

En patientförsäkring för alla

# ÅRS- REDOVISNING 2021

LÖF





# ÅRSREDOVISNING 2021

---

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Vi ser med tillförsikt fram emot framtiden	4
Löf på tre minuter	7
Hållbarhet	8
Löfs hållbarhetsrapportering	9

---

Förvaltningsberättelse	16
Femårsöversikt och nyckeltal	25
Resultaträkning	27
Totalresultat	28
Balansräkning	29
Förändringar i eget kapital	30
Noter	31
Redovisningsprinciper	31
Risker och riskhantering	36
Noter till resultat- och balansräkning	51
Underskrifter	63

---

Styrelsens arbete	65
Revisionsrapport	67
Granskningsrapport	70

# VI SER MED TILLFÖRSIKT FRAM EMOT FRAMTIDEN

---

När jag nu ska summera detta år har det onekligen varit ett spännande och händelserikt år. För trots att pandemin fortsatt att negativt påverka oss alla har vi på Lof ändå tillsammans påbörjat en återgång till det nya normala samtidigt som vi lyckats bibehålla vårt utvecklingsfokus framåt. För ska vi kunna stå för vår vision och vårt löfte – *en patientförsäkring för alla* – även i framtiden så är en ökad digitalisering ett måste. Men för att klara de investeringar vi har framåt är det samtidigt viktigt att vi effektivt kan hantera våra kostnader och att vi har en stark finansiell ställning. Att Lof under året fått godkänt av Finansinspektionen att använda företagsspecifika parametrar som bättre är anpassade till bolagets faktiska risker innebär därför ett stort kliv i rätt riktning, och vi har nu en god finansiell grund att bygga vidare på.

Pandemin verkar inte riktigt vilja släppa taget, utan även detta år har covid-19 fortsatt att negativt sätta sina spår på vår verksamhet och samhället i stort. Under första delen av året bedrevs verksamheten nästan helt på distans. Även om detta arbetssätt visat sig fungera väl för oss och medfört vissa fördelar stod det tidigt klart att vi har behov av att kunna ses tillsammans för att bibehålla den långsiktiga kvalitén i vårt arbete, upprätthålla vår fina företagskultur och skapa en lärande organisation. För att ingjuta hopp om framtiden har vi därför så fort restriktionerna under hösten kom att lätt påbörjat vårt arbete med att anpassa vårt arbetssätt till det nya normala, så att vi behåller det som fungerat bra, samtidigt som vi skapar möjligheter att återfå det som vi har saknat.

I början av året sjönk antalet inkomna skadeanmälningar, troligen beroende på ett minskat antal vårdkontakter under pandemin, men i takt med att restriktionerna kom att lätt ha antalet skadeanmälningar ökat igen och ligger nu på den nivå som vi förväntat oss pandemin förutan. Vår affär växer således fortfarande och för att klara detta framåt och samtidigt ha kontroll över våra kostnader är digitalisering ett måste. Löfs strategi med digitalisering i fokus ligger därmed fast och vi fortsätter i den riktning som tidigare beslutats.

Breddutrustning av vårt nya försäkringssystem Kosmos är i full gång och planen är att vi under första kvartalet nästa år ska kunna hantera alla nya skadeanmälningar oavsett skadetyp i det nya systemet. Vi fortsätter även arbeta vidare för att kunna inhämta medicinskt underlag digitalt och har även börjat titta på frågan om hur vi framåt kan underlätta ytterligare för våra kunder med hjälp av artificiell intelligens.

Men investeringar i kommande digitalisering och fortsatt volatilitet på de finansiella marknaderna kräver att Lof har en stark finansiell grund att stå på. Det är därför glädjande att Lof fått godkänt att använda företagsspecifika parametrar som bättre speglar bolagets risker för att beräkna sitt solvenskapitalkrav. Detta innebär att vi finansiellt står ännu starkare rustat inför framtiden. Ett ökat riskutrymme gör även att vi kan börja se över vår nuvarande placeringsstrategi och skapa utrymme för en mer långsiktig högre avkastning framåt.

Inledningen av 2022 har varit utmanande med anledning av den oro som kriget i Ukraina inneburit. Vi lider med alla som drabbats av Rysslands invasion. Lof bevakar utvecklingen men vi kan konstatera att kriget kan innebära en högre inflation som i sin tur kan påverka Löfs finansiella ställning på sikt.



# ”LÖF HAR EN MYCKET VIKTIG ROLL ATT FYLLA”

Löf är en del av Sveriges välfärdssystem och vi har ett tydligt socialt hållbart 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.

Under 2021 har Löfs skadeförebyggande arbete i än högre grad harmoniserats med den nationella handlingsplan för ökad patientsäkerhet som kom 2020 och med flera av de nationella programområden som finns inom sjukvårdens kunskapsstyrning. För att stärka arbetet med att

förebygga omvårdnadsrelaterade skador ytterligare har Löf även anställt en chefsjuksköterska.

Vidare har vi under året påbörjat ett arbete i syfte att dela med oss av vår kunskap och kompetens kring identifiering och hantering av risker till hälso- och sjukvård samt tandvård.

Löf har en mycket viktig roll att fylla och vi är stolta över vårt uppdrag. Med stark finansiell ställning och en tydlig strategisk inriktning framåt är det med tillförsikt som vi ser an mot 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.

Vi är cirka 190 medarbetare som arbetar med försäkring, skadereglering och patientsäkerhet. Löfs värdeord är en grund för hur våra medarbetare förhåller sig till varandra, kunder och andra intressenter.

## 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.

# 18 700

ANMÄLNINGAR KOM IN TILL OSS UNDER 2021

## 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

Med avstamp i vår varumärkesplattform genom att erbjuda "En patientförsäkring för alla" bidrar Lof till trygghet i samhället. Löfs samhällsuppdrag och vårt skadeförebyggande arbete för att minska undvikbara skador i vården gör att vi har en viktig roll i att verka för en stabil och hållbar utveckling över tid, det vill säga ett hållbart samhälle. Genom en integrerad hållbar styrning utifrån UNEPs principer för hållbar försäkring har vi etablerat ett aktivt och långsiktigt arbete.

Som medlemmar i UNEPs finansinitiativ följer vi en etablerad branschsystematik. För oss är det **sociala perspektivet** särskilt betydelsefullt eftersom vi är en viktig del av det svenska trygghetssystemet och påverkar många människor. Vårt löfte "En patientförsäkring för alla" och vår vision "Inga undvikbara skador i vården" är kärnan i vårt hållbarhetsarbete. Varumärkesplattformen styr utformningen av våra hållbarhetsmål inom alla områden.

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

Löf 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.



*UNEP finance initiative - FN:s miljöorgans finansinitiativ.  
PSI - Ett globalt hållbarhetsramverk och initiativ från  
UNEP gällande principer för hållbar försäkring.*



## LÖFS VD JESPER ANDERSSON OCH STYRELSEORDFÖRANDE BARBRO NAROSKYIN:

Löf, som alla företag, har ett ansvar att aktivt bidra till en utveckling mot ett mer hållbart samhälle. Viktigast är vårt sociala bidrag till stärkt hälsa genom skadeförebyggande arbete där har vi en unik position med våra experter, statistik och etablerade samarbeten med många aktörer.

Vi kan också bidra genom att investera våra tillgångar på ett hållbart sätt samt verka för att minska vårt klimatavtryck.

# LÖFS HÅLLBARHETS- RAPPORTERING 2021

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 ekonomi-, hållbarhets- och medarbetarfrågor för en hållbar utveckling.

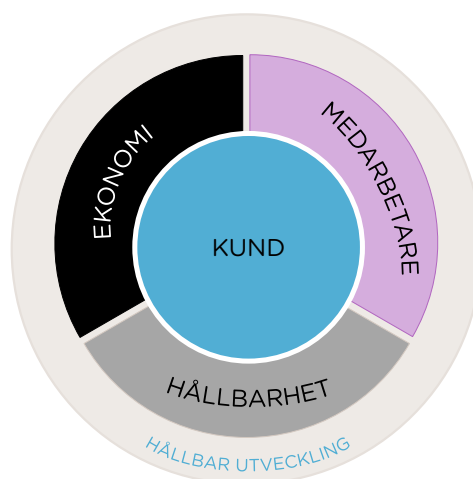
Utgångspunkten för den strategiska styrningen är en omvärldsanalys. I analysen har vi definierat våra viktigaste intressenter och kartlagt vad deras behov är och hur de viktigaste frågorna ser ut.

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 integrerade i 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 processororienterat 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 verktyg som säkerställer spårbarhet.

I Löfs *Riskpolicy* delas verksamhetens risker in i en riskkarta med nio riskkategorier, vilka regleras vidare i ytterligare styrdokument.



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 2021 års hållbarhetsarbete har varit att ansluta och anpassa oss till UNEPS principer för hållbar försäkring, att utveckla vår hållbara styrning genom strategisk översyn samt kartlägga våra klimatrisker.

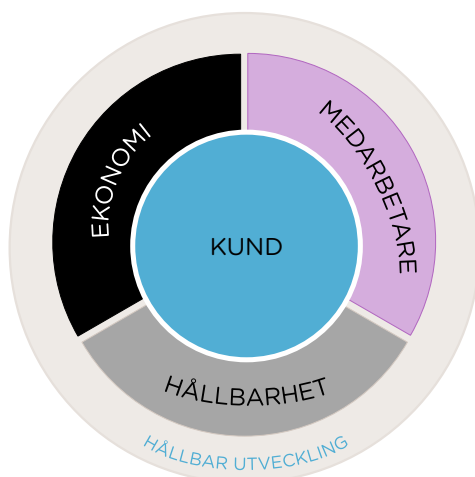
## LAGSTADGAD HÅLLBARHETS RAPPORTERING

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.

# HÅLLBAR STYRNING I STRATEGISK ÖVERSYN

Under 2021 har långsiktiga mål och strategisk inriktning för Löf utvecklats. Målsättningen har varit att ge större tydlighet till vår hållbara styrning samt ett tydligare långsiktigt fokus.

Översynen har lett till en till en justering av Löfs hållbara styrkort där vi fortfarande utgår från kunden men har tydliggjort vårt externa hållbara bidrag genom att skapa ett perspektiv "hållbarhet" där vårt patientsäkerhets- och miljöarbete samlas.



Löfs hållbara styrkort



De tre mål i FN:s agenda 2030 som Löfs strategiska utveckling bidrar till

- **KUND** - Med personskademarknadens mest komplexa produkt har vi en längre handläggningstid än vad kunder normalt är vana vid. Detta till trots ser vi att vi kan göra mer och jobba bort onödiga ledtider och flaskhalsar. Vi kommer därför fokusera på att korta ner våra **handläggningstider** under 2022-2030.
- **HÅLLBARHET** - För att tydliggöra vårt externa hållbarhetsbidrag styr vi utifrån målen i FN:s agenda 2030. Det betyder att vi inom vårt **skadeförebyggande arbete** stöttar målet "hälsa och välbefinnande" genom att styra mot det långsiktiga mål som den nationella handlingsplanen för patientsäkerhet ger. Avseende miljö tar vi avstamp i målet "hållbar konsumtion och produktion" och den globala inriktningen om att minska **klimatpåverkan** och hålla ner den globala temperaturökningen till 1,5 grader.
- **MEDARBETARE** - Löf är summan av sina medarbetare och tillsammans skapar vi ett **attraktivt medarbetarskap**. Vi tror på en långsiktig utveckling kring lärande, självledarskap, delaktighet och ett inkluderande medarbetarskap för att stärka våra medarbetare och oss som bolag. Detta följer vi genom Net Promotor Score (NPS) och vi kan se att en hög andel av våra medarbetare rekommenderar Löf som arbetsplats.
- **EKONOMI** - Vårt systematiska arbete med en långsiktigt stabil solvens de senaste åren har gett resultat och en styrka för Löf som vi kommer hålla i. Framåtblickande kommer vi fokusera än mer på **kostnadseffektivitet** i förhållande till vår växande affär under 2022-2030.

