987	84 898	-239 752
Återstående kapitalavkastning	114 421	79 487	-21 194	-89 611	-87 708
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	569 041	-23 337	215 793	-4 713	-327 460
Årets resultat	-15 849	-14 332	58 700	-4 630	-70 126
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringsstillgångar inklusive kassa och bank (verkligt värde)	13 290 142	12 301 113	11 690 508	11 138 548	10 695 781
Försäkringstekniska avsättningar	9 521 764	9 284 132	8 661 200	8 398 989	7 953 006
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	1 543 344	1 414 442	1 422 002	1 347 350	1 352 310
Obeskattade reserver	2 209 328	1 624 233	1 632 718	1 494 042	1 494 042
Övervärden(+)/undervärden(-) i obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	-	7 185
	3 752 672	3 038 675	3 054 720	2 841 392	2 853 537
varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	455 122	347 586	349 402	328 689	328 689

	2020	2019	2018	2017	2016
NYCKELTAL					
Skadeförsäkringsrörelse					
Skadeprocent	68,0	102,4	81,7	94,1	116,5
Driftskostnadsprocent	4,0	4,8	4,7	3,7	5,4
Totalkostnadsprocent	72,0	107,2	86,4	97,8	121,9
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning %	0,9	0,7	0,3	-0,3	-0,4
Totalavkastning %	2,2	0,7	0,5	-0,4	-0,3
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	231	210	226	204	226
tkr					
SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER ¹⁾					
Kapitalbas, primärkapital	3 906 443	2 892 005	2 962 165	2 841 926	2 790 036
Kapitalbas, tilläggskapital	1 625 000	1 450 000	1 350 000	1 395 000	1 265 000
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet ²⁾	5 411 100	4 342 005	4 312 165	4 220 249	4 055 036
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapital ²⁾	3 906 443	2 857 648	2 941 219	2 823 567	2 755 818
Minimikapital ³⁾	900 500	827 405	768 475	726 990	689 310
MCR-kvot ⁴⁾	4,34	3,45	3,83	3,88	4,00
Solvenskapitalkrav ³⁾	3 009 315	3 210 571	2 972 758	2 793 364	2 685 296
SCR-kvot ⁴⁾	1,80	1,35	1,45	1,51	1,51

1) Solvensrelaterade uppgifter är beräknat enligt Solvens II.

2) Beräknas enligt 7 kap. FRL.

3) Beräknas enligt 8 kap. FRL.

4) MCR-kvot respektive SCR-kvot är beräknat som respektive total medräkningsbar kapitalbas dividerat med minimikapital respektive solvenskapitalkrav.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 343 343 897 kr, varav

Balanserat resultat	192 048 308
Fond för verkligt värde	167 144 436
Årets resultat	-15 848 847
Totalt	343 343 897

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs 343 343 897 kr
343 343 897 kr

RESULTATRÄKNING

tkr	NOT	2020	2019
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGS- RÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	(3)	1 625 000	1 450 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	(4)	-	1 189
Övriga tekniska intäkter		242	460
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	(5)	-866 717	-862 446
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-237 632	-622 932
		-1 104 349	-1 485 378
Driftskostnader	(6)	-66 273	-69 095
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		454 620	-102 824
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		454 620	-102 824
Kapitalavkastning, intäkter	(7)	119 538	86 642
Kapitalavkastning, kostnader	(8)	-5 117	-5 966
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-	-1 189
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		569 041	-23 337
Bokslutsdispositioner	(9)	-585 094	8 485
Resultat före skatt		-16 053	-14 852
Skatt på årets resultat	(10)	204	520
Årets resultat		-15 849	-14 332

TOTALRESULTAT

—

tkr	NOT	2020	2019
Årets resultat		-15 849	-14 332
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen			
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas		182 018	8 616
Skatt hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	(10)	-37 267	-1 844
		144 751	6 772
Summa totalresultat		128 902	-7 560
Hänförligt till försäkringstagarna		128 902	-7 560



BALANSRÄKNING

tkr	NOT	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	(11,12)	13 126 660	12 008 129
Fordringar			
Övriga fordringar		342	272
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	(13)	2 243	4 068
Kassa och bank		163 482	292 984
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		47 743	56 060
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	(14)	8 332	9 019
SUMMA TILLGÅNGAR		13 348 802	12 370 532
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Garantikapital		1 200 000	1 200 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		167 145	22 394
Balanserat resultat		192 048	206 380
Årets resultat		-15 849	-14 332
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		2 209 328	1 624 233
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för oreglerade skador	(15)(16)	9 521 764	9 284 132
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		450	989
Uppskjuten skatteskuld	(10)	42 640	5 577
Skulder			
Övriga skulder	(17)	12 889	28 531
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(18)	18 387	12 628
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		13 348 802	12 370 532

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

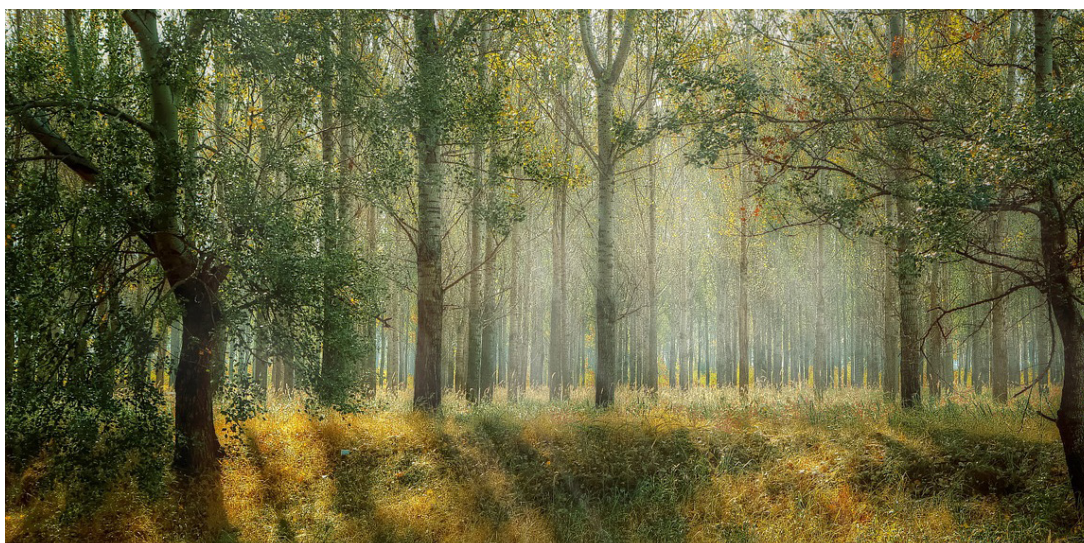
tkr

EGET KAPITALRÄKNING 2020

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	22 394	206 380	-14 332	1 414 442
Resultatdisposition	-	-	-14 332	14 332	-
Totalresultat	-	144 751	-	-15 849	128 902
Belopp vid årets utgång	1 200 000	167 145	192 048	-15 849	1 543 344

EGET KAPITALRÄKNING 2019

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	15 622	147 680	58 700	1 422 002
Resultatdisposition	-	-	58 700	-58 700	-
Totalresultat	-	6 772	-	-14 332	-7 560
Belopp vid årets utgång	1 200 000	22 394	206 380	-14 332	1 414 442



NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Denna årsredovisning för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 24 mars 2021 och planeras att föreläggas bolagsstämman den 26 maj 2021 för fastställande. Bolaget är ett svenskt ömsesidigt försäkringsbolag med säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. Adressen är Swedenborgsgatan 20A, 118 94 Stockholm och organisationsnumret är 516401-8557. Löf bedriver skadeförsäkringsverksamhet och den huvudsakliga verksamheten beskrivs i förvaltningsberättelsen. Rörelsen omfattar en verksamhetsgren (försäkringsklass 13, allmän ansvarighet) och avser direkt försäkring i Sverige. Bolaget får även bedriva annan med bolagets försäkringsrörelse förenlig verksamhet.

Uttalande om överensstämmelse med tillämpade regelverk

Årsredovisningen för Löf är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 inklusive dess ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Bolaget tillämpar lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Ändrade redovisningsprinciper

Nya internationella redovisningsprinciper (IFRS) och förändringar av IFRS som antagits av EU har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Nya föreskrifter från Finansinspektionen

Finansinspektionen har beslutat om nya föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2019:23, om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. De nya föreskrifterna ersätter föreskrifter och allmänna råd FFFS 2015:12 om årsredovisning i försäkringsföretag. Merparten av bestämmelserna är överförda till den nya föreskriften. I de nya föreskrifterna har kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person tagits bort. Reglerna trädde i kraft 2020-01-01.

Nya redovisningsregler som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade redovisningsregler träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS förväntas få på företagets finansiella rapporter.

IFRS 9, Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Genom IFRS 9 färdigställde IASB ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehöll nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 trädde i kraft 2018-01-01.

Förändringen medger en valmöjlighet för försäkringsföretag som bedriver försäkringsverksamhet, om vissa kriterier är uppfyllda, att skjuta upp tillämpningen av IFRS 9. Förändringen i nuvarande IFRS 4 har analyserats av bolaget och innebär att Löf beslutat att skjuta på tillämpningen av IFRS 9 till den tidpunkt som IFRS 17 börjar tillämpas. Löfs redovisade värde på skulder per 2020-12-31 som är hänförligt till försäkringsavtal

enligt IFRS 4 är betydande och det redovisade värdet av de försäkringsrelaterade skulderna (enligt IFRS 4) uppgår till mer än 90 % av övriga skulder. IASB har föreslagit en uppskjuten tidpunkt för den första obligatoriska tillämpningen av IFRS 17 till 2023-01-01. Därmed senareläggs tillämpning av IFRS 9 från 2018-01-01 till 2023-01-01.

Eftersom bolaget inte är färdig med sin bedömning av hur IFRS 17 ska tillämpas i de avseende där valmöjligheter föreligger, har det inte varit möjligt för bolaget att slutföra bedömningarna av effekterna vid en övergång till IFRS 9.

IFRS 17, Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades av IASB i maj 2017. Standarden är ännu inte antagen av EU. IASB har i juni 2020 publicerat ändringar till standarden inklusive ändringar av ikraftträdandedatum till 2023-01-01. IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och innehåller nya principer för värdering och presentation av försäkringsavtal samt uppdaterade upplysningskrav. Tidigare tillämpning är, när/om EU godkänt standarden, möjlig för bolag som samtidigt applicerar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

Det råder vidare viss osäkerhet om huruvida principerna i IFRS 17 blir möjliga eller obligatoriska att tillämpa i årsredovisningen för juridisk person. Finansinspektionen bedriver för närvarande ett utredningsarbete för att ta fram ett beslutsunderlag med avseende på tillämpning av IFRS 17 i lagbegränsad IFRS.

En initial förstudie för att bedöma konsekvenser vid tillämpning av IFRS 17 har gjorts. Kvantifiering av effekter har ännu inte helt utförts, men företaget bedömer preliminärt att införandet av IFRS 17 kommer att få en stor påverkan på finansiell ställning och framtida resultat. Oavsett påverkan på ställning och resultatredovisning bedöms effekten av nya upplysningskrav omfattande. Utöver det tillkommer påverkan på processer och system.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

Värderingsgrunder för upprättande av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffnings-

värden med undantag för placeringstillgångarna, vilka redovisas till verkligt värde från och med 2017. De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusentals svenska kronor (tkr) om inte annat anges.

Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisningen

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med lagbegränsad IFRS görs bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Bedömningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och som kan medföra väsentliga justeringar i de finansiella rapporterna kommenteras nedan.

De viktigaste antagandena som påverkar redovisade belopp för tillgångar och skulder är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna. Beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna baseras på uppskattningar och bedömningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande år. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt överskott eller underskott i avsättningen för oreglerade skador, exklusive innevarande skadeår redovisas i sin helhet i resultaträkningen som ett avvecklingsresultat. Reservrisk och övriga försäkringsrisker kommenteras vidare i not 2 och en redogörelse för bolagets skadekostnadsutveckling de senaste åren finns i not 16.

Placeringstillgångarna, som är bolagets största tillgångspost, har klassificerats såsom tillgångar som kan säljas och värderats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisationstidpunkten. Då värderingen av placeringstillgångarna i allt väsentligt grundas på observerbara marknadsnoteringar är det bolagets bedömning att denna redovisning utgör en bra presentation av bolagets innehav av placeringstillgångar. Den finansiella risken kommenteras vidare i not 2.