All styrning och utveckling inom Löf kommer utgå från dessa fundament från 2022 och framåt, och i vår hållbarhetsrapportering för 2022 kommer vi utgå från ovan långsiktiga mål.



# 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. Detta gör vi genom att arbeta med olika projekt och aktiviteter, bidra till forskning, samt möta ett behov av ökad kunskap om patientsäkerhet genom exempelvis utbildning och föreläsningar.

Grunden i vårt skadeförebyggande arbete är de så kallade Säker-projekten som Löf driver tillsammans med över 50 professionella yrkes- och brukarorganisationer:

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

Under 2021 har arbetet fortsatt begränsats på grund av den rådande pandemin. Vår devis har fortsatt varit stödja men inte störa. Vi har ändå kunnat genomföra granskningar inom suicidprevention och sepsisvård samt utbildningar i teamarbete inom traumasjukvård och ambulansverksamhet. Vi har också uppdaterat allt material i våra webbutbildningar. Föreläsningsverksamheten har fortgått i stort sett helt i digital form.

Mer information om vårt patientsäkerhetsarbete finns på [www.lof.se/patientsakerhet](http://www.lof.se/patientsakerhet).

Patientsäkerhetsarbetet ligger högt på Löfs agenda, och såväl resultat som risker följs löpande upp. Under 2021 har vi förstärkt vårt skadeförebyggandearbete inom kvalitet och säkerhet inom omvårdnad genom att anställa en chefsjuksköterska. De största identifierade riskerna inom området är att vi inte klarar av att omsätta en mer framträdande roll inom patientsäkerhet som förväntat, samt att brister i Löfs övriga arbete negativt kan påverka förtroendet för Löf.

## NOLLVISION

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



## ANSVAR FÖR PERSONAL GENOM

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 värdeord: 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 2021 fortsatte verksamheten huvudsakligen på distans givet den rådande pandemin. Fram till september jobbade ca 85 % av medarbetarna på distans. Under hösten påbörjades omställningen till ett nytt normalläge "post covid-19" där vi drar lärdom av de erfarenhet vi fått under distanstiden. Omställningen har gjorts med delaktighet från alla medarbetare och har resulterat i ett antal framåtblickande principer.

Löf följer upp värdegrund och arbetsklimat genom en årlig medarbetarundersökning. Den övergripande medarbetarnöjdheten i 2021 års undersökning var drygt 80 (80) %, och fler än 82 (81) % av våra medarbetare tycker att våra värderingar genomsyrar Löfs verksamhet, vilket visar en stabilt hög nivå.

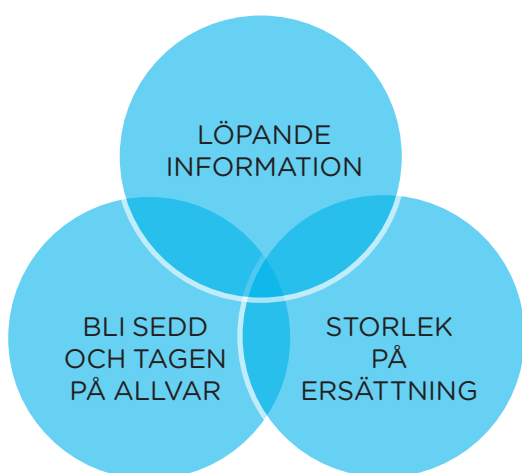
De högst värderade riskerna är ökad personalomsättning "post covid-19" och att vi inte lyckas profilera vårt arbetsgivarvarumärke i en hårdnande konkurrens om kompetens. Under 2021 har vi tagit fram en ny hälsostrategi, vidareutvecklat vårt kompetensledningssystem, Löf-akademin och arbetsgivarvarumärke samt initierat ett långsiktigt initiativ för att stärka förändringskultur. Genom vår ambition som kunskapsföretag och en långsiktig syn på utbildning så säkerställer vi en hållbar kompetensutveckling över tid.

Vår största styrka är fortsatt ett nära och starkt ledarskap med god återkoppling, vilket över 86 (85) % av våra medarbetare tycker 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 beakta kundens rättigheter. Kunden ska alltid ha den ersättning hen är berättigad till. I de fall där osäkerhet råder kring två eller flera olika bedömningar i ett ärende, ska bedömningen göras till kundens fördel.

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 2021 på 77 (76) och NKI för de som ej ersatts ligger på 40 (40). Vi arbetar vidare med att stärka vårt kundmöte och har 2021 skapat en ny avdelning med ansvar att utveckla kundmötet.

Under 2021 tog vi emot cirka 18 700 skadeanmälningar, vilket är en ökning med 7,5 % från 2020. Det är högre än prognostiserat och ökningen skedde främst i slutet av året och bedöms bero på att vården normaliserats jämfört med tidigare pandemiläge. Årlig kvalitetskontroll av skadeutbetalningar visar fortsatt på korrekta skadeutbetalningar, där de mindre avvikelser vi har är till kundens fördel.

Kunder som är missnöjda med vår hantering kan vända sig till vår klagomålsfunktion, där antalet klagomål ligger på en stabilt låg nivå under 2021. Vi tar klagomål på allvar, och arbetar med att bli tydligare i vår kommunikation för att bättre 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 allvarliga cyberattacker eller dataintrång. Löf jobbar kontinuerligt med förstärkning av IT-infrastruktur och säkerhetstester för att minska denna risk.



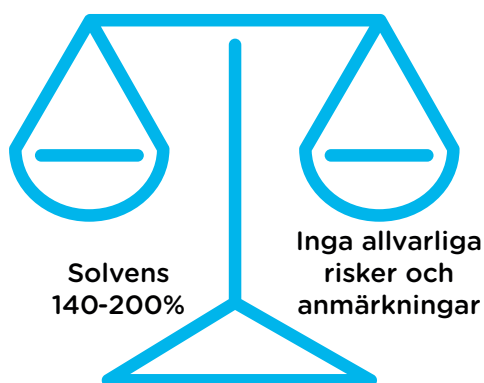
## MOTVERKANDE AV KORRUPTION GENOM

# 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 vårt risksystem, samt en förutsättning för en långsiktigt 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 att 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 långsiktigt ligga mellan 140 och 200 %. Vid 2021 års utgång var solvenskapitalkvoten 217 (180) %. Försäkringsrisk och marknadsrisk är de största drivarna av kapitalkrav. Sedan 2019 har Lof arbetat enligt en plan med successiv nedtrappning av ränterisken vilket har stabiliserat solvenskapitalkvoten.

Lof har också en aktiv riskkultur där regelefterlevnad och granskningar ligger högt på vår agenda. Under 2021 har interntrevision granskat bland annat Löfs riskhanteringsfunktion, kontinuitetshandling och kapitalförvaltning och bedömt dessa som tillfredsställande. Också värt att nämna är Löfs upphandlingsarbete som följer LOU för att även inom inköpsområdet motverka korruption.

## FAKTARUTA

**Ömsesidigt försäkringsbolag:** Försäkringstagarna är delägare i ett ömsesidigt försäkringsbolag.

**Kapitalbas:** Utgörs av den positiva skillnaden mellan Löfs tillgångar och skulder + tilläggs kapital (= 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 ska sträva efter att minska den negativa miljöpåverkan av verksamheten samt främja ett miljömässigt ansvarstagande bland medarbetarna, där fokus ska ligga på verksamhetens klimatpåverkan och de klimatrisker som verksamheten står inför.

Under 2021 har Lof gjort en första kartläggning av klimatrisker enligt Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD). Kartläggningen visar att Lof har en låg exponering då våra produkter inte påverkas av klimatrelaterade försäkringsrisker samt av att placeringsportföljen har mycket låg exponering mot klimatrelevanta sektorer i enlighet med vår placeringsstrategi.

Sedan 2019 har Lof kartlagt verksamhetens miljöpåverkan genom klimatbokslut enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG) där företaget rapporterar klimatpåverkan i koldioxid-ekvivalenter (CO<sub>2</sub>e).

För den egna verksamheten är CO<sub>2</sub>e per anställd 0,5 (1,3) ton 2021. Vår IT-förbrukning är den största interna utsläppskategorin. Pandemin har gett en överlag positiv påverkan, exempelvis halverades affärsresandet och totalt sjönk klimatpåverkan för den egna verksamheten med knappt 58 % jämfört med 2020.

Under 2021 har Lof för första gången mätt klimatpåverkan av investeringar i vår placeringsportfölj. Investeringar är en relativt ny utsläppskategori, komplext att mäta och med bristande jämförelsedata. Vi har för avsikt att tillsammans med vår tillgångsförvaltare arbeta vidare under 2022 med årets mätning som utgångspunkt i att förstå våra investeringars klimatpåverkan och därmed kunna konkretisera vår långsiktiga hållbara styrning inom området.

Gällande övriga långsiktiga miljömål har digitala kundmöten uppmätts till 52 (50) % och andel hållbara leverantörsavtal till 50 (67) %.

De största riskerna inom perspektivet är risk för bristande anpassning till regulatoriska förändringar eller branschutveckling inom hållbara placeringar, samt risk för att vi inte förmår bidra till FNs agenda 2030. Under 2022 kommer vi att göra en analys av regulatorisk påverkan inom området samt fortsätta att konkretisera våra hållbarhetsmål inom miljöområdet med agenda 2030-målet "hållbar konsumtion och produktion" som utgångspunkt.

MÅL

80 %

- HÅLLBARA PLACERINGAR
- HÅLLBARA LEVERANTÖRSAVTAL
- DIGITALA KUNDMÖTEN

# FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE

---

Styrelsen och verkställande direktören för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Lof) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2021, bolagets tjugosjunde verksamhetsår.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH ORGANISATION

Lof 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.

Lof 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).

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

## VERKSAMHET OCH UPPDRAG

Lof 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 Lof:

- *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 2020.

### SKADEVERKSAMHETEN

Under 2021 har fokus inom skadeverksamheten varit fortsatt utveckling av det nya webbaserade skadesystemet Kosmos där den strategiska målsättningen är att korta handläggningstiderna och öka kundnöjdheten.

Löfs verksamhet är sedan flera år i hög grad digitaliserad. Vi fortsätter vår digitaliseringsresa för att ytterligare höja kundnöjdheten och öka intern effektivitet. 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.

Under 2021 har arbetet fortsatt med vidtagna tillgänglighetsanpassningar av Löfs digitala kundmöte, stärkt digitalt stöd vid anmälan av skadeärende och utrullning av vårt nya skadesystem internt som utgör grunden för denna vision. Utrullningen är något fördröjd givet att verksamheten bedrivits på distans under större delen av 2021, men tog fart under hösten.

Cirka 20 procent av Löfs nyinkomna ärenden hanteras i systemet i slutet av 2021. Under 2022 är målsättningen att alla nya ärenden ska hanteras i det nya skadesystemet.

Antalet anmälningar uppgick till 18 700 (17 400) stycken, vilket motsvarar en ökning med 7,5 (-2,8) % jämfört med 2020. Den ökade anmälningstakten jämfört med föregående år är hänförlig till den senare delen av 2021 och kan sannolikt härledas till de slojade pandemirelaterade restriktionerna. Till följd av pandemin bedöms totalt cirka 160 000 (80 000) operationer ha ställts in eller skjutits upp.

Under 2021 har antalet beslut om ersättningsbar skada föreligger eller inte skett i 17 600 (19 000) ärenden, vilket motsvarar en minskning med 7 % jämfört med 2020. Det minskade antalet beslut är en konsekvens av ett fortsatt lågt inflöde av skadeanmälningar under den första delen av 2021. Handläggningstiderna ligger för verksamhetsåret totalt sett inom ställda målsättningar. Av de skadeanmälningar som utreddes av Löf 2021 var det cirka 43 (43) % som enligt patientskadelagen hade rätt till ersättning.

Löfs handläggningstider är i hög grad beroende av den anmälda skadans komplexitet. Målsättningen är att 75 % av alla anmälda skador ska få ett första beslut inom sju månader. Avseende ersättningsbara skador är målsättningen att 75% av alla skador ska vara slutreglerade inom fjorton månader från första beslut. Utbetalda försäkringsersättningar till kunder uppgick till 601 (624) mkr, vilket motsvarar en minskning med 3,7 % jämfört med 2020.

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 2021 har kunder i 1176 (1 300) ärenden avseende Löf begärt prövning i PSN, vilket motsvarar en minskning på cirka 10 % jämfört med 2020. Ställt i relation till antalet meddelade beslut är andelen klagomål i det närmaste densamma som föregående år.

### SKADEFÖREBYGGANDE VERKSAMHET

Ett viktigt uppdrag för Löf är att arbeta för ökad patientsäkerhet i regionfinansierad sjuk- och tandvård. Arbetet ska bidra till att minska antalet skador, men också att minska lidandet för den som drabbas av skada.

Arbetet bedrivs tillsammans med Löfs ägare, professionella yrkesorganisationer och brukar-/ anhörigorganisationer. Löfs skadestatistik och annan data utgör grunden för val av områden och metoder. För närvarande arbetar Lof med att förebygga skador inom bland annat förlossningsvård, höft- och knäprotesoperationer, bukkirurgi, traumasjukvård, psykiatri och infektionssjukvård. Lof driver också projekt med checklistor och tidig-varningssystem samt inom andningssjukvård, traumateam, ambulanssjukvård, läkemedelsförväxlingar, och analys av skademönster.

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

Under 2021 har Löfs skadeförebyggande arbete i än högre grad harmoniserats med den nationella handlingsplan för ökad patientsäkerhet som kom 2020 och med flera av de nationella programområden som finns inom sjukvårdens kunskapsstyrning. Lof har också anställt en chefsjuksköterska, främst i syfte att intensifiera arbetet med att förebygga omvårdnadsrelaterade skador. Vi har också påbörjat ett arbete att föra över kunskap om risk och riskhantering från försäkringsbranschen till sjuk- och tandvård.

Även under 2021 har den skadeförebyggande verksamheten fått anpassas till rådande pandemi.

### DET FINNS MÅNGA SKÅL FÖR LÖF ATT ARBETA MED PATIENTSÅKERHET

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

### VÅRA PATIENTSÅKERHETSPROJEKT

Lof driver i samarbete med andra aktörer flera patientsåkerhetsprojekt. Syftet är att komplettera vårdens eget patientsåkerhetsarbete samt att sprida goda exempel och bästa praxis. Löfs roll är att stödjå projekten administrativt och ekonomiskt, medan yrkesorganisationerna står för det medicinska innehållet.

Flera projekt genomförs med en projektmetod kallad Säker-modellen. Grundtanken i projekten är icke-normerande självvärdering åtföljd av extern granskning, åtgårdsöverenskommelse och uppföljning, allt i syfte att höjå kvalitet och säkerhet.

- *Såker Förlossningsvård* - en nationell granskning av förlossningsvården. Syftet är att minska skador på barnet på grund av undvikbar syrebrist i samband med förlossningen samt bårckenbottensskador på mamman.
- *Såker Traumavård* - syftet är att höjå kvalitet och säkerhet vid omhåndertagande av traumapatienter.
- *Såker Suicidprevention* - målet är att förbåttå suicidprevention och förebygga nya suicidförsök samt att bidra till ett mer strukturerat arbetssått över hela landet.
- *Såker Bukkirurgi* - projektet har som syfte att minska risken för vårdskada och komplikation i samband med akut bukkirurgi på patienten.
- *PRISS (ProtesRelaterade Infektioner Ska Stoppas)* - ett tvårprofessionellt samarbete för säkrare protesoperation i knå och höft med mål att minska antalet postoperativa infektioner.
- *Såker Sepsisvård* - syftet är att minska dödlighet och sjuklighet i sepsis genom att korta tiden till korrekt diagnos och behandling av sepsis (allvarlig blodförgiftning).

Lås mer om vårt samlade skadeförebyggande arbete på: [www.lof.se/patientsakerhet](http://www.lof.se/patientsakerhet).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

### USP - Företagsspecifik parameter

I april 2021 lämnade Löf in en ansökan till Finansinspektionen om att få använda företagsspecifik parameter (USP) för beräkning av försäkringsrisk och i november 2021 gav Finansinspektionen Löf tillstånd att använda USP för beräkning av reservrisk för skadeförsäkring. Löf tillämpar den nya parametern i beräkning av solvenskapitalkravet per 2021-12-31.

### Ny styrelseordförande och nya styrelseledamöter

På bolagsstämman den 26 maj 2021 valdes Barbro Naroskyin till ny ordförande i Löfs styrelse. Två nya styrelseledamöter valdes därtill in i Löfs styrelse - Elin Norén och Erik Weiman. Elin Norén är regionråd i opposition, Region Dalarna, och Erik Weiman har varit landstingsråd och ordförande för landstingsstyrelsen i Uppsala Län 2006-2014. Han driver idag ett eget bolag och är verksam i styrelsearbete och strategisk rådgivning. Tidigare styrelseordförande Jerker Swanstein och styrelseledamot Börje Wennberg hade låtit meddela att de inte längre stod tillgängliga för omval och avgick därmed i samband med bolagsstämman.

### Ny vice vd och skadeförvaltare

Under året har Löfs tidigare skadeförvaltare och vice vd Henrik Ask gått i pension efter flertalet år i bolaget. Ny skadeförvaltare per den 1 mars 2021 är Åsa Malmsten som tidigare varit chef för specialistcenter på Löf, och ny vice vd per den 1 april 2021 är Bodil Garneij som tillika är strategi- och affärsstödschef.

### Covid-19

Covid-19 har inneburit påfrestningar på i stort sett alla delar av samhället både i Sverige och globalt. Under perioden mars 2020 till september 2021 arbetade över 80 % av Löfs medarbetare på distans. Distansarbete som norm har fungerat relativt väl på Löf. Det skadeförebyggande arbetet har anpassats till det läge världen befinner sig i där vissa delar har fortsatt digitalt medan majoriteten av de skadeförebyggande projekten har skjutits fram.

Under hösten 2021 har arbete på Löf pågått med att planera för gradvis upptrappning av kontorsnärvaro samt utveckling av arbetssätt där vi som företag drar nytta av de lärdomar och den stärkta digitala kompetens som byggts upp under pandemitiden. Vi har bland annat möjliggjort att arbete sker upp till halvtid på distans fortsättningsvis.

Löfs strategi med digitalisering i fokus ligger fast och vi fortsätter i den riktning som tidigare beslutats.

Löf har som huvudinriktning att följa Folkhälsomyndighetens rekommendationer och anpassningar är framtagna för hur verksamheten ska bedrivas beroende på aktuell fas i myndighetens åtgärdsplan för att skapa förutsägbarhet i verksamheten.

## EKONOMISK ÖVERSIKT

### Premieinkomst

Premieinkomsten, tillika premieintäkten, uppgår till 1 625 000 (1 625 000) tkr. Premien beräknas i enlighet med gällande regelverk och med avseende på förväntade intäkter och kostnader för verksamhetsåret 2021, samt med beaktande av bolagets solvensposition och de solvensmål som styrelsen har beslutat att gälla för bolaget.

### Försäkringsersättningar och försäkringstekniska avsättningar

Försäkringsersättningar uppgår till 1 098 383 (1 104 349) tkr. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftskostnader för skadereglering uppgår till 859 515 (866 717) tkr och avsättningen för oreglerade skador ökade med 238 868 (237 632) tkr.

Försäkringsersättningar har minskat marginellt jämfört med 2020. Förändring i avsättning för oreglerade skador ligger på samma nivå som 2020 och utbetalda försäkringsersättningar har minskat något. Några faktorer som ökar storleken på avsättning för oreglerade skador är tillkomsten av ett nytt skadeår tillsammans med utbetalda försäkringsersättningar och en relativt lång duration, vilket medför en tillväxt i avsättning för oreglerade skador under året om 298 000 tkr. Inflationen och förväntan på framtida inflation har ökat under 2021, vilket medför ökad avsättning för oreglerade skador samtidigt som diskonteringsräntan har gått upp något under året, vilket ger minskade nivåer på avsättning för oreglerade skador. Nettot av dessa två poster uppgår till en avsättningsökning på cirka 207 000 tkr.

Under 2021 har anpassningar gjorts av vissa aktuariella antaganden som ligger till grund för beräkningen av avsättning för oreglerade skador.

Delvis kopplar detta till effekter av pandemin. Anpassningarna har medfört en minskad förväntan på den totala kostnaden för vissa skadeårgångar vilket tillsammans med uppräknade schablonreserver samt omvärderingseffekter i skadelivräntor minskar avsättningen för oreglerade skador med 431 000 tkr. Skaderegleringsreserven ökar med 106 000 tkr under året.

Det finns osäkerheter i avsättning för oreglerade skador, en av dessa är relaterat till begreppet riktålder som införts i socialförsäkringsbalken. Det innebär att lägsta ålder för att ta ut allmän pension eller få garantipension höjs och kopplas till medellivslängdens utveckling vilket leder till ökade avsättningar för framtida inkomstförlust. För att hantera denna osäkerhet tillsammans med osäkerheter i modeller och antaganden görs ett säkerhetspåslag. Det uppgår till cirka 675 000 tkr vilket är en ökning med 59 000 tkr under året.

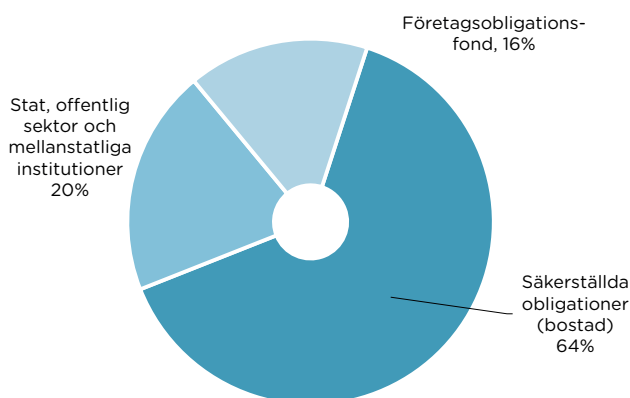
#### Kapitalavkastning och placeringstillgångar

Kapitalmarknaderna har under året i stor utsträckning präglats av den starka ekonomiska återhämtning som de globala ekonomierna genomgått sedan nedstängningar och restriktioner inleddes till följd av pandemins utbrott under våren 2020. Förutom stark och bred uppgång på aktiemarknaderna och till viss del ökade marknadsräntor har inflationen, inklusive marknadens inprisade inflationsförväntningar, ökat väsentligt under året. Svensk inflation (KPIF) uppgick i december till 4,1% vilket är den högsta noterade nivån sedan början på 90-talet. Den kraftiga inflationsökningen förklaras delvis av stigande energipriser. Även ett ökat allmänt efterfrågetryck i spåren av den öppnade ekonomin och där utbudet i vissa delar inte matchat efterfrågan samt att 2020 präglades av en kraftigt fallande inflation, är andra bidragande orsaker som förklarar den markanta ökningen under 2021.