Nedan följer kommentarer till de för Löf viktigaste redovisningsprinciperna.

TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNING

I resultaträkningen sker en uppdelning i resultatet för försäkringsrörelsen, det tekniska resultatet och det icke-tekniska resultatet, som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen. Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser till helt övervägande del företagets verksamhet som försäkringsgivare, det vill säga överföring av försäkringsrisk enligt definitionen i IFRS 4 Försäkringsavtal.

Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring som har inbetalats eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Premieinkomsten avser hela försäkringsperioden oavsett om premien är aviserad eller ej.

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 ej intjänad premie i balansräkningen. Beräkning av avsättning för ej intjänad premie sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

Kapitalavkastning

Den totala kapitalavkastningen redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på de genomsnittliga försäkringstekniska avsättningarna och en kalkylränta som motsvarar den genomsnittliga räntenivån på statsobligationer med en löptid på 10 år. Ingen överföring sker från kapitalförvaltningen då den genomsnittliga räntan under året har varit negativ.

Försäkringsersättningar

Som försäkringsersättningar redovisas periodens kostnad för inträffade skador vare sig de är anmälda till bolaget eller inte. De totala försäkringsersättningarna för

redovisningsperioden omfattar under perioden utbetalda försäkringsersättningar, förändringar i avsättningar för oreglerade skador samt kostnader för skadereglering.

Driftskostnader

Det tekniska resultatets redovisade driftskostnader för perioden uppdelas på driftskostnader för skadereglering och kostnader för övrig försäkringsteknisk verksamhet. I den icke-tekniska redovisningen av kapitalavkastningen ingår driftskostnader för finansförvaltningen. Driftskostnader för skadereglering redovisas bland försäkringsersättningar i resultaträkningen. Driftskostnaderna avser både direkta och indirekta kostnader och indelas utifrån följande funktioner; skadereglering, administration och kapitalförvaltning.

Pensionskostnader, pensionsförpliktelser och andra ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser omfattar pensionsplaner genom kollektivavtal och socialförsäkringslagar samt genom individuellt avtal för vd. Det förekommer både förmåns- och avgiftsbestämda planer. Löf redovisar samtliga pensionsplaner som avgiftsbestämda pensionsplaner, kostnaden för dessa framgår av not 21. Pensionskostnaden utgörs av den premie som erläggs för tryggnad av pensionsförpliktelserna. Möjlighet till deltidsarbete från 62 års ålder, så kallad deltids pension, har införts enligt kollektivavtal. Utöver externt regelmässigt reglerade pensionspremier erbjuder Löf medarbetare att löneväxla mot pensionssparande.

Skatt

Företagets skatt för perioden utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänförs till periodens skattepliktiga resultat. Inkomstskatten under året var 21,4 procent av den beskattningsbara inkomsten. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppkomna skattemässiga underskott redovisas som uppskjutna skattefordringar om de är väsentliga och det bedöms sannolikt att de kan utnyttjas mot skattemässiga överskott i framtiden. Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen.

Eget kapital

Enligt ÅRFL ska försäkringsföretag dela upp det egna kapitalet i bundet och fritt eget kapital. Bundet eget kapital utgörs av garantikapital medan allt annat kapital klassificeras som fritt eget kapital. Tillskott av garantikapital beslutades på bolagsstämman 2014-12-11 och registrerades till fullo betalt 2015-12-10. Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen.

Obeskattade reserver

Skattelagstiftningen i Sverige ger företag möjlighet att genom avsättning till obeskattade reserver minska årets beskattningsbara resultat. Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under rubriken bokslutsdispositioner. I balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under rubriken obeskattade reserver.

TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Ingen kvittning sker mellan finansiella tillgångar och skulder. Inga avtal om kvittning finns som föranleder upplysning enligt IFRS 7.

Andra immateriella tillgångar

Vid redovisning av utgifter för forskning och utveckling tillämpas kostnadsföringsmodellen, vilket innebär att alla utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Placeringstillgångar är klassificerade inom kategorin "tillgångar som kan säljas" och har därmed värderats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisationstidpunkten.

Fordringar

Fordringar har klassificerats såsom lånefordringar och kundfordringar och redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs normalt utifrån en individuell värdering av fordran.

Materiella tillgångar

Inventarier, huvudsakligen kontorsutrustning, redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningarna redovisas linjärt över den förväntade nyttjandeperioden. Förväntad nyttjandeperiod är fem år för alla inventarier.

Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det planmässiga värdet på en materiell tillgång är högre än dess återvinningsvärde görs en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet menas det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Om det fastställda återvinningsvärdet understiger det bokförda värdet skrivs tillgångens bokförda värde ned till återvinningsvärdet. Om det vid ett senare tillfälle fastställs ett högre värde kan en återföring av tidigare nedskrivning ske.

Kassa och bank

Kassa och bank består av banktillgodohavanden och har klassificerats som lånefordringar och kundfordringar.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador inklusive reserv för skadebehandlingskostnader och motsvarar förpliktelserna enligt ingångna försäkringsavtal.

Samtliga avtal är klassificerade som försäkringsavtal enligt IFRS 4.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättningen för ej intjänade premier avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt. Avsättningen för ej intjänade premier beräknas normalt strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning. Om premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag. Hela premien för ett verksamhetsår betalas in i januari varje år och tjänas

in under året pro rata temporis. Detta medför att avsättningen för ej intjänade premier är lika med noll per 2020-12-31.

Avsättning för oreglerade skador

Med avsättning för oreglerade skador menas värderingen av Löfs ansvar för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resten av avtalsperioden för de löpande försäkringarna samt inträffade oreglerade försäkringsfall och kostnaderna för regleringen av dessa. Hur avsättning för oreglerade skador ska genomföras anges i *Policy för reservsättning och premiebestämning*. Policyn beslutas av Löfs styrelse.

De försäkringstekniska avsättningarna är summan av avsättningar för ej intjänade premier och oreglerade skador. Avsättningarna för ej intjänade premier ska täcka förväntade skadekostnader och driftskostnader under den återstående löptiden för gällande försäkringsavtal. Skadeersättningar betalas ut efter att en skada inträffat och anmälts till Löf. Detta gör att det även är nödvändigt att göra avsättningar för oreglerade skador.

Försäkringstekniska avsättningar innehåller alltid en grad av osäkerhet eftersom avsättningarna är en prognos av de framtida skadeersättningarna.

Metodbeskrivning

Samtliga beräkningar av avsättningarna görs med hjälp av vedertagna aktuariella och statistiska metoder:

- Avsättningar för kända men oreglerade skador görs i enlighet med vad som specificeras i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. Under de första 24 månaderna efter ett ärendes anmälningsdatum tillämpar Löf schablonreserver som är beräknade av aktuariefunktionen för varje reservtyp.
- I beräkningen av reserver för livräntor används antagande om livslängd. Hänsyn tas också till den skadelidandes ålder. Värderingen av livränteåtagandet i Löf grundas på en fullständig kassaflödesuppdelning, där varje sannolikhetsvägd livränteutbetalning diskonteras med en relevant räntesats. Varje ingående antagande om diskonteringsränta, indexering, och dödlighet anges uttryckligen.
- Avsättningar för inträffade men ej rapporterade försäkringsfall (IBNR) beräknas av bolagets aktuariefunktion. För beräkningarna används

vedertagna försäkringsmatematiska metoder, såsom Chain-Ladder.

- Avsättning för ej intjänade premier görs i förhållande till aktuell tidsperiod, baserat på hur mycket av de avtalade premierna som tjänats in.

Antaganden

De försäkringstekniska avsättningarna påverkas av en rad antaganden som används i beräkningen. De viktigaste är:

- Diskonteringsränta
- Inflation
- Dödlighet
- Lag och villkor.

Diskonteringsränta

Vilka avsättningar som får diskonteras styrs av Finansinspektionens föreskrifter och det är de längre åtagandena som diskonteras. Diskonteringsräntekurvan baseras på gällande marknadsnoteringar för ränteswappar som handlas på aktiva marknader och marknadsnoteringarna justeras för kreditrisk. Räntesatsen är vald med utgångspunkt från löptiden på de kassaflöden som ska värderas och den valuta som Löfs åtaganden betalas i. Den beräknade diskonteringsräntekurvan kontrolleras mot den räntekurva som Finansinspektionen publicerar.

Inflation

Det framtida antagandet om inflation baseras dels på lagen om ändring av skadeståndslivräntor och dels på marknadens inflationsförväntningar via nominella och reala instrument.

Dödlighet

Vid beräkning av avsättningarna för skadelivräntor görs ett explicit antagande om dödligheten i beståndet. Antagandet är ett branschgemensamt antagande som baseras på Sveriges befolkningsdödlighet. För en subgrupp av skador görs en justering av dödligheten.

Lag och villkor

Ersättningarnas storlek baseras i stort på lagstiftning och branschgemensamma antaganden om inkomstförlust i barnskador.

NOT 2 RISKER OCH RISKHANTERING

Försäkringsverksamhet innebär risktagande. Kunskap om de risker bolaget är eller kan komma att exponeras mot och ett väl fungerande system för riskhantering är av central betydelse för att en verksamhet ska kunna bedrivas tillfredsställande.

Nedanstående not beskriver Löfs riskhantering på övergripande nivå och för de enskilda riskkategorier som Löf är exponerade mot.

RISKHANTERINGSSYSTEMET

Riskhanteringen utgör en central del av Löfs företagsstyrningssystem. Det övergripande syftet med riskhanteringen är att säkerställa att Löf alltid ska kunna uppfylla sina åtaganden mot kunderna.

Riskhanteringssystemet är integrerat med Löfs internkontrollsystem, vilket regleras genom de policyer som styrelsen fastställt samt riktlinjer och rutiner i Löfs interna regelverk. Systemet ska säkerställa att verksamheten är effektiv i förhållande till de mål som finns uppsatta, att de risker som Löf är exponerat för omhändertas, att det finns pålitlig finansiell respektive icke-finansiell information samt att bolaget följer relevanta lagar och regler. Centralt är att arbetet är processbaserat, att en företagsövergripande metodik används för riskanalys, att roller är väl definierade och att rapporteringsvägarna är tydliga och okomplicerade.

ANSVAR OCH ROLLER INOM RISKHANTERINGEN

Styrelsen fastställer överordnade regler och principer för bolagets riskhantering och tar regelbundet emot rapportering om bolagets risker. Beredningen av ärenden avseende finansiella rapporter, bolagets egna risk- och solvensbedömning, riskhantering och internkontroll sker i styrelsens finans- och revisionsutskott. Vd ansvarar för den operativa verksamheten och därmed för att de interna reglerna införlivas i verksamheten och för att Löf vid var tid har en fungerande riskhantering.

Risk-, compliance- och solvensmötet är vds forum inför beslut kring risk- och solvensfrågor. I mötet ingår delar av företagsledningen samt riskchef och complianceansvarig.

Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. I ansvaret ingår att bistå vd

och styrelsen i frågor avseende beräkningar och bedömningar av premier, försäkringstekniska avsättningar och värdering av försäkringsrisker.

För stärkt riskhantering och intern styrning och kontroll har vd funktionen för riskhantering och compliancefunktionen. Dessa funktioner ska bedriva sitt arbete objektivt och självständigt och fritt från påverkan från andra funktioner i verksamheten och är organisatoriskt placerade direkt under vd.

Funktionen för riskhantering ansvarar för Löfs självständiga riskkontroll samt interna riskrapportering på aggregerad nivå till styrelse och vd. Arbetet syftar till att stödja vd och företagsledningen i att effektivt hantera riskkontrollen genom att övervaka bolagets aktiviteter inom riskhantering och utmana det arbete som utförs inom verksamheten. Riskchefen har även en koordinerande och sammanställande roll i Löfs egna risk och solvensbedömning och ansvarar för att samordna Löfs kontinuitetshantering samt följa upp hantering av iakttagelser från intern och extern revision.