Löfs placeringsallokering och inriktning har under året utgjorts av räntebärande tillgångar i likvida noterade värdepapper med hög kreditkvalitet. Placeringsportföljens totala marknadsvärde uppgick vid utgången av 2021 till totalt 13 610 764 (13 126 660) tkr och där 84 (88) % av portföljen utgörs av ett direktägt obligationsinnehav och 16 (12) % av innehav i företagsobligationsfond.

Bolagets placeringspolicy bygger på ett lågt risktagande med etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas. Under året har placeringsallokeringen mot räntefond med inriktning hållbarhetsrelaterade egenskaper ökat och uppgår nu till 16 (12) % av förvaltad kapital. Andel gröna obligationer i fonden uppgår till 28 (12) %. Avseende det direktägda obligationsinnehavet i portföljen uppgår andelen till 10 (9) %. Förvaltningen av Löfs placeringstillgångar hanteras av extern förvaltare via ett diskretionärt förvaltningsuppdrag.

Exponeringen av placeringstillgångarna är fördelade enligt nedan per 2021-12-31:



Kapitalavkastning inklusive extern förvaltningskostnad uppgår för perioden till 103 330 (114 421) tkr. Direktavkastningen beräknas till 0,7 (0,9) % och totalavkastning inklusive orealiserade värdeförändringar till -1,2 (2,2) %. Den primära orsaken till den lägre totalavkastningen jämfört med föregående år spåras i uppgången av marknadsräntor under 2021. Orealiserade värdeförändringar på tillgångsportföljen till följd av ökade marknadsräntor har för perioden reducerat eget kapital (före beräknad skatt) med -272 918 (182 018) tkr och påverkat totalavkastningen med -1,9 (1,3) %. Den genomsnittliga durationen uppgick till 4,0 (4,8) år.

#### Driftskostnader

Driftskostnader uppgår till 65 001 (66 273) tkr. Den något lägre driftskostnadsnivån förklaras främst av mindre justeringar i fördelning mellan skadereglerings- och driftskostnader.



### **Årets resultat**

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 565 420 (569 041) tkr. Konsolideringskapitalet har ökat under 2021 och uppgår till 4 027 116 (3 752 672) tkr. Konsolideringsgraden uppgår per årsskiftet 2021 till 248 (231) %.

Årets resultat uppgår till 239 295 (-15 849) tkr och totalresultatet uppgår till 22 598 (128 902) tkr.

### **Totalkostnadsprocent**

Totalkostnadsprocenten uppgår till 71,6 (72,0) % och är i nivå med 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 stigande inflationsförväntningar eller kraftiga räntefall. Som en del av den egna risk- och solvensbedömningen görs även en bedömning av vilket solvensbehov Löf har givet bolagets riskprofil och risk-exponering. Inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen tas en plan fram för framtida finansiering av bolaget. Eftersom Löf primärt finansieras av premier består finansieringsplanen främst av en bedömning av framtida premiebehov.

Den övergripande slutsatsen av den egna risk- och solvensbedömning 2021 är att Löf har en betryggande motståndskraft även vid kraftig riskmaterialisering. Solvensposition förväntas i basscenariot vara tillfredsställande över hela prognosperioden.

Solvensbehovet bedömdes inte avvika från det legala solvenskapitalkravet. Detta motiveras av att Löfs primära risk ur ett solvensperspektiv är reservrisken och i och med att Finansinspektionen givit Löf tillstånd att beräkna reservrisken med företagsspecifika parametrar ger solvenskapitalkravet en bättre spegling av den faktiska riskexponeringen än tidigare.

### **MEDARBETARE**

Medelantalet anställda verksamhetsåret 2021 uppgår till 179 (173) anställda. Andelen kvinnliga medarbetare var 59 (58) % och medelåldern för samtliga medarbetare var 45 (45) år.

Löf har under en lång period 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 framtiden. Vissa utökningar genomförs dock fortfarande, främst för att möta teknikutveckling.

Löf har löpande utvecklat effektiva metoder för rekrytering och introduktion och under året har vi även haft en översyn av hela HR-processen för att få fram en användarvänligare HR-process.

### **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 särskilda strategiska kompetenser identifierats. Kompetensledningsarbetet omfattar fyra områden, värdegrunds- efterlevnad, ledarskap, strategiska kompetenser och yrkeskompetens. Vi har även stärkt vår förmåga inom utbildning genom att inrätta en ny position som utbildningsansvarig för skadereglering, haft löpande ledarutvecklingsmöten samt samordnat och paketerat vår utbildningsverksamhet under benämningen Löf-akademien.

### **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. Det leder förutom till goda värden i medarbetarundersökningen till att våra medarbetare utvecklas. Det medför att vi kan erbjuda goda utvecklingsmöjligheter genom att tillsätta många tjänster med internt utvecklade medarbetare.

### **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. Den individuella målstyrningen stöds digitalt.

### **Arbetsmiljö**

Löf har ett aktivt och systematiskt 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 specialitläkare 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**

Medicinska rådgivare är en viktig del i skaderegleringsprocessen och dessa hanteras som 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 fram till att uppdraget från och med 2 februari 2021 övergick till SEB AB. 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 och juridiska konsulttjänster levereras av Rutgersson Arvenberg Stockholm AB.

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

### **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

Riskhantering är en central del av Löfs verksamhet som försäkringsbolag. Löfs resultatutveckling påverkas av faktorer med inneboende osäkerhet, såsom skadefrekvenser och ränteutveckling. Genom goda kunskaper om riskexponeringen och ett strukturerat arbete med riskhantering skapas förutsättningar för affärsmässiga beslut som långsiktigt bidrar till en stark ekonomisk 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. De riskkategorier som främst driver kapitalkrav och där riskmaterialisering kan ha betydande resultatpåverkan är skadeförsäkringsrisk och marknadsrisk. I och med att Finansinspektionen under 2021 har givit Löf tillstånd att beräkna reservrisk med företagsspecifika parametrar har skadeförsäkringsrisken andel av det totala solvenskapitalkravet minskat.

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

## 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 ekonomi-, hållbarhets- och medarbetarfrågor för en hållbar utveckling. Vårt löfte ”En patientförsäkring för alla” är kärnan i vårt hållbarhetsarbete och varumärkesplattformen styr utformning av hållbarhetsmål och arbete inom alla områden. För att ytterligare stärka vårt arbete har vi under året anslutit oss till FNs principer om hållbar försäkring, PSI (Principles for Sustainable Insurance). En mer utförlig beskrivning av Löfs hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten, se tidigare avsnitt.

Löf har i enlighet med ÅRL 6 kap 11 § valt 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.

## FRAMTIDA UTVECKLING

### Verksamheten

Löf arbetar kontinuerligt med att förbättra verksamheten utifrån ett kundperspektiv. Löfs verksamhet är redan idag till största del digitaliserad men vi arbetar aktivt för att öka digitaliseringsgraden ytterligare och framåtblickande öka kundernas möjligheter att själva skadereglera. Samtidigt undersöker Löf möjligheterna att stärka tillgänglighet och korta ledtider genom användbarhetsdesign, artificiell intelligens och nya områden för teknisk integration. Under 2022 har vi för avsikt att lansera en pilot avseende digital rekvirering där inhämtande av kundens medicinska handlingar från vården ska kunna ske nästan helt digitalt istället för via postgång som idag.

Utöver ovan nämnda projekt för att stärka kundnöjdhet så arbetar Löf även med projekt inom perspektiven ekonomi och socialt för att optimera placeringsstrategi inklusive tillgångsdiversifiering, höja intern effektivitet, anpassa till kommande regelverk samt stärka och ta tillvara på förändringskraften hos medarbetarna.

## 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 2021 har arbetet på EU-nivå med att se över Solvens II-regelverket fortsatt. Löf kommer att påverkas inom flera områden såsom riskhantering, rapportering och hållbarhet. Eftersom arbetet fortfarande pågår är det i dagsläget dock inte möjligt att med säkerhet fastställa hur förändringarna i nuvarande regelverk kommer att utformas och vilken definitivt påverkan detta får på Löf. Bolaget följer aktivt utvecklingen för att i god tid kunna identifiera möjliga förändringar och effekter på Löfs verksamhet.







# FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL

tkr	2021	2020	2019	2018	2017
<b>RESULTAT</b>					
Premieintäkt	1 625 000	1 625 000	1 450 000	1 350 000	1 395 000
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	28 348	-	1 189	52 823	53 757
Övriga tekniska intäkter	474	242	460	189	270
Försäkringsersättningar	-1 098 383	-1 104 349	-1 485 378	-1 102 095	-1 312 228
Driftskostnader	-65 001	-66 273	-69 095	-63 930	-51 901
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	490 438	454 620	-102 824	236 987	84 898
Återstående kapitalavkastning	74 982	114 421	79 487	-21 194	-89 611
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	565 420	569 041	-23 337	215 793	-4 713
Årets resultat	239 295	-15 849	-14 332	58 700	-4 630
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringstillgångar inklusive kassa och bank (verkligt värde)	13 826 359	13 290 142	12 301 113	11 690 508	11 138 548
Försäkringstekniska avsättningar	9 760 632	9 521 764	9 284 132	8 661 200	8 398 989
<b>Konsolideringskapital</b>					
Beskattat eget kapital	1 565 943	1 543 344	1 414 442	1 422 002	1 347 350
Obeskattade reserver	2 461 173	2 209 328	1 624 233	1 632 718	1 494 042
	4 027 116	3 752 672	3 038 675	3 054 720	2 841 392
varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	507 002	455 122	347 586	349 402	328 689

tkr	2021	2020	2019	2018	2017
<b>NYCKELTAL</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelse</b>					
Skadeprocent	67,6	68,0	102,4	81,7	94,1
Driftskostnadsprocent	4,0	4,0	4,8	4,7	3,7
Totalkostnadsprocent	71,6	72,0	107,2	86,4	97,8
<b>Kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning %	0,7	0,9	0,7	0,3	-0,3
Totalavkastning %	-1,2	2,2	0,7	0,5	-0,4
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Konsolideringsgrad %	248	231	210	226	204
<b>SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER</b>					
Kapitalbas, primärkapital	4 380 140	3 906 443	2 892 005	2 962 165	2 841 926
Kapitalbas, tilläggskapital	1 500 000	1 625 000	1 450 000	1 350 000	1 395 000
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	5 688 562	5 411 100	4 342 005	4 312 165	4 220 249
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapital	4 380 140	3 906 443	2 857 648	2 941 219	2 823 567
Minimikapital	913 951	900 500	827 405	768 475	726 990
MCR-kvot <sup>1)</sup>	4,79	4,34	3,45	3,83	3,88
Solvenskapitalkrav	2 616 845	3 009 315	3 210 571	2 972 758	2 793 364
SCR-kvot <sup>1)</sup>	2,17	1,80	1,35	1,45	1,51

1) 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 365 942 355 kr, varav

Balanserat resultat	176 199 461
Fond för verkligt värde	-49 552 393
Årets resultat	239 295 287
Totalt	365 942 355