Compliancefunktionen ska säkerställa efterlevnad av relevanta lagar samt externa och interna regler. Funktionen ska även följa upp förändringar i relevanta regelverk och informera och ge råd till verksamheten, vd och styrelse i frågor om regelefterlevnad, ge stöd vid identifiering och bedömning av sådana compliancerisker samt bistå i utformningen av interna regler. Precis som funktionen för riskhantering är compliancefunktionens roll både stödjande och kontrollerande och arbetet ska bedrivas riskbaserat, objektivt och självständigt.

Complianceansvarig är tillika dataskyddsombud (dpo) vilket innebär ansvar att påpeka eventuella brister i behandlingen av personuppgifter för den personuppgiftsansvarige (vd).

Riskchef och complianceansvarig är bolagets mottagare av uppgifter om allvarliga missförhållanden (visselblåsarfunktion).

Internrevision är en fristående, oberoende och objektiv kontrollfunktion som är direkt underställd Löfs styrelse. I uppdraget ingår att granska och utvärdera bolagets styrning och kontroll med hänseende till de risker bolaget omfattas av

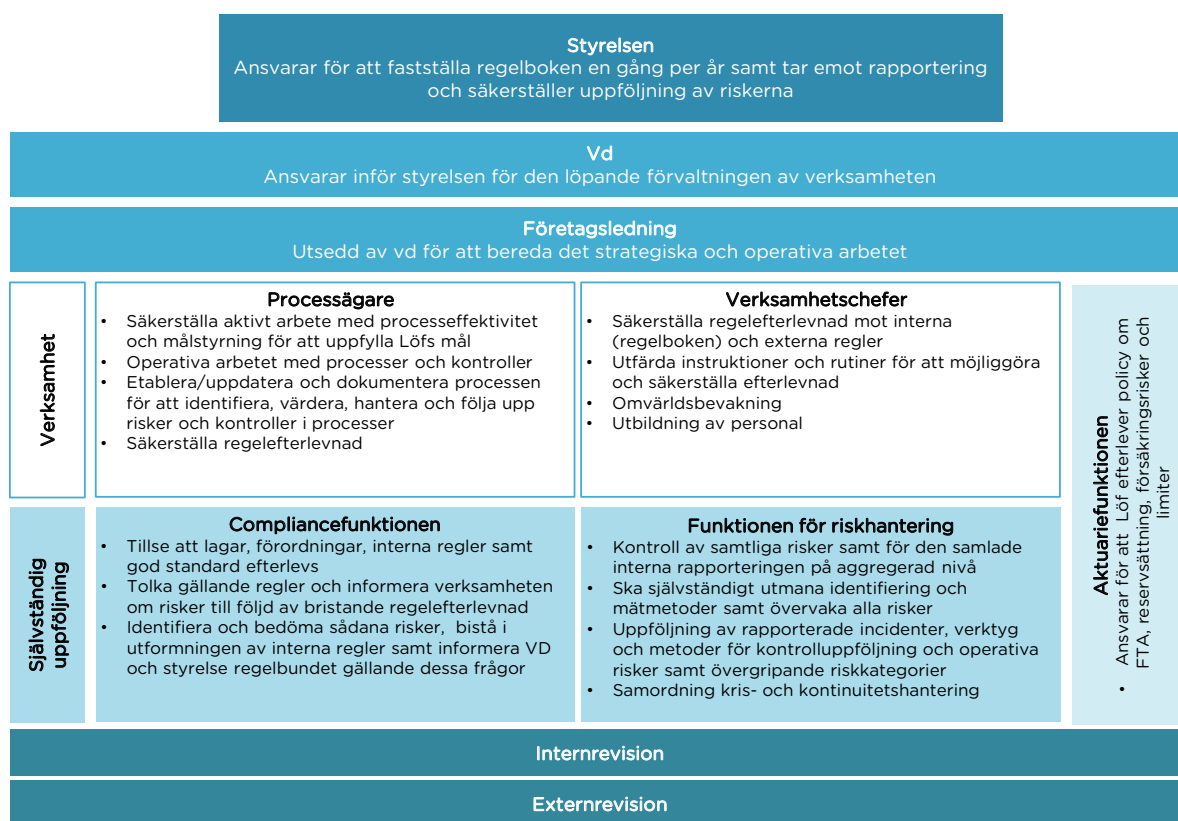
och att ge rekommendationer om förbättringar. Internrevision rapporterar genomförda granskningar till styrelse och styrelsens finans- och revisionsutskott.

Den löpande riskhanteringen bedrivs i den operativa verksamheten genom utförande av kontroller, löpande incidenthantering och genomförande av riskanalyser inom projekt eller inför ledningsbeslut. Processägare har ett särskilt ansvar för att

säkerställa att det operativa arbetet inom processen bedrivs på ett hållbart och ändamålsenligt sätt.

Nedanstående figur visar de övergripande rollerna inom Löfs riskhanterings- och internkontrollsystem med en tydlig uppdelning mellan operativ verksamhet, självständiga kontrollfunktioner och oberoende uppföljning genom intern och extern revision.

Figur 1: Övergripande roller och ansvar inom styrning samt riskhanterings- och internkontrollsystemet.



RAMVERK FÖR RISKSTYRNING

Löfs ramverk för riskstyrning utgår från bolagets riskkapacitet, riskaptit och solvensmål som fastställts av styrelsen. Riskaptiten bryts ner i risktoleranser för de olika riskkategorierna som bolaget är exponerat för och i limiter för enskilda risker.

Riskkapacitet

Riskkapacitet avser den största möjliga risknivå som bolaget kan utsättas för utan att bryta mot regulatoriska krav. Följande gränser ska särskilt beaktas i arbetet med risk- och kapitalhantering på Löf:

- Löf ska inte ha en solvenskapitalkravskvot lägre än 100 % under mer än 6 månader.
- Löf ska inte ha en minimikapitalkravskvot lägre än 100 % under mer än 3 månader.

Riskaptit

Riskaptiten fastställs av styrelsen och anger ramarna för Löfs risktagande på övergripande nivå. Löfs riskaptitformulering är följande:

- Risktagande ska begränsas så att det är förenligt med att uppnå Löfs uppdrag att skydda patienternas intressen och betala ut ersättning till dessa i tid.
- Löf ska primärt vara exponerat mot försäkringsrisk då försäkringsrisk är en given konsekvens av bolagets verksamhet och verksamhetens omfattning ges av bolagets uppdrag. Löf ska eftersträva att begränsa exponeringen mot övriga riskkategorier.
- Löf ska ha en kapitalbas som vid var tid och med god marginal uppfyller gällande regler och myndighetskrav, i enlighet med ägardirektivet.

Solvensmål

Löfs solvensmål har baserats på bedömningen av det totala solvensbehovet som görs inom ramen för ORSA och anger mot vilket intervall som styrelsen långsiktigt styr solvenskvoten. Solvensmål är uttryckt som att bolaget långsiktigt

eftersträvar en solvenskapitalkvot (SCR-kvot) inom intervallet 140-200 %. Solvenskvoter utanför målintervallet accepteras av styrelsen men ställer krav på handlingsplaner. Vid solvenskvot lägre än 130 % ställer styrelsen krav på att åtgärder som kan användas för att återställa solvenspositionen till eftersträvad nivå inom 12 månader tas fram.

Risktoleranser

Risktoleransnivåer fastställs av styrelsen och utgör ramarna för Löfs riskexponering per riskkategori. Risktolerans har för riskkategorier där det bedömts som lämpligt uttryckts i kvantitativa termer. För riskkategorier där Löf använder kvalitativa metoder för riskvärdering har andra mått använts. Då nivå på försäkringsrisk följer av Löfs uppdrag, vilket är lagstyrt, finns ingen risktolerans fastställd för solvenskapitalkravet för försäkringsrisk.

Risklimiter

Risklimiter är tröskelvärden för enskilda risktyper eller risker. Särskilt gäller detta för placeringsverksamheten och de limiter som fastställts för exponering mot tillgångsslag eller enskilda emittenter. Risklimiter ska vara utformade på sådant vis att de bidrar till styrning av Löfs risktagande i linje med vad som impliceras av Löfs risktoleransnivåer och riskaptit.

RISKHANTERINGSPROCESSEN

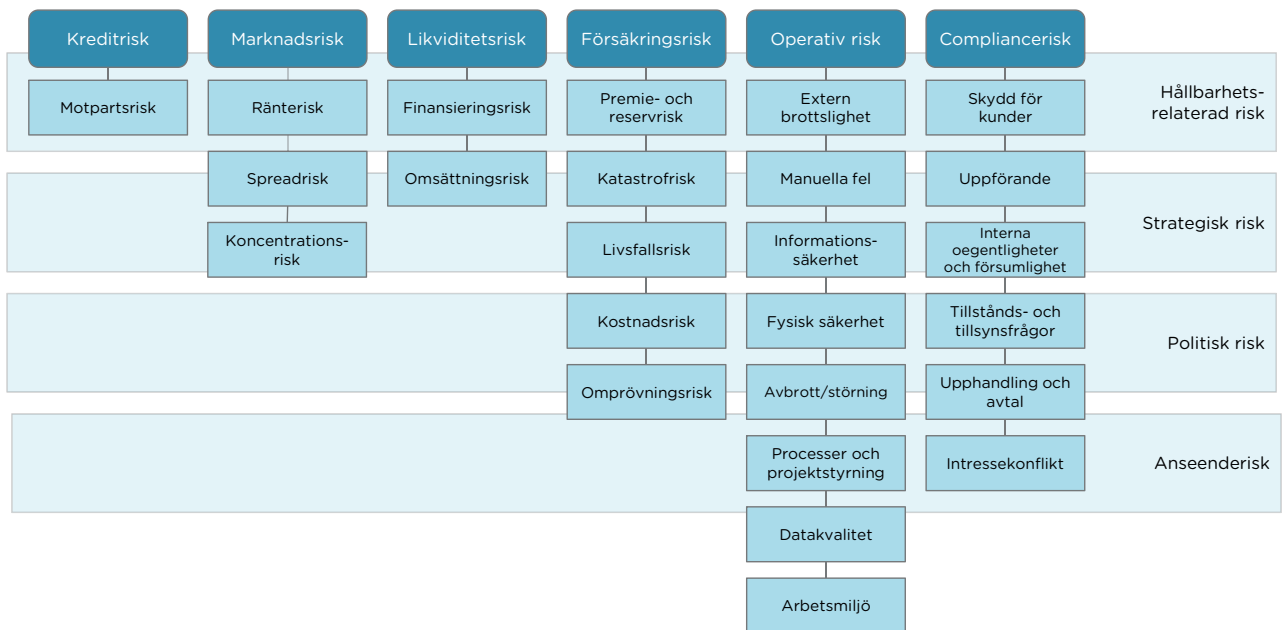
Riskhanteringsprocessen utgör en viktig del av bolagets riskhantering och syftar till att verksamhetens materiella risker ska kunna *identifieras, värderas, hanteras, följas upp* och *rapporteras* på ett tillfredsställande sätt. På övergripande nivå är processen gemensam för samtliga riskkategorier.

Styrelsen följer upp bolagets risker och att riskhanteringen fungerar tillfredsställande genom att begära och erhålla rapportering från vd och de självständiga kontrollfunktionerna risk och compliance. Därutöver erhåller styrelsen även rapporter från styrelsens oberoende kontrollfunktion, internrevision.

RISKKATEGORISERING OCH RISKPROFIL

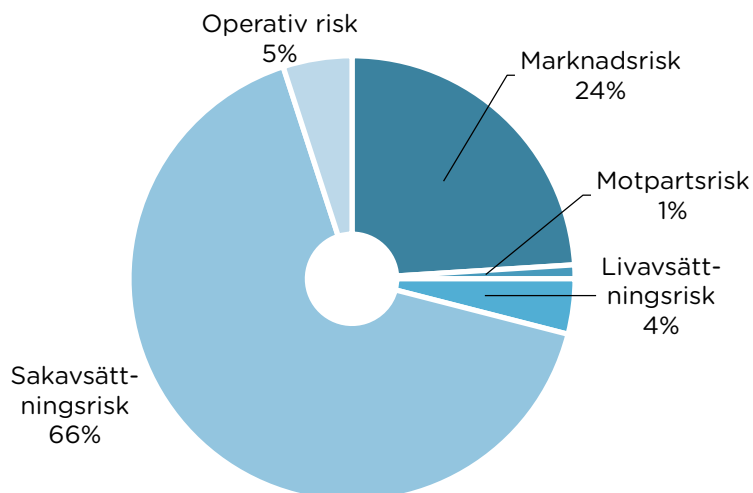
För att skapa en gemensam bild av de risker som verksamheten är exponerad mot delas risker in i tio riskkategorier, vilka kan ha underliggande risktyper som ytterligare definierar olika aspekter av risken.

Figur 2: Definierad riskkarta med riskkategorier och tillhörande risktyper.



Löfs kapitalkravsrelaterade riskprofil är tydlig. De huvudsakliga drivarna av kapitalkrav utgörs av skadeförsäkringsrisk (primärt i form av premië- och reservrisk) och marknadsrisk (primärt i form av ränterisk).

Figur 3: Fördelning av Solvenskapitalkrav per riskkategori 2020-12 -31.



KAPITALKRAV OCH TILLGÄNGLIGT KAPITAL ENLIGT SOLVENS II

Löf använder sig av standardformeln enligt Solvens II för att beräkna solvenskapitalkraven (SCR). De värderingsmässiga principerna för tillgångar och skulder skiljer sig mellan Solvens II och legalt bokslut enligt ÅRFL främst avseende försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden består huvudsakligen av tillämpad diskonteringsräntekurva samt vilka kassaflöden som är föremål för diskontering. I Solvens II-värderingen diskonteras alla kassaflöden medan de kassaflödena i den legala redovisningen diskonteras enligt Finansinspektionens redovisningsföreskrifter.

Solvenskapitalkvoten per 2020-12-31 uppgick till 180 (135) % och låg därmed väl inom det långsiktiga solvensmålets eftersträlvade intervall. Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav och kapitalbas för Löf.

Tabell 1 - Kapitalkrav enligt Solvens II-standardmodell (mkr).

	2020	2019
Solvenskapitalkrav (SCR)	3 009	3 211
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	5 411	4 342
Överskott kapital kontra SCR	2 402	1 131
Solvenskapitalkvot (%)	180	135

RISKHANTERINGEN PER RISKKATEGORI

I de följande avsnitten ges närmare beskrivningar av Löfs risker samt av riskhanteringen för respektive riskkategori. För varje riskkategori ges en definition av riskkategorin och underliggande risktyper samt uppgifter om Löfs exponering i de fall denna bedöms möjlig att kvantifiera. Riskkategorierna *Kreditrisk*, *Marknadsrisk* och *Likviditetsrisk* beskrivs under den övergripande rubriken *Finansiella risker*.

FÖRSÄKRINGSRISKER

Premierisk och katastrofrisk

Definition av risktyperna:

- Premierisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsteknisk avsättning till följd av variationer i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna samt tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningar avseende

försäkringsskador som inte har inträffat till och med balansdagen.

- Katastrofrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av den försäkringstekniska avsättningen till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Löf har koncession (tillstånd) att teckna försäkring avseende allmänt ansvar. Löf ska endast meddela försäkring till regionerna och har som uppgift att meddela patientförsäkring enligt patientskadlagen och ansvarsförsäkring för patientskador i hälso-, sjuk- och tandvården.

Skadekostnaderna kan avvika från den förväntade nivån på grund av slumpmässiga variationer samt till exempel ändringar i beräkningspraxis till följd av rättslig prövning och att tiden till dess en skada är slutreglerad är lång för vissa skadetyper.

Premiebestämning

Hur premierna ska bestämmas anges i *Policy för reservsättning och premiebestämning*. Policyn beslutas av Löfs styrelse. Det preliminära premiebehovet för nästkommande försäkringsår fastställer styrelsen under kvartal ett och det definitiva premiebehovet för nästkommande verksamhetsår fastställer styrelsen under det fjärde kvartalet i samband med fastställande av ORSA. Styrelsen fattar också beslut om tilläggspremier vid behov. Premierna beräknas av chef för aktuariefunktionen.

Regionerna faktureras en premie som ska täcka bolagets kostnader samt bidra till att kapitalbasen möter de regulatoriska solvenskraven och det solvensmål som Löfs styrelse har fastställt. Om premieinbetalningen visar sig otillräcklig äger Löf enligt försäkringsavtalen med respektive region rätt att fakturera tilläggspremie under löpande kalenderår, dock högst en gång per kalenderår. I bolagsordningen anges att delägarna (regionerna) svarar som juridiska personer var för sig för bolagets förbindelser, envar till ett belopp motsvarande tio gånger den premie de haft att erlagga under det år förlusten uppkommit.

För att säkerställa att premienivån är tillräcklig är uppskattningen av den förväntade omfattningen och frekvensen av försäkringsskadorna av väsentlig betydelse.

Riskhantering avseende premie- och katastrofrisk
Policy för tecknings- och återförsäkringsrisker anger ramar för tecknande av försäkring och hantering av försäkringsrisker. Policyn beslutas av Löfs styrelse.

Vd ansvarar för att Löfs försäkringsverksamhet och skadehantering bedrivs på lämpligt vis utifrån de ramar och anvisningar som styrelsen fastställer. Vd har mandat att fastställa regler och limiter för försäkringsverksamheten och reservsättningen, så länge dessa inte bryter mot tillämpliga lagar, regelverk eller mot av styrelsen fastställda regler och limiter. Chef för aktuariefunktionen ansvarar för att utveckla lämpliga mått för försäkringsrisker samt för att ta fram en metod och definition för dessa.

Bolagets ansvarighet är enligt lag, bolagsordning respektive försäkringsvillkor begränsad för varje skadehändelse till 1 000 gånger det prisbasbelopp, enligt socialförsäkringsbalken (2010:110), som gäller när ersättningen bestäms, samt för varje skadad patient till 200 gånger detta prisbasbelopp för varje skadehändelse. För skador som inträffat till och med 1996 gäller andra maximala ersättningsbelopp. Styrelsen kan bevilja överskridande av maximibeloppen för att tillförsäkra patient som fått kroppsskada/personskada skälig levnadsstandard enligt definition som bestäms av styrelsen. Denna rätt har delegerats till bolagets vd.

Löfs försäkringsrisker ska regelbundet mätas och rapporteras till styrelsen. Chef för aktuariefunktionen ansvarar för att säkerställa att det finns rutiner för den regelbundna rapporteringen. Mätningarna av försäkringsrisk omfattar bland annat ändringar i skadeutbetalningar på grund av ändringar i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna, samt ändring i tidpunkter och belopp för skadeersättningarna.

Löf har ingen mottagen eller avgiven återförsäkring.

Reservrisk och övriga försäkringsrisker

Definition av risktyperna:

- Reservrisk är risken för förlust till följd av negativt utfall vid avvecklingen av avsättningarna för oreglerade skador.
- Livfallsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande

dödlighet, om minskad dödlighet leder till att den försäkringstekniska avsättningens värde ökar.

- Kostnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för skadebehandling.
- Omprövningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av fastställda skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.
- Koncentrationsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av stor exponering mot enskilda risker.

De försäkringstekniska avsättningarna är 9 522 (9 284) mkr. Vid årsskiftet utgörs dessa av summan av avsättning för oreglerade skador om 8 906 (9 284) mkr samt ett säkerhetspåslag om 616 (0) mkr. De oreglerade skadorna är exponerade mot reservrisk och kostnadsrisk. Av avsättningarna för oreglerade skador utgörs 2 280 (1 889) mkr av fastställda livräntor. De fastställda livräntorna är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk. 2 355 (2 068) mkr av de oreglerade skadorna utgörs av ej fastställda livräntor.

Riskhantering avseende reservrisk och övriga försäkringsrisker

Styrelsen ansvarar för Löfs balansräkning inklusive de försäkringstekniska avsättningarna och det är chef för aktuariefunktionen roll att rekommendera storleken på de försäkringstekniska avsättningarna. Chef för aktuariefunktionen ansvarar för att beräkningen av maskinell reserv genomförs enligt anvisad metod och att IBNR och skaderegleringsreserv beräknas enligt anvisningarna i *Policy för reservsättning och premiebestämning*. Chef för aktuariefunktionen ansvarar för att det finns tillräckliga rutiner och kontroller upprättade för reservsättningsprocessen och att dualitet uppnås i kritiska moment.

Riktlinje för aktuariefunktionen anger hur Löfs aktuariefunktion är organiserad och beskriver dess roll, ansvar och arbetsuppgifter. Aktuariefunktionen utgörs av chef för aktuariefunktionen som är

direkt underställd vd och ansvarar för funktionens övriga medarbetare. Chef för aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Chef för aktuariefunktionen ska bistå styrelsen och på eget initiativ rapportera till styrelsen i frågor avseende metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna och solvensbehoven.

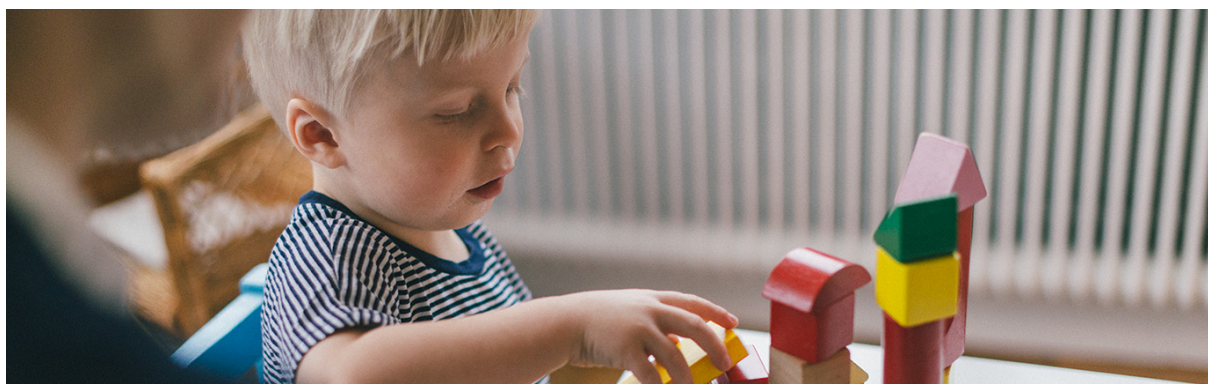
I samband med bokslutet analyserar chef för aktuariefunktionen väsentliga avvikelser i avvecklingsresultatet. Chef för aktuariefunktionen gör årligen en bedömning om metoderna för de försäkringstekniska avsättningarna fortsatt är lämpliga. Analysen omfattar ändringar i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna samt tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Risken för förluster på grund av riskkoncentrationer betraktas som relativt liten. Försäkringsportföljen är väldiversifierad tack vare ett stort antal försäkrade samt den geografiska spridningen.

Risikanalyser för försäkringsrisker

Via stresstester och känslighetsanalyser får man en uppfattning av storleken på försäkringsrisken för ingångna avtal. De kapitalkrav som är hänförliga till försäkringsrisker under Solvens II ger också en bild av Löfs risksituation. Kapitalkraven redovisas årligen i den SFCR som Löf publicerar. Nedan visas de känslighetsanalyser som är genomförda för skadeförsäkring respektive fastställda skadelivräntor.

En känslighetsanalys av premierisken visas i tabell 2.



Tabell 2 - Känslighetsanalys, premierisk (mkr).

Inverkan på vinst före skatt	2020	2019
+/- 1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 12	+/- 16
+/- 5 % förändring i premienivån	+/- 81	+/- 73
+/- 5 % förändring i försäkringsersättningar	+/- 55	+/- 74

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i väsentliga antaganden. Känslighetsanalysen i tabell 2 har genomförts genom att mäta bruttoeffekten (exklusive skadelivräntor och avsättning för framtida skaderegleringskostnader), resultat före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har inte tagits.

En känslighetsanalys av reservrisken visas i tabell 3 och 4.

Tabell 3 - Känslighetsanalys, reservrisk skadeförsäkring (mkr).

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2020				
Försäkringstekniska avsättningar		6 702		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 372	-670	-527
2019				
Försäkringstekniska avsättningar		6 835		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 519	-684	-537

Känslighetsanalysen i tabell 3 har genomförts genom att mäta bruttoeffekten (exklusive skadelivräntor och avsättning för framtida skaderegleringskostnader), resultat före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har inte tagits.

Tabell 4 - Känslighetsanalys, reservrisk skadelivräntor (mkr).