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs	365 942 355 kr
	365 942 355 kr

# RESULTATRÄKNING

tkr	NOT	2021	2020
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGS- RÖRELSE</b>			
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	(3)	1 625 000	1 625 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	(4)	28 348	-
Övriga tekniska intäkter		474	242
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Utbetalda försäkringsersättningar	(5)	-859 515	-866 717
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-238 868	-237 632
		-1 098 383	-1 104 349
Driftskostnader	(6)	-65 001	-66 273
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>490 438</b>	<b>454 620</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		490 438	454 620
Kapitalavkastning, intäkter	(7)	106 614	119 538
Kapitalavkastning, kostnader	(8)	-3 284	-5 117
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-28 348	-
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>565 420</b>	<b>569 041</b>
Bokslutsdispositioner	(9)	-251 845	-585 094
<b>Resultat före skatt</b>		<b>313 575</b>	<b>-16 053</b>
Skatt på årets resultat	(10)	-74 280	204
<b>Årets resultat</b>		<b>239 295</b>	<b>-15 849</b>

# TOTALRESULTAT

tkr	NOT	2021	2020
Årets resultat		239 295	-15 849
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<b>Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen</b>			
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas		-272 918	182 018
Skatt hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas	(10)	56 221	-37 267
		-216 697	144 751
<b>Summa totalresultat</b>		22 598	128 902
Hänförligt till försäkringstagarna		22 598	128 902





# BALANSRÄKNING



tkr	NOT	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Placeringstillgångar</b>			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	(11,12)	13 610 764	13 126 660
<b>Fordringar</b>			
Övriga fordringar		563	342
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	(13)	606	2 243
Kassa och bank		215 595	163 482
Uppskjuten skattefordran	(10)	13 427	-
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Upplupna ränteintäkter		50 456	47 743
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	(14)	24 207	8 332
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>13 915 618</b>	<b>13 348 802</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Garantikapital		1 200 000	1 200 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-49 552	167 145
Balanserat resultat		176 199	192 048
Årets resultat		239 295	-15 849
<b>Obeskattade reserver</b>	(9)		
Säkerhetsreserv		2 341 228	2 209 328
Periodiseringsfond		119 945	-
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Avsättning för oreglerade skador	(15)(16)	9 760 632	9 521 764

**BALANSRÄKNING FORTS.**

tkr	NOT	2021-12-31	2020-12-31
<b>Andra avsättningar</b>	(10)		
Aktuell skatteskuld		74 790	450
Uppskjuten skatteskuld		-	42 640
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	(17)	39 353	15 866
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(18)	13 728	15 410
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>13 915 618</b>	<b>13 348 802</b>

# FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

tkr

**EGET KAPITALRÄKNING 2021**

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	167 145	192 048	-15 849	1 543 344
Resultatdisposition	-	-	-15 849	15 849	-
Totalresultat	-	-216 697	-	239 295	22 598
Belopp vid årets utgång	1 200 000	-49 552	176 199	239 295	1 565 942

**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

# NOTER



## NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

### Företagsinformation

Denna årsredovisning för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 24 mars 2022 och planeras att föreläggas bolagsstämman den 26 maj 2022 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. Lof 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 Lof 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 föreslår ändringar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Huvudsyftet är att anpassa föreskriften till en ny internationell redovisningsstandard för försäkringsavtal, IFRS 17, som kommer att ersätta den nuvarande standarden IFRS 4. Ändringarna föreslås träda i kraft den 1 januari 2023.

Syftet med ändringen är att säkerställa att företagen håller en hög och enhetlig standard i sin externa redovisning. En hög standard i den externa redovisningen är en förutsättning för en god transparens och ett högt förtroende för företagen hos allmänheten. Finansinspektionen föreslår i redovisningsföreskrifterna för försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag att företagen inte bör tillämpa IFRS 17 Försäkringsavtal. Denna ändring görs i de allmänna råden. Övriga ändringar som inspektionen föreslår i årsredovisningsföreskriften innebär att hänvisningar till IFRS 4 tas bort eftersom de kommer att bli inaktuella.

Enligt Finansinspektionens bedömning är IFRS 17 inte förenlig med bestämmelserna i ÅRFL och föreskrifterna på väsentliga områden som värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar, konsolideringsfond, avsättning till säkerhetsreserv, hantering av återförsäkring, balans- och resultaträkningsposter i uppställningsformerna samt redovisning av premier och kostnader. IFRS 17 använder också en annan terminologi än den i ÅRFL och försäkringsredovisningsdirektivet. Finansinspektionen anser mot denna bakgrund att det är motiverat att införa nya allmänna råd om att IFRS 17 inte bör tillämpas i de enskilda företagens årsredovisning.

### 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 ikraft 1 januari 2018.

Förändringen medger en valmöjlighet för försäkringsföretag som bedriver försäkringsverksamhet att, om vissa kriterier är uppfyllda, 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 2021-12-31 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 1 januari 2023. Därmed senareläggs tillämpning av IFRS 9 från 1 januari 2018 till 1 januari 2023.

#### *IFRS 17, Försäkringsavtal*

IFRS 17 Försäkringsavtal publicerades av IASB i maj 2017. Standarden är nu antagen av EU. och ikraftträdandedatum är 1 januari 2023. IFRS 17 ersätter IFRS 4 Försäkringsavtal och innehåller nya principer för värdering och presentation av försäkringsavtal samt uppdaterade upplysningskrav. Tidigare tillämpning är möjlig för bolag som samtidigt applicerar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

Löf kommer att följa Finansinspektionens föreskrifter 2019:23 där det framgår (se även ovan) att IFRS 17 inte bör tillämpas, förutsatt att föreskrifterna blir antagna enligt förslaget.

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 anskaffningsvärden 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 värdoförändringar 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 realiserade 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 hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Inkomstskatten under året var 20,6 (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 den 11 december 2014 och registrerades till fullo betalt den 10 december 2015. 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**

Placeringsstillgångar 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. Försäkringsavtalen löper kalenderårsvis och hela premien för ett verksamhetsår betalas in i januari varje år samt tjänas in under året pro rata temporis. Detta medför att avsättningen för ej intjänade premier är lika med noll per 2021-12-31.

#### **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*.

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 operativa aktuarier 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 operativa aktuarier. För beräkningarna används vedertagna försäkringsmatematiska metoder.
- 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 till sin natur 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 och har som övergripande syfte 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 och ansvarsområden är väl definierade och att rapporteringsvägarna är tydliga.

### **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 för att de interna reglerna införlivas i verksamheten och för att Löf vid var tid har en fungerande riskhantering.

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.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för Löfs självständiga riskkontroll och uppföljning av risker. Funktionen arbetar både rådgivande, stöttande och kontrollerande i syfte att stödja vd, företagsledning och operativ verksamhet i att effektivt hantera riskkontrollen. Riskhanteringsfunktionen 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.

Funktionen för compliance ska självständigt säkerställa efterlevnad av relevanta lagar samt externa och interna regler. Funktionen följer även förändringar i relevanta regelverk och informerar och ger råd till verksamheten, vd och styrelse i frågor om regelefterlevnad, ger stöd vid identifiering och bedömning av sådana compliancerisker samt bistår i utformningen av interna regler. Funktionen för compliance utgör även dataskyddsombud (dpo) och är tillsammans med riskchef bolagets mottagare av uppgifter om allvarliga missförhållanden (visselblåsarfunktion).

Aktuarie-, riskhanterings- och funktionen för compliance är placerade direkt under vd och har en självständig ställning i förhållande till den operativa verksamheten för att säkerställa att arbetet kan bedrivas objektivt, självständigt och fritt från påverkan från andra funktioner. Samtliga funktioner rapporterar förutom till vd även direkt till styrelsen.

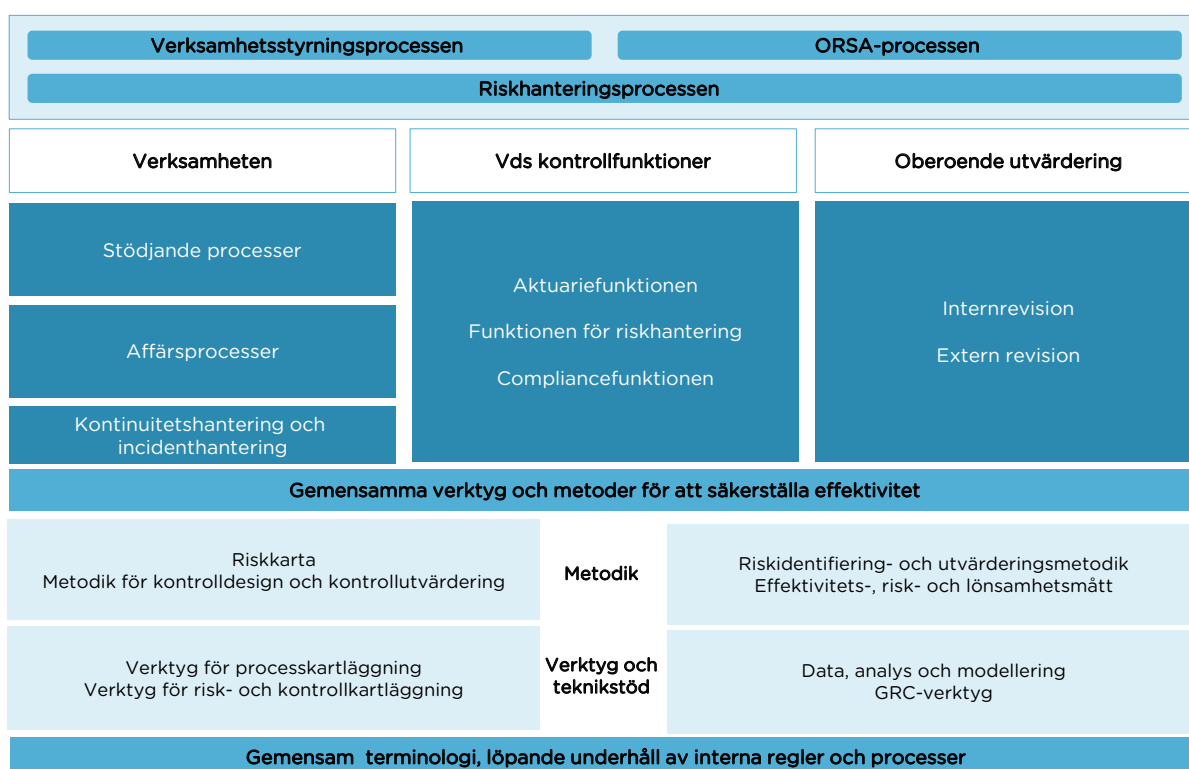
Internrevision är en fristående, oberoende och objektiv kontrollfunktion som är direkt underställd Löfs styrelse. I uppdraget ingår att granska och utvärdera bolagets styrning och kontroll med hänseende till de risker bolaget omfattas av och att ge rekommendationer om förbättringar. Internrevision rapporterar genomförda granskningar till styrelsens finans- och revisionsutskott och styrelse.

Vid sidan av de centrala funktionerna har Löfs klagomålsfunktion en roll som oberoende granskare av kundklagomål rörande skaderegleringen. Klagomålsfunktionen hanterar dels interna omprövningar, dels utreder och förbereder funktionen ärenden för prövning vid Patientskadenämnden.

Den löpande riskhanteringen bedrivs i den operativa verksamheten genom utförande av kontroller, löpande incidenthantering och genomförande av riskanalyser inom till exempel projekt eller inför ledningsbeslut.

Nedanstående bild illustrerar riskhanteringssystemets uppdelning mellan den operativa verksamheten, de självständiga kontrollfunktionerna samt den oberoende utvärderingen 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 och riskaptit. Riskaptiten bryts ner i risktoleranser för de olika riskkategorier som bolaget är exponerat för och i limiter för enskilda risker. Därtill har styrelsen fastställt ett målintervall för solvenskvoten.

### Riskkapacitet

Riskkapaciteten är den högsta möjliga risknivå som bolaget kan utsättas för utan att bryta mot regulatoriska krav. Särskilt ska kraven på att solvenskapitalkvot och minimikapitalkvot ej underskrider 100 % beaktas.

### Riskaptit

Riskaptiten 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 är uttryckt som att solvenskapitalkvoten eftersträvas ligga inom intervallet 140-200 %. Solvenskvoter utanför målintervallet ställer krav på handlingsplaner. Solvensmålet ska vara förenligt med den bedömning av solvensbehovet som är en del av bolagets årliga risk- och solvensbedömning (ORSA).

### Risktoleranser

Exponering per riskkategori ska hållas inom ramarna som sätts för risktoleransen inom respektive kategori. När det bedöms som relevant kopplas risktoleransen till solvenskapitalkravet enligt standardmodellen. För de riskkategorier som primärt värderas med kvalitativa metoder ska riskreducerande åtgärder vidtas om enskilda risker bedöms överstiga en specificerad nivå.

### 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 består av nedanstående steg:

Figur 2: Riskhanteringsprocessen består av fem steg (identifiera, värdera/mäta, hantera, övervaka/följ upp och rapportera riskexponering).

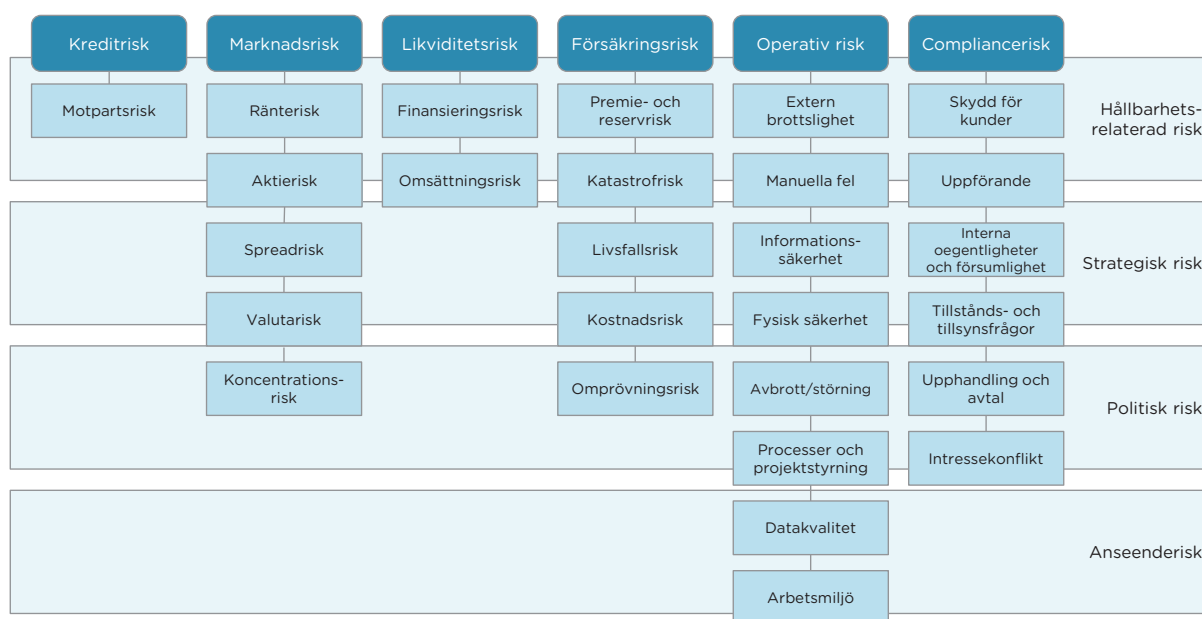


På övergripande nivå är riskhanteringsprocessen gemensam för samtliga riskkategorier men metodiken för att identifiera och värdera risker är kategoriberoende. Styrelsen följer upp bolagets risker och att riskhanteringen fungerar tillfredsställande genom att begära och erhålla rapportering om riskexponeringen från vd och från de självständiga kontrollfunktionerna. Styrelsen följer också upp riskhanteringen genom internrevisionens oberoende granskningar, vilka rapporteras direkt till styrelsen.

## RISKKATEGORISERING OCH RISKPROFIL

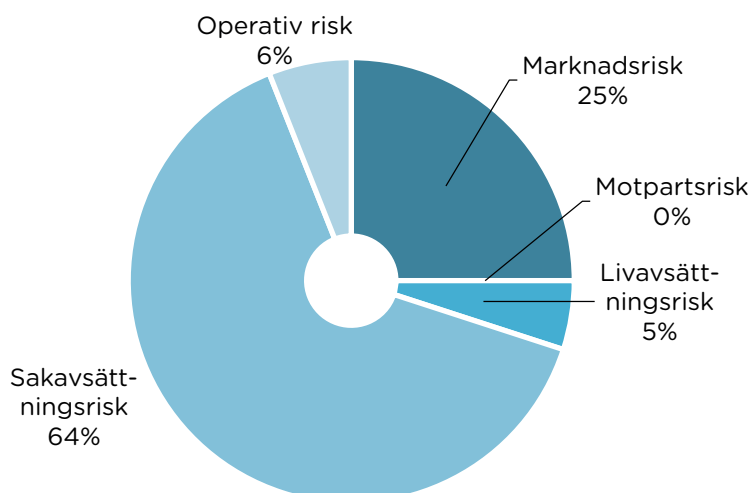
De risker Löf är exponerat mot delas upp i riskkategorier, vilka kan ha underliggande risktyper. När det är tillämpligt utgår kategoriseringen från standardformelns riskkategorier.

Figur 3: Definierad riskkarta med riskkategorier och tillhörande risktyper.



Löfs kapitalkravsrelaterade riskprofil är tydlig. Den huvudsakliga drivaren av kapitalkrav utgörs fortsatt av sakförsäkringsrisk (primärt i form av premie- och reservrisk) även om kapitalkravet minskat under verksamhetsåret till följd av godkänd ansökan avseende USP. Marknadsrisken drivs primärt av ränterespektive spreadrisk.

Figur 4: Fördelning av Solvenskapitalkrav per riskkategori 2021-12-31.





## KAPITALKRAV OCH TILLGÄNGLIGT KAPITAL ENLIGT SOLVENS II

Löf använder sig av standardformeln enligt Solvens II för att beräkna solvenskapitalkraven (SCR) men tillämpar företagsspecifika parametrar (USP) vid beräkningen av reservrisk. 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 kassaflöden i den legala redovisningen diskonteras enligt Finansinspektionens redovisningsföreskrifter.

Solvenskapitalkvoten per 2021-12-31 uppgick till 217 (180) %. Kapitalkvotens förstärkning under 2021 härleds främst till att kapitalkravet reducerats genom tillämpning av USP och den aktuella nivån ligger nu strax över bolagets långsiktiga solvensmål. Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav och kapitalbas för Löf.

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

	2021	2020
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 617	3 009
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	5 689	5 411
Överskott kapital kontra SCR	3 072	2 402
Solvenskapitalkvot (%)	217	180

## 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 patientskadelagen 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 operativa aktuarier.

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 erlægga 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.

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. Ansvarig 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 och 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 maximi-beloppen 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. Ansvarig 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 9 761 (9 522) mkr. Vid årsskiftet utgörs dessa av summan av avsättning för oreglerade skador om 9 086 (8 906) mkr samt ett säkerhetspåslag om 675 (616) mkr. De oreglerade skadorna är exponerade mot reservrisk och kostnadsrisk. Av avsättningarna för oreglerade skador utgörs 2 375 (2 280) mkr av fastställda livräntor. De fastställda livräntorna är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk. 2 466 (2 355) 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 ansvarig för aktuariefunktionens roll att rekommendera storleken på de försäkringstekniska avsättningarna. Ansvarig för aktuariefunktionen ansvarar för att försäkringstekniska avsättningar beräknas enligt anvisningarna i *Policy för reservsättning och premiebestämning*. Ansvarig för aktuariefunktionen tillser också 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 ansvarig för aktuariefunktionen som är direkt underställd vd. Ansvarig för aktuariefunktionen ska svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Ansvarig 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 ansvarig för aktuariefunktionen väsentliga avvikelser i avvecklingsresultatet. Ansvarig 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

#### **Risikanalys 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	2021	2020
+/- 1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 12	+/- 12
+/- 5 % förändring i premienivån	+/- 81	+/- 81
+/- 5 % förändring i försäkringsersättningar	+/- 55	+/- 55

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
<b>2021</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		6 739		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 413	-674	-535
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 273	-534	-424
Sänkt ränta	- 1 % enhet	6 976	-237	-189
<b>2020</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		6 702		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 372	-670	-527
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 303	-601	-472
Sänkt ränta	- 1 % enhet	6 716	-14	-11

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. Inflationen och diskonteringsräntan stressas genom att förskjuta de likvida punkterna med 1 %-enhet. 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
<b>2021</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		2 375		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 531	-156	-124
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 474	-99	-79
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 533	-158	-125
<b>2020</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		2 280		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 417	-138	-108
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 284	-5	-4
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 448	-168	-133

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. Inflationsstressen baseras på en parallellförskjutning av de likvida punkterna med 1 %-enhet.



## **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.

### **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**

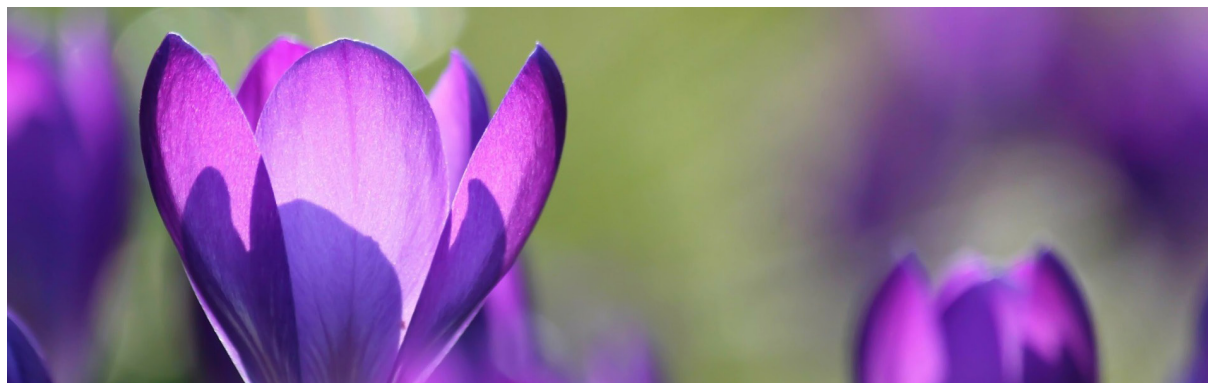
Vd har uppdragit åt finans- och ekonomichef att hantera placeringsverksamhetens operativa förvaltning. Finans- och ekonomichef ska säkerställa att placeringsverksamheten inklusive placeringsrisker hanteras inom givna mandat och fastställda ramar.

#### **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.

#### **Funktionen för compliance**

Funktionen för compliance ansvarar för att en sammanfattande bedömning av kontrollmiljön i den utlagda kapitalförvaltningsverksamheten rapporteras till styrelsen årligen.