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2020				
Försäkringstekniska avsättningar		2 280		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 417	-138	-108
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 284	-5	-4
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 550	-271	-213
2019				
Försäkringstekniska avsättningar		1 899		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 001	-102	-80
Sänkt ränta	- 1 % enhet	1 938	-39	-31
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 121	-222	-174

Känslighetsanalysen i tabell 4 visar de förändringar i centrala antaganden som medför ett ofördelaktigt utfall för Löf. Räntestressen baseras på en parallellförskjutning av de riskfria marknadsräntor som utgör grund för beräkningen av den tillämpade diskonteringsräntekurvan.

FINANSIELLA RISKER

Finansiella risker definieras som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom prisfall på värdepapper eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser som förändrar kreditvärdigheten hos motparter.

Riskhantering finansiella risker

Löf placerar sina tillgångar i enlighet med den *Placeringspolicy* som fastställts av Löfs styrelse. Det övergripande målet för Löfs placeringsverksamhet är att placera tillgångar på sådant vis att de bidrar till ett stabilt resultat med låg risk. Syftet med placeringsverksamheten är att säkerställa att Löf vid var tid har tillräckligt med tillgångar och likviditet för att täcka sina samlade finansiella åtaganden.

Placeringsverksamheten ska bedrivas ansvarsfullt och i linje med den eftersträlvade risknivån, på så vis att den främjar försäkringstagarnas gemensamma bästa intresse. Placeringarna ska ske på sådant sätt att de garanterar god säkerhet, kvalitet, åtkomst och likviditet för portföljen som helhet samt vara i enlighet med de etiska placeringsreglerna. Placeringarna ska göras med hänsyn till vid var tid rådande läge på finansmarknaden.

Löfs placeringsverksamhet är via ett diskretionärt förvaltningsuppdrag utlagd på extern part. Finans- och ekonomichef ska säkerställa att placeringsverksamheten inklusive placeringsrisker hanteras inom den av policyn givna mandat och fastställda ramar. Riskfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar mot fastställda limiter. Rapportering rörande kapitalförvaltningen och finansiella risker sker regelbundet till vd och styrelse. Eventuella limitöverträdelser skall rapporteras omgående.

Ansvar och roller

Vd

Vd ansvarar för att Löfs placeringsverksamhet bedrivs på lämpligt vis utifrån de ramar och anvisningar som styrelsen fastställer. Vd får delegera mandat för utförande av aktiviteter men behåller själv ansvar för utförandet.

Finans- och ekonomichef

Vd har uppdragit åt finans- och ekonomichef att hantera placeringsverksamhetens operativa förvaltning. Finans- och ekonomichef ska säkerställa att placeringsverksamheten inklusive placeringsrisker hanteras inom givna mandat och fastställda ramar. Finans- och ekonomichef ansvarar för portföljens taktiska allokering, för val av placeringar utifrån fastställda ramar samt för att omallokering av portföljen sker vid behov.

Riskchef

Riskchef ska säkerställa att risker inom placeringsverksamheten är identifierade, att rätt värderingsmetoder används och att riskerna hanteras, följs upp och rapporteras på lämpligt sätt. Riskchefen ska rapportera resultatet av sina kontroller till vd, finans- och ekonomichef och funktionen för compliance.

Complianceansvarig

Complianceansvarig ansvarar för att en sammanfattande bedömning av kontrollmiljön i den utlagda kapitalförvaltningsverksamheten rapporteras till styrelsen årligen. Den sammanfattande bedömningen är baserad dels på processägarnas egna risk- och kontrollutvärderingar och dels på underlag sammanställt från samrådsmöten med kapitalförvaltare, riskchef och finans- och ekonomichef.

Risker i placeringsverksamheten

Löfs placeringsverksamhet består uteslutande av räntebärande placeringar med tydlig inriktning att bedriva förvaltning till låg risk. De räntebärande placeringarna utgörs till 88 (97) % av ett direktägt obligationsinnehav och 12 (3) % ett räntefondinnehav med inriktning företagsobligationer.

Nedanstående tabell visar obligationsinnehavet fördelat per sektor och där det framgår att exponeringen främst är inriktad mot säkerställda obligationer.

Tabell 5 - Räntebärande placeringar per sektor.

	2020	2019
Bankobligationer	-	1 %
Säkerställda obligationer (Bostad)	70 %	78 %
Företagsobligationer	-	2 %
Stat och offentlig sektor (inklusive mellanstatliga institutioner)	18 %	16 %
Företagsobligationsfond	12 %	3 %
Summa	100 %	100 %

Risker där Löf inte har en exponering

Löf får ej göra placeringar i aktier eller fastigheter, vilket innebär att Löf inte har en exponering mot risker relaterade till aktier och fastigheter.

Löf får dessutom endast göra SEK-denominerade placeringar i det direktägda värdepappersinnehavet samt placeringar i valutasäkrade fonder. Detta innebär att Löf inte har någon materiell exponering mot risker relaterade till valuta. Enligt standardformeln i Solvens II uppgick beräknad valutarisk efter valutasäkring avseende exponering i räntefond per 2020-12-31 till 1 503 (84) tkr.

Marknadsrisk

Löf definierar marknadsrisk som risken för förluster på grund av marknadens prisrörelser och är efter försäkringsrisk den riskkategori Löf främst är exponerad mot. Löf delar in marknadsrisk i de underliggande risktyperna ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk. Baserat på kapitalkravsberäkning i enlighet med standardformeln i Solvens II utgör ränterisken 55

(65) % av total marknadsrisk, spreadrisken 45 (35) % och koncentrationsrisken 0 (0) %.

Förändringen av kapitalkravsallokering mellan riskmoduler är primärt en effekt av den något längre durationen i placeringsportföljen under året samt ökat innehav i företagsobligationer.

Definition av risktyperna:

- Ränterisk är risken för förändringar i räntesatser samt förändringar i volatilitet som kan påverka marknadsvärdena för de finansiella tillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Spreadrisk definieras som känsligheten hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i kreditspreaden över den riskfria räntan.
- Koncentrationsrisk definieras som graden av exponering mot enskilda motparter.

Riskhantering avseende marknadsrisk

Placeringsverksamheten har av styrelsen uppsatta limiter för hur portföljens allokering ska förvaltas enligt tillgångskategorier uttryckta i procent av portföljens totala marknadsvärde.

I syfte att reducera ränterisk ska Löf vid placering av tillgångar följa hur durationen på skulderna förändras över tid samt placera i räntebärande tillgångar. Styrelsen beslutar när placeringsförändring skall ske för att förändra matchningen mellan tillgångar och skulder.

Följande skillnader identifieras och mäts löpande:

- Skillnader i kassaflödesprofil, inklusive duration.
- Skillnader i riskkänsligheten värderad i SEK vid stress av marknadsränterörelser upp till 10 år.

Löf begränsar spreadrisken genom att göra placeringar i tillgångar av hög kreditvärdighet. I syfte att begränsa koncentrationsrisken har Löf max-limiter för exponeringar mot enskilda motparter. Exponeringar mot svenska staten omfattas ej av max-limit.

Riskexponering

Känslighetsanalys av ränterisk

Förändrade marknadsräntor får olika värderingseffekter på tillgångar och avsättningar. Per 2020-12-31 gav en parallellstress på -100 bp en positiv effekt på det egna kapitalet vilket är följden av att avsättningar inte diskonteras vid negativa räntepunkter.

Nedan visas hur en parallellförskjutning med 1 % - enhet av de riskfria marknadsräntor som utgör grund för beräkningen av den tillämpade diskonteringsräntekurvan, påverkar resultatet och det egna kapitalet.

Tabell 6 - Känslighetsanalys - ränterisk, effekt på placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar vid ränteförändring (mkr).

Antagande	Förändring i antagande %	Marknadsvärde innan förändring	Marknadsvärde efter förändring	Känslighet
2020				
Ökning av marknadsräntan	+ 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar ¹⁾		13 127	12 501	-626
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 522	9 016	506
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-120
Nettopåverkan eget kapital				-94
Minskning av marknadsräntan				
Minskning av marknadsräntan	- 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar ¹⁾		13 127	13 753	626
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 522	9 540	-18
Nettopåverkan totalresultat före skatt				608
Nettopåverkan eget kapital				478
2019				
Ökning av marknadsräntan	+ 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar ¹⁾		12 008	11 551	-457
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 284	8 764	520
Nettopåverkan totalresultat före skatt				63
Nettopåverkan eget kapital				50
Minskning av marknadsräntan				
Minskning av marknadsräntan	- 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar ¹⁾		12 008	12 465	457
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 284	9 438	-154
Nettopåverkan totalresultat före skatt				303
Nettopåverkan eget kapital				238

1) Den proportionerliga effektförändringen i absoluta termer på tillgångarna har bedömts ej avvika materiellt mellan ökad respektive sänkt ränta om 1 % enhet. Analysen utgår från den beräknade effekten vid en ökad ränta.

Nedanstående tabell illustrerar hur Löf är exponerad för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar (placeringstillgångar) och räntebärande skulders (försäkringstekniska avsättningar) räntebindningstid. Övriga räntebärande tillgångar och skulder är ej väsentliga. Till följd av att placeringsportföljens sammansättning uteslutande består av fastförräntade värdepapper sammanfaller räntebindningstiderna med kapitalbindningstiderna.

Tabell 7 - Räntebindningstider för placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar (mkr).

	Högst 1 år	Längre än 1 år - högst 3 år	Längre än 3 år - högst 5 år	Längre än 5 år - högst 10 år	Längre än 10 år	Totalt
2020						
Räntebärande tillgångar Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	48	2 591	5 719	4 140	676	13 174
Räntebärande skulder Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	176	368	370	876	3 472	5 262
Nettoexponering	-128	2 223	5 349	3 264	-2 796	7 912
2019						
Räntebärande tillgångar Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	515	4 065	5 673	1 626	185	12 064
Räntebärande skulder Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	159	331	344	871	3 329	5 034
Nettoexponering	356	3 734	5 329	755	-3 144	7 030



Känslighetsanalys av spreadrisk

Spreadrisk är risken för förändringar i värdet på de finansiella tillgångarna till följd av rörelser i marknadens prissättning av tillgångarnas kreditspread. Löf hanterar risken genom att endast placera i värdepapper med hög kreditvärdighet. Den genomsnittliga kreditspreaden för placeringsportföljen över den riskfria räntan (baserat på Solvens II-regelverkets räntekurva), uppgår till 0,13 (0,19) %. Nedanstående tabell visar hur en ökning av den genomsnittliga kreditspreaden med 0,25 % påverkar resultatet och det egna kapitalet.

Tabell 8 - Känslighetsanalys - spreadrisk, effekt på placeringstillgångar vid förändring av kreditspread (mkr).

Antagande	Förändring i antagande %	Marknadsvärde innan förändring	Marknadsvärde efter förändring	Känslighet
2020				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar		13 127	12 970	-157
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-157
Nettopåverkan eget kapital				-124
2019				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar		12 008	11 895	-113
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-113
Nettopåverkan eget kapital				-89

Kreditrisk (Motpartsrisk)

Med kreditrisk (motpartsrisk) avses risken att motparten helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot Löf. Kreditriskerna i verksamheten bedöms vara små. Kreditrisk uppstår främst i placeringsverksamheten, kreditrisken avseende övriga finansiella tillgångar är ej väsentlig.

Riskhantering avseende kreditrisk

Företaget skall endast göra placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet (lägst investment grade) enligt limiter beslutade av Löfs styrelse.

Riskexponering

Den kreditriskexponering/-kvalité som företaget är exponerat för gällande obligationer och andra värdepapper framgår av nedanstående tabell.

Tabell 9 - Exponering (marknadsvärde) och ratingnivå på obligationer och andra värdepappersinnehav* (mkr)

Rating	2020		2019	
	Exponering	%	Exponering	%
AAA, Aaa	11 365	87	10 785	90
AA, Aa	114	1	571	5
A, A	-	-	275	2
BBB, Baa	1 648	12	377	3
Summa	13 127	100	12 008	100

*Inga erhållna säkerheter finns.

Likviditetsrisk

Löf definierar likviditetsrisk som risken att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller inte kan fullgöras utan avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering. Tillgångarna placeras i huvudsak i värdepapper med mycket god likviditet. Detta säkerställer att mängden likvida tillgångar med betryggande marginal överstiger företagets i närtid förväntade betalningsförpliktelser. Löf indelar likviditetsrisk i de underliggande risktyperna finansieringsrisk och omsättningsrisk.

Definition av risktyperna:

- Finansieringsrisk avser risken för förlust på grund av begränsad möjlighet att erhålla långsiktig finansiering till en rimlig kostnad.
- Omsättningsrisk avser risken för förlust på grund av begränsad möjlighet att sälja tillgångar för ett rimligt pris.

Riskhantering avseende likviditetsrisk

Placeringsportföljen ska utformas på sådant vis att Löf minskar risken att hamna i likviditetsbrist. I vid mening handlar likviditetsrisk om

tillgång till finansiering. Om en likviditetsrisk realiserar kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och i yttersta fall även riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Löf använder sig av risktoleransnivåer och limiter i syfte att hantera och reducera sin likviditetsrisk.

Löf följer kontinuerligt upp förväntade framtida kassaflöden och håller en likviditetsreserv bestående av likvida medel och kortare placeringar för att säkerställa en tillräcklig nivå på likviditeten för att hantera flöden inom den löpande försäkringsrörelsen.

Riskexponering

Löfs huvudsakliga likviditetsrisk är relaterad till förmågan att betala ut ersättning till de skadelidande (ersättningsberättigade) utan avsevärt ökade kostnader. De prognosticerade skadeutbetalningarna till skadelidande och förväntat kassaflöde från räntebärande placeringar fördelade per respektive kassaflödestidpunkt (intervall) redovisas i tabell nedan.

Tabell 10 - Riskexponering likviditetsrisk (mkr).

	0-1	1-5	6-10	>10	Totalt
Kassaflöde försäkringstekniska avsättningar	-732	-2 148	-1 679	-7 670	-12 229
Duration 13,9 År					
Förväntat kassaflöde räntebärande placeringar inklusive likvida medel	1 887	8 409	2 416	624	13 336
Duration 4,8 År					
Förväntat kassaflöde netto	1 155	6 261	737	-7 046	1 107

OPERATIVA RISKER OCH COMPLIANCERISKER

Operativ risk är risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av icke ändamålsenliga processer, felaktiga system, mänskliga fel eller externa händelser. Compliancerisk definieras som risken för förlust till följd av att bolaget inte lever efter lagar, förordningar och interna regler, samt god sed eller god standard. Riskkategorierna har underliggande risktyper som syftar till att förfina kategoriseringen men riskhanteringen skiljer sig inte mellan risktyper.

Riskhantering avseende operativ risk och compliancerisk

Löf har ett internt regelverk för hantering av operativ risk där vi arbetar strukturerat med riskanalyser och riskreducerande åtgärder samt med kontinuitetsplanering. Riskkartläggning sker företrädesvis processvis men riskanalyser genomförs även inför beslut i ledningsforum, inom projekt och som del av affärs- och verksamhetsplanering. Compliancerisker identifieras därtill via regelverksbevakning och rymms inom ramen för compliancefunktionens ansvar att självständigt följa upp och kontrollera.

Vid riskvärdering används en kvalitativ metodik där bedömning görs utifrån riskens *sannolikhet* och potentiella *konsekvens* samt styrkan i befintliga kontroller. Om enskilda risker värderas som risknivå *allvarlig* eller *kritisk* ställs krav på ytterligare riskreducerande åtgärder. Generellt gäller dock att riskreducerande åtgärder ska övervägas även för mindre allvarliga risker.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för rapportering av operativ risk till vd och styrelse. Compliancefunktionen har motsvarande ansvar avseende compliancerisker.

Risikexponering operativ risk och compliancerisk

Operativa risker kan vara övergripande så att hela eller stora delar av verksamheten omfattas, men de kan även vara av mer processspecifik karaktär. Inom skaderegleringen finns exempelvis risk för felaktigheter i samband med beslut och i samband med utbetalningar. Sådana risker reduceras genom krav på dualitetskontroller vid definierade typer av ärenden men även med tekniska kontroller.

Datakvalitetsrisker förekommer främst i mer beräkningsintensiva processer som

reservsättningsprocessen och processen för ekonomisk rapportering. Dessa risker reduceras genom datakvalitetskontroller för att säkerställa att data är fullständigt, lämpligt och korrekt. Vissa kontroller är helt automatiserade men kontroller kan även bestå av kvalitativa bedömningar eller avstämningar.

Ur ett kontinuitetshänseende bedöms risker kopplade till IT-system ha hög potentiell påverkan. En fungerande IT-försörjning är en förutsättning för att arbetet ska kunna bedrivas planerligt och längre avbrott riskerar leda till negativa konsekvenser för Löfs kunder.

Bolaget bedriver ett systematiskt arbete med kris- och kontinuitetshantering för att säkerställa en tillfredsställande motståndskraft i händelse av kris eller vid avbrott i kritiska processer. Syftet är att upprätthålla en god beredskap med dokumenterade reservrutiner för resursbortfall inom skilda områden såsom personal, IT och infrastruktur. Löf är medlem i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) och arbetar utifrån samverkansforumets rekommendationer med bl a kartläggning och analys av kritiska resurser, praktiska verktyg för krisledning samt test och övning.

Exponeringen för compliancerisk ökar normalt vid större regelverksförändringar som ställer krav på anpassning av verksamheten och implementering av nya arbetssätt. Regelverksbevakning och deltagande i relevanta nätverk för compliancefrågor utgör naturliga delar av Löfs hantering av compliancerisker.

ÖVERGRIPANDE RISKKATEGORIER

Med övergripande riskkategorier avses risker som är av övergripande karaktär och kan uppstå relaterat till bolagets övriga riskkategorier. Som övergripande riskkategorier definieras strategisk risk, politisk risk, anseenderisk och hållbarhetsrelaterad risk.

- Strategisk risk är risken för förlust till följd av ogynnsamma affärsbeslut, felaktig tillämpning/ implementering av beslut, eller brist på respons/anpassning till politiska, bransch- och regelverksförändringar.
- Politisk risk är risken för förlust till följd av politiska beslut som påverkar Löfs verksamhet.
- Anseenderisk är risken för förlust till följd av någon åtgärd, händelse eller situation som kan

- påverka Löfs rykte negativt.
- Hållbarhetsrelaterade risker är kopplade till social, ekonomisk och/eller ekologisk hållbarhet. Perspektivet kan i vissa fall betraktas som en aspekt av andra riskkategorier.

Riskhantering avseende övergripande riskkategorier

Risker identifieras via omvärldsbevakning och riskanalyser. Värderingsmetodiken är i grunden densamma som för operativa risker och compliancerisker. För risker som värderas som risknivå allvarlig eller kritisk ställer styrelsen krav på att åtgärder identifieras och implementeras men även för lägre värderade risker ska övervägas huruvida det är önskvärt att reducera risken ytterligare.

INCIDENTHANTERING

En välfungerande incidenthantering bidrar till att synliggöra brister i verksamheten och skapar därmed även förutsättningar för att löpande arbeta med förbättringar. Löf har rutiner för att säkerställa att incidenter ska rapporteras, dokumenteras och följas upp.

Med incident avses inträffade händelser som kan ha uppenbart negativa konsekvenser för bolagets verksamhet, anställd personal, ägare, kunder och samarbetspartners eller relationen till dem. Incidenter på Löf innefattar även det som i arbetsmiljölagstiftning brukar kallas för tillbud.

Samtliga medarbetare ska rapportera uppkomna incidenter inom bolaget. Detta för att säkerställa att händelsen uppmärksammas och att bolaget kan vidta nödvändiga åtgärder för att reducera risken att incidenten upprepas. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för uppföljning av verksamhetens hantering av incidenter. Detta inkluderar rapportering till styrelse och vd.



NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

tkr		2020	2019
NOT 3	PREMIEINKOMST	1 625 000	1 450 000
	Avser direktförsäkring i Sverige.		
NOT 4	KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD TILL FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	-	1 189
	Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkrings- tekniska avsättningarna, vilka består av avsättning för oreglerade skador samt avsättning för ej intjänad premie. Kalkylräntesatsen som har använts är 0,00 (0,01) % och baseras på den genomsnittliga räntenivån på statsobligationer med en löptid på 10 år. Ingen överföring har skett från kapitalförvaltningen under 2020 då den genomsnittliga räntan har varit negativ.		
NOT 5	FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (EFTER AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)		
	Utbetalda försäkringsersättningar exkl skadelivräntor	-489 927	-479 322
	Utbetalda skadelivräntor	-133 777	-131 651
	Driftskostnader för skadereglering	-243 013	-251 473
		-866 717	-862 446
	Förändring i avsättning för oreglerade skador exkl skadelivräntor	142 591	-496 166
	Förändring i avsättning för skadelivräntor	-380 223	-126 766
		-1 104 349	-1 485 378
NOT 6	DRIFTSKOSTNADER		
	Administration	-66 273	-69 095
	Driftskostnaderna delas in i följande funktioner:		
	Skadereglering, enligt not 5	-243 013	-251 473
	Administration	-66 273	-69 095
	Kapitalförvaltning, enligt not 8	-4 141	-4 231
		-313 427	-324 799
	varav:		
	Personalkostnader	-165 513	-159 290
	Lokalkostnader	-14 537	-14 247
	Avskrivningar	-1 948	-1 900
	Skadeförebyggande arbete	-8 572	-12 500
	Övrigt	-122 857	-136 862
	Summa driftskostnader	-313 427	-324 799

tkr	2020	2019
NOT 6 (forts)		
Operationella leasingavtal		
Operationell leasing där Löf är leasingtagare avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.		
Totala framtida minimileasingavgifter		
Förfallotidpunkt		
0-1 år	-12 883	-12 789
1-5 år	-290	-12 770
	-13 173	-25 559
Totala leasingavgifter under perioden	-12 814	-12 663
varav variabla avgifter	-	-
Arvoden till revisorer		
Revisionsuppdrag		
KPMG AB	-1 195	-1 096
Lekmannarevisorer	-34	-32
	-1 229	-1 128
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Övriga tjänster KPMG AB består år 2020 av arvode för löpande konsultationer rörande omvärldsbevakning. Under 2019 bestod övriga tjänster KPMG AB även av arvode för löpande konsultationer av redovisning och stöd i analysarbete av IFRS 17.	-150	-408
NOT 7 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER		
Ränteintäkter:		
Realisationsvinster, netto:	55 485	29 770
Obligationer och andra räntebärande papper	64 053	56 870
Övriga ränteintäkter	-	2
	119 538	86 642
NOT 8 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER		
Kapitalförvaltningskostnader:	-4 141	-4 231
Räntekostnader:		
Övriga räntekostnader	-379	-1 081
Övriga finansiella kostnader	-597	-654
	-5 117	-5 966

tkr

	2020	2019
NOT 9 BOKSLUTSDISPOSITIONER		
Förändring säkerhetsreserv	-585 094	8 485
	-585 094	8 485
NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT		
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatteintäkt i aktiverat skattevärde i kapitalförsäkring	204	520
	204	520
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-16 053	-14 852
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 (21,4) %	3 435	3 178
Netto av ej avdragsgilla/ej skattepliktiga poster	-1 374	-1 396
Schablonränta på säkerhetsreserv	-1 738	-1 782
Schablonränta på fonder	-323	-
Uppskjuten skatteeffekt hänförlig till kapitalförsäkring	204	520
Redovisad skattekostnad/-intäkt	204	520
Uppskjuten skatteskuld (-fordran) avseende omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas uppgår totalt till 37 267 (1 844). Aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0).		

NOT 11 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2020	2019	2020	2019
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	
Noterade värdepapper				
Svenska staten	803 282	253 844	802 676	263 419
Svenska kommuner och regioner	514 058	1 215 090	507 603	1 211 967
Svenska bostadsinstitut	9 139 797	9 346 859	8 988 345	9 308 925
Övriga svenska emittenter	-	359 697	-	359 971
Svenska räntefonder	1 647 694	377 220	1 602 963	377 000
Övriga utländska emittenter	1 021 829	455 419	1 014 564	458 356
	13 126 660	12 008 129	12 916 151	11 979 638
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	556 774	408 325		
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-1 077	-3 196		

tkr

	2020	2019
NOT 12 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		
Den redovisningsmässiga värderingen av finansiella tillgångar och skulder styrs av klassificering. Tabellen nedan redogör för klassificeringen i enlighet med IAS 39. Det bokförda värdet på övriga fordringar, kassa och bank, upplupna intäkter, övriga skulder och upplupna kostnader bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.		
Finansiella tillgångar		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat (finansiella tillgångar som kan säljas) ¹⁾	13 126 660	12 008 129
Lånefordringar och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde ²⁾	211 225	349 087
	13 337 885	12 357 216
Finansiella skulder		
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde ³⁾	10 097	26 459
	10 097	26 459

1) Finansiella tillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

2) Lånefordringar och kundfordringar utgörs av följande balansposter: finansiella övriga fordringar, kassa och bank samt finansiella upplupna intäkter.