### Risker i placeringsverksamheten

Löfs placeringsallokering utgörs för verksamhetsåret uteslutande av räntebärande placeringar med tydlig inriktning på att bedriva förvaltning till låg risk. De räntebärande placeringarna utgörs till 84 (88) % av ett direktägt obligationsinnehav och 16 (12) % ett räntefondinnehav med inriktning företagsobligationer.

Nedanstående tabell visar obligationsinnehavet fördelat per sektor.

Tabell 5 - Räntebärande placeringar per sektor.

	2021	2020
Säkerställda obligationer (Bostad)	64 %	70 %
Stat och offentlig sektor (inklusive mellanstatliga institutioner)	20 %	18 %
Företagsobligationsfond	16 %	12 %
Summa	100 %	100 %

### Risker där Löf inte har en exponering

Löf har för verksamhetsåret inga placeringar i aktier eller fastigheter och förvaltningen får 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 2021-12-31 till 677 (1 503) 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, aktierisk, spreadrisk, valutarisk och koncentrationsrisk. Baserat på kapitalkravsberäkning i enlighet med standardformeln i Solvens II utgör ränterisken 66 (55) % av total marknadsrisk, aktierisk 0 (0) %, spreadrisken 34 (45) %, valutarisken 0 (0) % och koncentrationsrisken 0 (0) %. Förändringen av kapitalkravsallokering mellan riskmoduler är primärt en effekt av durationsförändringar inom tillgångar och avsättningar.

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.
- Aktierisk definieras som känslighet hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser.
- Spreadrisk definieras som känsligheten hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i kreditspreaden över den riskfria räntan.
- Valutarisk definieras som känsligheten hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i valutakurser.
- 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 har beslutat om ett tillåtet intervall för tillgångarnas räntekänslighet med beaktande av avsättningarnas räntekänslighet.

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.

Aktierisken begränsas genom fastställda limitbegränsningar. Allokeringmöjligheter inom detta tillgångsslag har införts med start under 2022.

### Riskexponering

#### Känslighetsanalys av ränterisk

Förändrade marknadsräntor får olika värderingseffekter på tillgångar och avsättningar. Per 2021-12-31 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).

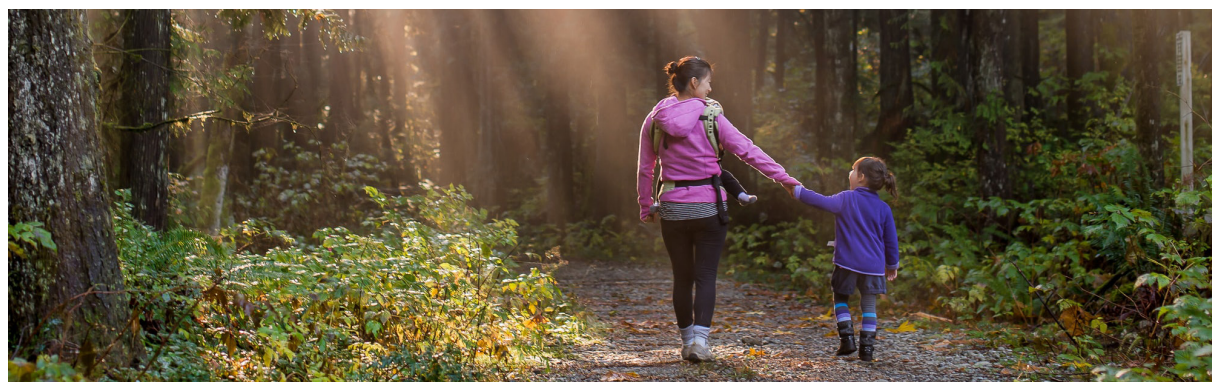
Antagande	Förändring i antagande %	Marknadsvärde innan förändring	Marknadsvärde efter förändring	Känslighet
<b>2021</b>				
<b>Ökning av marknadsräntan</b>	+ 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar <sup>1)</sup>		13 611	13 079	-532
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 761	9 181	580
Nettopåverkan totalresultat före skatt				48
Nettopåverkan eget kapital				38
<b>Minskning av marknadsräntan</b>				
<b>Minskning av marknadsräntan</b>	- 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar <sup>1)</sup>		13 611	14 142	532
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 761	10 097	-336
Nettopåverkan totalresultat före skatt				196
Nettopåverkan eget kapital				156
<b>2020</b>				
<b>Ökning av marknadsräntan</b>	+ 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar <sup>1)</sup>		13 127	12 501	-626
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 522	9 016	506
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-120
Nettopåverkan eget kapital				-94
<b>Minskning av marknadsräntan</b>				
<b>Minskning av marknadsräntan</b>	- 1 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar <sup>1)</sup>		13 127	13 753	626
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 522	9 540	-18
Nettopåverkan totalresultat före skatt				608
Nettopåverkan eget kapital				478

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
<b>2021</b>						
<b>Räntebärande tillgångar</b> Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	151	5 987	4 937	2 029	557	13 661
<b>Räntebärande skulder</b> Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	172	372	379	902	3 708	5 533
Nettoexponering	-21	5 615	4 558	1 127	-3 151	8 128
<b>2020</b>						
<b>Räntebärande tillgångar</b> Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	48	2 591	5 719	4 140	676	13 174
<b>Räntebärande skulder</b> 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





### Känslighetsanalys av spreadrisk

Spreadrisk är risken för förändringar i värdet på de finansiella tillgångarna till följd av rörelser i marknadens prissättning av tillgångarnas kreditspread. Den genomsnittliga kreditspreaden för placeringsportföljen över den riskfria räntan (baserat på Solvens II-regelverkets räntekurva), uppgår till 0,01 (0,13) %. 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
<b>2021</b>				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar		13 611	13 470	-141
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-141
Nettopåverkan eget kapital				-112
<b>2020</b>				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar		13 127	12 970	-157
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-157
Nettopåverkan eget kapital				-124

### 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 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	2021		2020	
	Exponering	%	Exponering	%
AAA, Aaa	11 370	83	11 365	87
AA, Aa	113	1	114	1
A, A	2 128	16	-	-
BBB, Baa	-	-	1 648	12
Summa	13 611	100	13 127	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.

Om en likviditetsrisk realiseras 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 bankmedel 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	-760	-2 203	-1 657	-8 797	-13 417
Duration 14,4 År					
Förväntat kassaflöde räntebärande placeringar inklusive likvida medel	2 580	8 984	2 309	310	14 183
Duration 4,0 År					
Förväntat kassaflöde netto	1 820	6 781	652	-8 487	766

### 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 funktionen för compliances 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. Funktionen för compliance 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. Ur ett kontinuitetshänseende har risker kopplade till IT-system 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. Operativa risker kan reduceras genom exempelvis krav på dualitetskontroller eller tekniska kontroller. Inom IT pågår dessutom löpande åtgärder för att bibehålla en hög driftsäkerhet vilket bland annat innefattar återkommande säkerhetsgranskningar och test av redundanta lösningar.

Löf bedriver ett systematiskt arbete med kris- och kontinuitetshantering. Genom att ha aktuella och dokumenterade reservrutiner för våra kritiska processer uppnår vi en tillfredsställande motståndskraft i händelse av kris eller vid avbrott.

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, test och övningar.

Exponeringen för compliancerisk ökar normalt vid större regelverksförändringar som ställer krav på anpassning av verksamheten och implementering av nya arbetssätt. Regelverksbevakning, deltagande i relevanta nätverk för compliancefrågor samt återkommande respektive situationsanpassad utbildning 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.

### **Riskhantering avseende övergripande riskkategorier**

Risker identifieras via omvärldsbevakning och riskanalyser. Värderingsmetodik 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. 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. Incidenter med koppling till dataskydd bedöms också av Löfs dataskyddsombud. Detta inkluderar rapportering till styrelse och vd.

# NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

tkr		2021	2020
<b>NOT 3</b>	<b>PREMIEINKOMST</b>	1 625 000	1 625 000
	Avser direktförsäkring i Sverige.		
<b>NOT 4</b>	<b>KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD TILL FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>	28 348	-
	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 0,29 (0,00) % 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.		
<b>NOT 5</b>	<b>FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (EFTER AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)</b>		
	Utbetalda försäkringsersättningar exkl. skadelivräntor	-466 610	-489 927
	Utbetalda skadelivräntor	-134 649	-133 777
	Driftskostnader för skadereglering	-258 256	-243 013
		-859 515	-866 717
	Förändring i avsättning för oreglerade skador exkl. skadelivräntor	-143 241	142 591
	Förändring i avsättning för skadelivräntor	-95 627	-380 223
		-1 098 383	-1 104 349
<b>NOT 6</b>	<b>DRIFTSKOSTNADER</b>		
	Administration	-65 001	-66 273
	<b>Driftskostnaderna delas in i följande funktioner:</b>		
	Skadereglering, enligt not 5	-258 256	-243 013
	Administration	-65 001	-66 273
	Kapitalförvaltning, enligt not 8	-2 986	-4 141
		-326 243	-313 427
	varav:		
	Personalkostnader	-176 346	-166 226
	Lokalkostnader	-14 682	-14 503
	Avskrivningar	-1 417	-1 948
	Skadeförebyggande arbete	-8 649	-8 572
	Övrigt	-125 149	-122 178
	Summa driftskostnader	-326 243	-313 427



tkr

	2021	2020
<b>NOT 6 (forts)</b>		
<b>Operationella leasingavtal</b>		
Operationell leasing där Löf är leasingtagare avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.		
<b>Totala framtida minimileasingavgifter</b>		
Förfallotidpunkt		
0-1 år	-13 124	-12 883
1-5 år	-26 015	-290
	-39 139	-13 173
Totala leasingavgifter under perioden	-12 890	-12 814
varav variabla avgifter	-	-
<b>Arvoden till revisorer</b>		
Revisionsuppdrag		
KPMG AB	-1 567	-1 195
Lekmannarevisorer	-34	-34
	-1 601	-1 229
<b>Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget</b>		
Övriga tjänster KPMG AB består av arvode för löpande konsultationer rörande omvärldsbevakning.	-150	-150
<b>NOT 7 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER</b>		
<b>Ränteintäkter</b>		
Realisationsvinster, netto	51 967	55 485
Obligationer och andra räntebärande papper	54 647	64 053
	106 614	119 538
<b>NOT 8 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER</b>		
Kapitalförvaltningskostnader	-2 986	-4 141
<b>Räntekostnader</b>		
Övriga räntekostnader	-235	-379
Övriga finansiella kostnader	-63	-597
	-3 284	-5 117

tkr

	2021	2020
<b>NOT 9 BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>		
Förändring säkerhetsreserv	-131 900	-585 094
Förändring periodiseringsfond	-119 945	-
	-251 845	-585 094
<b>NOT 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT</b>		
Aktuell skatt	-74 126	-
Uppskjuten skatteintäkt i aktiverat skattevärde i kapitalförsäkring	-154	204
	-74 280	204
<b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	313 575	-16 053
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 (21,4) %	-64 596	3 435
Netto av ej avdragsgilla/ej skattepliktiga poster	-1 345	-1 374
Schablonränta på säkerhetsreserv	-6 827	-1 738
Schablonränta på fonder	-1 358	-323
Uppskjuten skatteeffekt hänförlig till kapitalförsäkring	-154	204
Redovisad skattekostnad/-intäkt	-74 280	204
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Den uppskjutna skattens resultatförändring avser dels omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas och uppgår till 56 221 (-37 267) och dels uppskjuten skatt i aktiverat skattevärde i kapitalförsäkring som uppgår till -154 (204). Aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0).		