3) Finansiella skulder utgörs av följande balansposter: finansiella övriga skulder samt finansiella upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

INFORMATION OM FINANSIELLA PLACERINGSTILLGÅNGARS VERKLIGA VÄRDEN

Löf har som princip att hänföra samtliga finansiella placeringstillgångar till kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Uppdelningen utifrån hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

Nivå 1 – värdering baserad på noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar.

Nivå 2 – värdering baserad på direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3 – värdering baserad på egna antaganden och bedömningar.

Löfs placeringsportfölj 2020 är i sin helhet placerade i noterade räntebärande obligationer. Obligationsportföljen och i förekommande fall penningmarknadsinstrument i form av statsskuldväxlar bedöms till fullo utgöra innehav i enlighet med nivå 1 då de löpande värderas via aktuellt marknadspris för respektive enskilt instrument. För de obligationer som ej utgörs av typen statsobligationer alternativt säkerställda obligationer baseras nivå 1-värderingen på aktuell riskfri yieldkurva med tillägg för aktuell creditspread för respektive obligationsinstrument, vilka inhämtas kontinuerligt från erkända finansiella marknadsaktörer ("market makers").

Datakällor till värdering utgörs av Bloomberg och Thomson Reuters och sammanställs av kapitalförvaltaren. Löpande kontroll av värdering samt nivåklassificering utförs löpande via Löfs finans- och ekonomienhet.

Löf har för 2020 respektive 2019 inga innehav av finansiella placeringstillgångar som klassificeras i enlighet med nivå 2 eller 3.

tkr

NOT 12 FORTS

Noterade värdepapper	2020		2019	
	Nivå 1	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Totalt verkligt värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 126 660	13 126 660	12 008 129	12 008 129
Andel av marknadsvärde (%)	100 %	100 %	100 %	100 %

NOT 13 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2020	2019
IB anskaffningsvärden	9 673	9 134
Förvärv	123	915
Avyttringar	-	-376
UB anskaffningsvärden	9 796	9 673
IB avskrivningar	5 605	3 937
Årets avskrivningar	1 948	1 856
Avyttringar	-	-188
UB avskrivningar	7 553	5 605

2 243 4 068

NOT 14 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Förutbetald hyra	3 166	3 158
Förutbetald licensavgift	4 024	3 956
Övriga förutbetalda kostnader	1 142	1 905
	8 332	9 019

NOT 15 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR

Skadeförsäkring

IB Inträffade och rapporterade skador	3 211 061	2 961 805
IB Avsättning för skadelivräntor	1 899 450	1 772 684
IB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	3 624 332	3 382 773
IB Driftskostnader för skadebehandling	549 289	543 938
	9 284 132	8 661 200

tkr

NOT 15 (forts.)

	2020	2019
Förändring Inträffade och rapporterade skador	230 572	249 255
Förändring Avsättning för skadelivräntor	380 222	126 766
Förändring Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	-363 927	241 559
Förändring Driftskostnader för skadebehandling	-9 235	5 352
	237 632	622 932
UB Inträffade och rapporterade skador	3 441 633	3 211 061
UB Avsättning för skadelivräntor	2 279 672	1 899 450
UB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	3 260 405	3 624 332
UB Driftskostnader för skadebehandling	540 054	549 289
	9 521 764	9 284 132
Avvecklingsresultat	138 028	-102 666

NOT 16 SKADEKOSTNADSUTVECKLING

Skadeår	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Totalt
mkr										
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Brutto)	650	795	920	860	897	963	1 045	1 126	1 008	
Ett år senare	775	807	805	872	914	965	1 011	938		
Två år senare	711	762	806	842	885	989	833			
Tre år senare	743	735	762	819	831	852				
Fyra år senare	707	710	745	748	720					
Fem år senare	704	711	717	683						
Sex år senare	762	700	689							
Sju år senare	759	686								
Åtta år senare	753									
Uppskattad slutlig skadekostnad 2020-12-31	753	686	689	683	720	852	833	938	1008	7 165
Ack. Utbetalda skadeersättningar	409	386	383	351	309	265	193	93	16	2 406
Avsättning upptagen i balansräkning	344	300	306	332	411	587	641	845	992	4 758
Avsättning tidigare år										4 223
Skadebehandlingsreserv i slutet av skadeåret (Brutto)										540

tkr

NOT 16 (forts)

Avstämning mot balansräkning

	Totalt
Oreglerade skador före diskontering	12 229
Diskonteringseffekt	2 707
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen	9 522

Ovanstående tabell visar den uppskattade totala bruttokostnaden för oreglerade skador, både rapporterade och IBNR, vid slutet av varje skadeår. Tabellerna visar också utbetalningar hänförliga till dessa skador. Diskonteringseffekten framgår längst ned i tabellen.

	2020	2019
NOT 17 ÖVRIGA SKULDER		
Leverantörsskulder	9 721	25 382
Övriga skulder	3 168	3 149
	12 889	28 531
NOT 18 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER		
Upplupna personalrelaterade kostnader	13 303	10 856
Upplupna räntekostnader	376	1 077
Övriga upplupna kostnader	4 708	695
	18 387	12 628

NOT 19 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER (BELOPP SOM FÖRVÄNTAS ÅTERVINNAS ELLER REGLERAS INOM/EFTER 1 ÅR)

	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	13 126 660	13 126 660
Övriga fordringar	342	-	342
Materiella tillgångar	1 959	284	2 243
Kassa och bank	163 482	-	163 482
Upplupna ränteintäkter	47 743	-	47 743
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 332	-	8 332
	221 858	13 126 944	13 348 802
Skulder och avsättningar			
Avsättningar för oreglerade skador	749 214	8 772 550	9 521 764
Andra avsättningar	43 052	38	43 090
Övriga skulder	12 889	-	12 889
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 387	-	18 387
	823 542	8 772 588	9 596 130

tkr

	2020	2019
NOT 20 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE		
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt		
Andra finansiella placeringstillgångar	13 174 403	12 064 189
I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Tillgångarna innefattar placeringstillgångar inklusive upplupna ränteutgifter värderade till verkligt värde och är intagna i förmånsrättsregistret som upprättas i enlighet med Försäkringsrörelselagen.		
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	inga	inga
Eventualförpliktelser	inga	inga
NOT 21 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR		
Medelantal anställda, antal (andel)		
Totalt	173 (100%)	167 (100%)
varav kvinnor	101 (58%)	101 (60%)
Samtliga anställda är kontorstjänstemän anställda i Sverige.		
Könsfördelning i styrelse och företagsledning, antal (andel)		
Styrelsen (exklusive arbetstagarrepresentanter)	9 (100%)	9 (100%)
varav kvinnor	5 (56%)	4 (44%)
Anställda i ledande position, inklusive vd och vvd	11 (100%)	11 (100%)
varav kvinnor	5 (45%)	6 (54%)
Löner och andra ersättningar		
Styrelse	680	619
Vd	2 567	2 288
Övriga anställda	102 030	96 914
Sociala avgifter, varav pensionspremie 23 382 (21 337)	60 714	57 907
	165 991	157 728

tkr

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2020

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Jerker Swanstein	111				111
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	96				96
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Rickard Simonsson	79				79
Börje Wennberg	79				79
Karin Friberg	79				79
Jesper Andersson ³⁾	39				39
Joachim Spetz	79				79
Barbro Naroskyin	79				79
Annelie Mogensen ¹⁾	-				-
Catrina Ingelstam ²⁾	39				39
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson ³⁾		205	1	105	311
Vd Marie-Louise Zetterström ⁴⁾		2 362	90	1 177	3 629
Vvd Henrik Ask		1 664	17	1 623	3 304
Anställda i ledande position, företagsledningen (9 st)		10 538	264	5 201	16 003
Anställda som kan påverka bolagets risknivå (5 st)		4 063	103	1 713	5 879

1) Styrelseledamoten har avböjt styrelsearvode.

2) Invald i styrelsen vid årets bolagsstämma i juni 2020.

3) Avgått från styrelsen vid årets bolagsstämma i juni 2020, tillträtt som vd 2020-12-01.

4) Vd tom 2020-11-30, redovisad ersättning avser helår.

tkr

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2019

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Jerker Swanstein	108				108
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	84				84
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Rickard Simonsson	76				76
Börje Wennberg	76				76
Karin Friberg	76				76
Jesper Andersson	84				84
Joachim Spetz	76				76
Barbro Naroskyin ³⁾	39				39
Annelie Mogensen ¹⁾	-				-
Veronika Sundström ^{1) 2)}	-				-
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Marie-Louise Zetterström		2 288	97	1 146	3 531
Vvd Henrik Ask		1 647	17	1 456	3 120
Anställda i ledande position, företagsledningen (9 st)		10 259	264	5 330	15 853
Anställda som kan påverka bolagets risknivå (4 st)		3 306	80	989	4 375

1) Styrelseledamöten har avböjt styrelsearvode.

2) Ställde inte upp för omval vid årets bolagsstämma den 15 maj 2019.

3) Invald i styrelsen vid årets bolagsstämma den 15 maj 2019.

Pension

Verkställande direktör Marie-Louise Zetterströms pensionsålder är 62 år. Vd Marie-Louise Zetterströms erhåller tjänstepension med en premie motsvarande 35 % av pensionsmedförande lön. Med pensionsmedförande årslön förstås lön och semesterersättning vilket tillsammans utgör 12.3 gånger månadslönen i enlighet med reglerna för andra tjänstemän på Löf. Inom ramen för denna premie kan vd förutom ålderspension välja efterlevandeskydd och sjukpension enligt eget gottfinnande. Emellertid ska beträffande sjukpension minst nivå enligt FTP-avtalet väljas. Premiebefrielseförsäkring är obligatorisk och betalas inom premieramen. Utöver ovan redovisade premie betalar Löf premie till en företagsägd kapitalförsäkring motsvarande 5 % av pensionsmedförande lön. Denna försäkring tecknas med utbetalningstid fr. o. m pensionstidpunkten intill 65 år. Efterlevandeskydd må väljas inom premieramen. Till detta kommer premie till ytterligare en företagsägd kapitalförsäkring motsvarande 10,5 % av pensionsmedförande lön där utbetalningstid och eventuellt efterlevandeskydd må ske enligt vd:s gottfinnande. Den årliga kostnaden för pensionen framgår av not 21.

Verkställande direktör Jesper Anderssons pensionsålder är 65 år. Vd Jesper Andersson erhåller premiebaserad tjänstepension där ett belopp motsvarande 50 % av den fasta månadslönen avsätts till premie. Inom ramen för denna premie får vd även finansiera efterlevandepension. Inom ramen för pensionspremieutrymmet tecknas även en sjukförsäkring. I händelse av långvarig sjukdom erlägger Löf premie till och med sjukdag 90. För sjukdagar efter detta tecknar och bekostar Löf en premiebefrielseförsäkring.

Anställda i ledande position inklusive vice verkställande direktör omfattas i likhet med övriga anställda av pensionsvillkor enligt kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation (FAO) och Forena (fd Facket för försäkring och finans (FTF)) respektive Sveriges Akademikers Centralorganisation (Saco), vidare beskrivet under not 1 Redovisningsprinciper.

Samtliga anställda omfattas av tjänstegrupp-livförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetsskada.

Avgångsvederlag

Verkställande direktör Marie-Louise Zetterström har haft ett avtal om avgångsvederlag uppgående till en årslön. Avtalet med verkställande direktören löper med en uppsägningstid från bolagets och verkställande direktörens sida på sex månader.

Verkställande direktör Jesper Andersson har ett avtal om avgångsvederlag uppgående till en årslön. Avtalet med verkställande direktören löper med en uppsägningstid från bolagets och verkställande direktörens sida på sex månader.

Avgångsvederlag för övriga i företagsledningen utgår ej enligt anställningsavtal. Vid uppsägning från bolagets sida och vid egen uppsägning har andra ledande befattningshavare inklusive vice verkställande direktör tre till sex månaders uppsägningstid samt under vissa förutsättningar rätt till omställningsstöd och förlängd uppsägningstid enligt kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation (FAO) och Forena respektive Sveriges Akademikers Centralorganisation (Saco). Vid uppsägning från bolagets sida gäller ovan nämnda kollektivavtal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättningar

Enligt Finansinspektionens Allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, (FFFS 2019:23) ska bolaget bl.a. offentliggöra information om löner, ersättningar och andra förmåner i bolaget. Löfs ersättningspolicy finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.lof.se.

Ersättningspolicyen beslutas två gånger per år inom ramen för Löfs regelverksförvaltning och publiceras i samband med det på Löfs hemsida. Ersättning till anställda i ledande position och till anställda som kan antas påverka bolagets risknivå anges ovan. Anställda som kan antas påverka bolagets risknivå utgörs av anställda i kontrollfunktioner samt aktuariefunktionen. Ersättning till chef för aktuariefunktionen ingår under anställda i ledande position.

NOT 22 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Som närstående definieras styrelseledamöter och ledningspersoner (nyckelpersoner i ledande ställning) och deras nära familjemedlemmar. Inga väsentliga transaktioner utöver de som anges i not 21 finns. Som närstående parter räknas inte bolagets ägare som har styrelsrepresentation. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna. Enligt patientskadelagen ska det finnas en Patientförsäkringsförening (PFF) vars medlemmar är de försäkringsbolag som meddelar patientförsäkring i Sverige.

Patientförsäkringsföreningens styrelse (PFF) är huvudman för Patientskadenämnden (PSN) som avger rådgivande yttranden i ärenden på begäran av patient eller annan skadelidande, vårdgivare, försäkringsgivare eller domstol. Löf finansierar en del av PFFs verksamhet, beräknat utifrån sin marknadsandel inom svensk patientförsäkring och betalar ersättningar till PSN varje år. Företagsledningen har dock bedömt att varken PFF eller PSN är att betrakta som närstående till Löf enligt definitionen i IAS 24.

NOT 23 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

NOT 24 FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Fria medel i bolaget uppgår till 343 343 897 kr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 343 343 897 kr, varav årets resultat -15 848 847 kr.

Styrelsen föreslår att beloppet 343 343 897 kr balanseras i ny räkning.



STOCKHOLM DEN 1 APRIL 2021

Jerker Swanstein, ordförande

Ingrid Wrebo,
vice ordförande

Karin Friberg

Catrina Ingelstam

Annelie Mogensen

Barbro Naroskyin

Rickard Simonsson

Joachim Spetz

Börje Wennberg

Lisbeth Nylén Bakurin,
arbetstagarrepresentant

Maria Wångdahl,
arbetstagarrepresentant

Jesper Andersson, vd

Vår revisionsberättelse har avgivits den 16 april 2021

KPMG AB
Mårten Asplund,
auktoriserad revisor

Vår granskningsrapport har avgivits den 8 april 2021

Johan Edstav,
lekmannarevisor

Klaus Leidecker,
lekmannarevisor



STYRELSENS ARBETE

—

LÖFS FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

Arbetet inom Löf är processororienterat vilket innebär att såväl uppföljning av mål och effektivitet som risker och den interna kontrollens kvalitet styrs och hanteras genom verksamhetens kritiska processer. Arbets sättet säkerställer att verksamheten är effektiv i förhållande till de mål som finns uppsatta, att de risker som Löf är exponerat för omhändertas, att det finns pålitlig finansiell respektive icke-finansiell information samt att bolaget följer relevanta lagar och regler.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av Löfs angelägenheter. Det innebär att styrelsen ska se till att kontrollen över Löfs ekonomiska situation är tillfredställande, att Löfs

riskexponering är väl avvägd, att redovisningen sker i enlighet med gällande regler och föreskrifter och kontrolleras på ett betryggande sätt samt att bolaget har en god intern kontroll. Till sin hjälp har styrelsen den oberoende kontrollfunktionen Internrevision som rapporterar direkt till styrelsen.

Styrelsen ska bestå av minst sju och högst nio ordinarie ledamöter. Utöver det har de fackliga organisationerna rätt enligt lag att utse två ordinarie ledamöter samt två suppleanter. Enligt styrelsens arbetsordning får antalet styrelsesammanträden aldrig understiga fem per räkenskapsår inklusive konstituerande styrelsesammanträde.

Under 2020 hade styrelsen åtta protokollförda sammanträden.



Löfs styrelse. Bakre raden: Lisbeth Nylén Bakurin, Maria Wångdahl, Rickard Simonsson, Ingrid Wrebo, Börje Wennberg, Sara Fagerberg, Joachim Spetz och Marcus Palm. Främre raden: Annelie Mogensen, Jerker Swanstein och Barbro Naroskyin. På bilden saknas: Karin Friberg och Catrina Ingelstam.

TVÅ UTSKOTT

Styrelsen har även inrättat två utskott, ett finans- och revisionsutskott och ett ersättningsutskott, som båda främst är beredande organ.

Finans- och revisionsutskottet följer övergripande bolagets arbete med framtagande av lagstadgad finansiell rapportering samt system för den interna kontrollen i bolaget innefattande hantering av operativa risker och regelefterlevnad samt bereder frågor hänförliga till styrelsens egna risk- och solvensbedömning (ORSA). Finans- och revisionsutskottet tar även del av rapporter från Löfs internrevision och bereder upphandling av revisorstjänster. Finans- och revisionsutskottet hade sex möten under året.

Ersättningsutskottet bereder, säkerställer och till styrelsen avrapporterar uppföljning och bemanning enligt Löfs kompetensledningsarbete. Vidare bereder ersättningsutskottet bolagets ersättningsprinciper och utvärderar ledande befattningshavare i företaget och i förekommande fall andra nyckelpersoner samt får information om de nödvändiga, situationsanpassade åtgärder som vidtagit med anledning av genomförda lämplighetsprövningar. Ersättningsutskottet har även fått mandat av styrelsen att fatta beslut om ersättningar enligt tvåstegsprincipen för ledande befattningshavare samt medge nya förmåner, utöver kollektivavtalsreglerade, till Löfs anställda innan de införs (exklusive vd) samt hantera tvistiga personalärenden. Mandatet gäller dock endast under förutsättning att styrelsen informeras i efterhand. Ersättningsutskottet hade två möten under året

STYRELSENS LÄMPLIGHET

Styrelsens lämplighet utvärderas årligen med avseende på både kompetens och redbarhet i enlighet med styrelsens arbetsordning. Löf har även en intern "fit and proper"-kontroll för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom bolaget.

Kompetensutvärderingen för styrelsens del innebär att förbestämda kompetenskriterier ligger till grund för ägarnas urval av styrelseledamöter vid nyrekrytering till styrelsen. Samma kriterier används även vid den årliga självutvärderingen av den sittande styrelsen. Kompetensprövning genomförs såväl inför nyval som på årlig basis. Redbarhetsprövning omfattar varje ledamot och omfattar såväl andra uppdrag som ekonomisk redbarhet. Även intressekonflikter

kartläggs årligen eller vid behov. Styrelsens ordförande ansvarar för att på framtaget underlag ge sin egen samlade bedömning av utvärderingen till valberedningen. Enligt styrelsens arbetsordning ska även en utbildningsplan för styrelsen utarbetas årligen baserad på resultatet av kompetensutvärderingen.

Utbildningspass erbjuds normalt styrelsen före varje ordinarie styrelsemöte. Under 2020 har det på grund av covid-19 bara varit ett utbildningspass för hela styrelsen och två tillfällen för nya styrelseledamöter.

LÖFS STYRELSE

Styrelsen i Löf består av ledamöter med erfarenhet av vård, ekonomi, försäkring, risk och skadehantering. Styrelsen som får bestå av minst sju och högst nio ledamöter består för närvarande nio ledamöter, vilka är som följer:

- Jerker Swanstein, ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i ersättningsutskottet, advokat.
- Ingrid Wrebo, vice ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i Löfs Finans- och revisionsutskott, konsult (aktuarie)med uppdrag huvudsakligen inom försäkringsbranschen samt styrelseledamot i SEB Pension och Försäkring AB.
- Karin Friberg, CRO i If Skadeförsäkring AB (publ).
- Catrina Ingelstam, egen konsultverksamhet: Creatme AB. Övriga uppdrag: Ordförande AP6, ledamot Kommuninvest i Sverige AB, Swedfund International AB, Orio AB, Spiltan Fonder AB.
- Barbro Naroskyin, ordförande i SLSO-nämnden.
- Annelie Mogensen, finanschef i Västra Götalandsregionen.
- Rickard Simonsson, regiondirektör i Region Örebro län.
- Joachim Spetz, styrelseordförande i Swedbank Robur Fonder, ordförande i Swedbank Robur Fonders ägarråd, extern valberedare för Swedbank Robur Fonders räkning och styrelseordförande i Svensk Handel Fondförsäkring.
- Börje Wennberg, fd regionråd i Region Uppsala.

Löfs arbetstagarrepresentanter:

- Lisbeth Nylén Bakurin
- Maria Wängdahl
- Sara Fagerberg, suppleant
- Marcus Palm, suppleant.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Löv regionernas ömsesidiga försäkringsbolag, org. nr 516401-8557

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Löv regionernas ömsesidiga försäkringsbolag för år 2020 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-15. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 16-65 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 Löv regionernas ömsesidiga försäkringsbolags finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 8-15. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) 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 Löv regionernas ömsesidiga försäkringsbolag 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) 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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Försäkringsteknisk avsättning

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om Försäkringsteknisk avsättning i not 2 för detaljerade upplysningar

Beskrivning av området

Bolagets försäkringstekniska avsättning uppgår till 9 522 MSEK per 31 december 2020, vilket motsvarar 71 procent av bolagets balansomslutning.

Detta är ett område som innefattar betydande bedömningar avseende osäkra framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador som ska regleras till försäkringstagare.

Bolaget använder etablerade aktuariella värderingsmodeller för beräkningarna av den försäkringstekniska avsättningen. Modellernas komplexitet ger dock upphov till risk för fel på grund av otillräcklig/ofullständig data eller felaktig utformning eller tillämpning av modellerna.

Ekonomiska antaganden som diskonteringsränta och dödlighetsantaganden (för skadelivräntor) samt aktuariellaantaganden rörande skademönster (för beräkning av avsättningen för okända skador) är exempel på viktiga indata som används för att beräkna försäkringstekniska avsättningar.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har bedömt de aktuariellaantaganden i reserveringsmetoderna genom att jämföra värderingsantagandena med bolagets egna utredningar, myndighetskrav och branschsiffror.

Vi har stickprovsvis testat kontroller i företagsledningens process för bla extrahering av data som input till de aktuariella beräkningarna.

Vi har använt våra interna specialister på aktuariellafrågor för att utmana de metoder och antaganden som använts vid prognostisering av kassaflöden och värderingen av avsättningen. Vidare har vi via kontrollberäkningar verifierat att avsättningen är rimlig.

Vi har också kontrollerat fullständigheten i de underliggande fakta och omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-15. Den andra informationen består också av Kundfokus, utveckling och effektivitet, Hållbarhetsrapport samt Styrelsens arbete (men innefattar inte årsredovisningen och vår revisionsberättelse avseende denna). Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 upprättas och att den 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 som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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.

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, 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. Risker 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. 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 förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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 vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, 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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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 revisionsssed 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 försäkringsrörelselagen.

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 8-15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolags revisor av bolagsstämman den 10 juni 2020. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2015.

Stockholm den 16 april 2021

KPMG AB

Mårten Asplund

Auktoriserad revisor

Löf är ett modernt och proaktivt försäkringsbolag som ska vara det givna valet för försäkring av patientskador i vården.

På www.lof.se kan du läsa mer om oss. Där hittar du information om hur försäkringen gäller, hur man anmäler en skada och hur utredningen av patientskador går till, samt om vårt patientsäkerhetsarbete. Vårdpersonal och patientnämnder kan även ladda hem blanketter och informationsmaterial om patientförsäkringen.

Löf
Box 17830
118 94 Stockholm

Växel 08-551 010 00
info@lof.se
www.lof.se