**NOT 11 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**

	2021	2020	2021	2020
Noterade värdepapper	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	
Svenska staten	914 963	803 282	929 275	802 676
Svenska kommuner och regioner	835 617	514 058	837 895	507 603
Svenska bostadsinstitut	8 728 665	9 139 797	8 748 494	8 988 345
Svenska räntefonder	2 127 577	1 647 694	2 145 584	1 602 963
Övriga utländska emittenter	1 003 942	1 021 829	1 011 925	1 014 564
	13 610 764	13 126 660	13 673 173	12 916 151
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	306 339	556 774		
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-51 559	-1 077		

tkr

	2021	2020
<b>NOT 12 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>		
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.		
<b>Finansiella tillgångar</b>		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat (finansiella tillgångar som kan säljas) <sup>1)</sup>	13 610 764	13 126 660
Lånefordringar och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde <sup>2)</sup>	266 492	211 225
	<b>13 877 256</b>	<b>13 337 885</b>
<b>Finansiella skulder</b>		
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <sup>3)</sup>	28 368	10 097
	<b>28 368</b>	<b>10 097</b>

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 2021 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 2021 respektive 2020 inga innehav av finansiella placeringstillgångar som klassificeras i enlighet med nivå 2 eller 3.

tkr

**NOT 12 FORTS**

Noterade värdepapper	2021		2020	
	Nivå 1	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Totalt verkligt värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 610 764	13 610 764	13 126 660	13 126 660
Andel av marknadsvärde (%)	100 %	100 %	100 %	100 %

	2021	2020
<b>NOT 13 MATERIELLA TILLGÅNGAR</b>		
IB anskaffningsvärden	9 796	9 673
Förvärv	59	123
Avyttringar	-417	-
UB anskaffningsvärden	9 438	9 796
IB avskrivningar	7 553	5 605
Årets avskrivningar	1 411	1 948
Avyttringar	-132	-
UB avskrivningar	8 832	7 553
	606	2 243
<b>NOT 14 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER</b>		
Förutbetald hyra	3 236	3 166
Förutbetald licensavgift	3 760	4 024
Förutbetald kostnad PFF och PSN	13 742	-
Övriga förutbetalda kostnader	3 469	1 142
	24 207	8 332
<b>NOT 15 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR</b>		
<b>Skadeförsäkring</b>		
IB Inträffade och rapporterade skador	3 441 633	3 211 061
IB Avsättning för skadelivräntor	2 279 672	1 899 450
IB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	3 260 405	3 624 332
IB Driftskostnader för skadebehandling	540 054	549 289
	9 521 764	9 284 132



tkr

NOT 15 (forts.)

	2021	2020
Förändring Inträffade och rapporterade skador	119 972	230 572
Förändring Avsättning för skadelivräntor	95 627	380 222
Förändring Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	-82 835	-363 927
Förändring Driftskostnader för skadebehandling	106 104	-9 235
	238 868	237 632
UB Inträffade och rapporterade skador	3 561 605	3 441 633
UB Avsättning för skadelivräntor	2 375 299	2 279 672
UB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	3 177 570	3 260 405
UB Driftskostnader för skadebehandling	646 158	540 054
	9 760 632	9 521 764
Avvecklingsresultat	214 508	138 028

NOT 16 SKADEKOSTNADSUTVECKLING

Skadeår	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Totalt
<b>mkr</b>										
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Brutto)	795	920	860	897	963	1 045	1 126	1 008	942	
Ett år senare	807	805	872	914	965	1 011	938	859		
Två år senare	762	806	842	885	989	833	849			
Tre år senare	735	762	819	831	852	843				
Fyra år senare	710	745	748	720	764					
Fem år senare	711	717	683	680						
Sex år senare	700	689	706							
Sju år senare	686	678								
Åtta år senare	692									
<b>Uppskattad slutlig skadekostnad 2021-12-31</b>	692	678	706	680	764	843	849	859	942	7 013
Ack. Utbetalda skadeersättningar	402	404	379	342	313	270	193	92	15	2 410
Avsättning upptagen i balansräkning	291	273	327	337	450	573	656	767	928	4 603
Avsättning tidigare år										4 511
Skadebehandlingsreserv i slutet av skadeåret (Brutto)										646

tkr

<b>NOT 16 (forts)</b>	<b>Totalt</b>
<b>Avstämning mot balansräkning</b>	
Oreglerade skador före diskontering	13 417
Diskonteringseffekt	3 656
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen	9 761

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.

	2021	2020
<b>NOT 17 ÖVRIGA SKULDER</b>		
Leverantörsskulder	28 131	9 721
Övriga skulder	11 222	6 145
	39 353	15 866
<b>NOT 18 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÅKTER</b>		
Upplupna personalrelaterade kostnader	11 012	10 326
Övriga upplupna kostnader	2 716	5 084
	13 728	15 410

**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
<b>Tillgångar</b>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	100 200	13 510 564	13 610 764
Övriga fordringar	563	-	563
Materiella tillgångar	291	315	606
Kassa och bank	215 595	-	215 595
Uppskjuten skattefordran	12 856	571	13 427
Upplupna ränteintäkter	50 456	-	50 456
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24 207	-	24 207
	404 168	13 511 450	13 915 618
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Avsättningar för oreglerade skador	783 406	8 977 226	9 760 632
Andra avsättningar	74 790	-	74 790
Övriga skulder	39 353	-	39 353
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 187	541	13 728
	910 736	8 977 767	9 888 503

tkr

	2021	2020
<b>NOT 20 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE</b>		
<b>Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt</b>		
Andra finansiella placeringstillgångar	13 661 220	13 174 403
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
<b>NOT 21 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR</b>		
<b>Medelantal anställda, antal (andel)</b>		
Totalt	179 (100%)	173 (100%)
varav kvinnor	106 (59%)	101 (58%)
Samtliga anställda är kontorstjänstemän anställda i Sverige.		
<b>Könsfördelning i styrelse och företagsledning, antal (andel)</b>		
Styrelsen (exklusive arbetstagarrepresentanter)	9 (100%)	9 (100%)
varav kvinnor	6 (67%)	5 (56%)
Anställda i ledande position, inklusive vd och vvd	10 (100%)	11 (100%)
varav kvinnor	5 (50%)	5 (45%)
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelse	688	680
Vd	2 526	2 567
Övriga anställda	106 942	102 030
Sociala avgifter, varav pensionspremie 25 854 (23 382)	66 457	60 714
	176 613	165 991

tkr

#### Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2021

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Barbro Naroskyin <sup>1)</sup>	96				96
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	96				96
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Rickard Simonsson	80				80
Catrina Ingelstam	80				80
Karin Friberg	80				80
Joachim Spetz	80				80
Elin Norén <sup>2)</sup>	40				40
Erik Weiman <sup>2)</sup>	40				40
Jerker Swanstein <sup>3)</sup>	56				56
Börje Wennberg <sup>3)</sup>	40				40
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson		2 526	16	1 254	3 796
Vvd Bodil Garnej <sup>4)</sup>		988	13	207	1 208
Vvd Henrik Ask <sup>5)</sup>		566	5	465	1 036
Anställda i ledande position, företagsledningen (8 st)		10 163	217	5 853	16 233
Anställda som kan påverka bolagets risknivå (6 st)		5 478	117	2 280	7 875

1) Invald som styrelseordförande vid årets bolagsstämma i maj 2021.

2) Invald i styrelsen vid årets bolagsstämma i maj 2021.

3) Avgått från styrelsen vid årets bolagsstämma i maj 2021.

4) Tillträtt som vvd i april 2021.

5) Avgått som vvd i mars 2021.

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 <sup>3)</sup>	39				39
Joachim Spetz	79				79
Barbro Naroskyin	79				79
Annelie Mogensen <sup>1)</sup>	-				-
Catrina Ingelstam <sup>2)</sup>	39				39
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson <sup>3)</sup>		205	1	105	311
Vd Marie-Louise Zetterström <sup>4)</sup>		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) Styrelseledamöten 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.



### **Pension**

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 respektive Sveriges Akademikers Centralorganisation (Saco), vidare beskrivet under not 1 Redovisningsprinciper.

Samtliga anställda omfattas av tjänstereseförsäkring, tjänstegrupplivförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetsskada.

### **Avgångsvederlag**

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, inklusive vice verkställande direktören, 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](http://www.lof.se).

Ersättningspolicyn 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 exklusive 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 365 942 355 kr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 365 942 355 kr, varav årets resultat 239 295 287 kr.

Styrelsen föreslår att beloppet 365 942 355 kr balanseras i ny räkning.



STOCKHOLM DEN 24 MARS 2022

---

Barbro Naroskyin, ordförande

---

Ingrid Wrebo,  
vice ordförande

---

Karin Friberg

---

Catrina Ingelstam

---

Annelie Mogensen

---

Elin Norén

---

Rickard Simonsson

---

Joachim Spetz

---

Erik Weiman

---

Lisbeth Nylén Bakurin,  
arbetstagarrepresentant

---

Maria Wångdahl,  
arbetstagarrepresentant

---

Jesper Andersson, vd

**Vår revisionsberättelse har avgivits den 1 april 2022**

---

KPMG AB  
Mårten Asplund,  
auktorerad revisor

**Vår granskningsrapport har avgivits den 28 mars 2022**

---

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. Arbetssättet 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 2021 hade styrelsen sju protokollförda styrelsesammanträden.

## 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 fem 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 vd 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 2021 har det erbjudits fem utbildningspass för hela styrelsen och ett utbildningspass förlagt under två dagar 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:

- Barbro Naroskyin, ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i ersättningsutskottet, ordförande i SLSO-nämnden.
- 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, SH Pension Tjänstepensionsförening.
- Elin Norén, regionråd opposition, Region Dalarna samt ledamot Regionfullmäktige, Region Dalarna.
- 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 och extern valberedare för Swedbank Robur Fonders räkning. Styrelseordförande i Svensk Handel Fondförsäkring.
- Erik Weiman, landstingsråd och ordförande för landstingsstyrelsen, Landstinget i Uppsala län (numera Region Uppsala) 2006–2014. Sedan 2014 verksam i eget bolag och verksam i styrelsearbete och strategisk rådgivning i näringslivet och i samhälls- och föreningslivet.

Löfs arbetstagarrepresentanter:

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



# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf), org. nr 516401-8557

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) för år 2021 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-15. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 16-62 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 Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 9-15. 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 Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) 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 och beskrivning av området.

#### Beskrivning av området

Bolagets försäkringstekniska avsättning uppgår till 9 761 MSEK per 31 december 2021, vilket motsvarar 70 procent av bolagets balansomsättning.

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 aktuariella antaganden 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 aktuariella antaganden 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 aktuariella frågor 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 samt 65-66. Den andra informationen består också bl a av information om verksamheten, 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 tillhörande motåtgärder.

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 Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) för år 2021 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 revisionsmed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) enligt god revisorsmed 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

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

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-15 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 revisionssed 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 försäkringsbolag (Lof)s revisor av bolagsstämman den 26 maj 2021. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2015.

Stockholm den 1 april 2022

KPMG AB

Mårten Asplund  
Auktoriserad revisor

Till  
Bolagsstämman i  
Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag  
Organisationsnummer 516401-8557

### **Granskningsrapport avseende räkenskapsåret 2021**

Vi, av bolagsstämman utsedda lekmannarevisorer, har granskat Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolags verksamhet för räkenskapsåret 2021.

Granskningen har utförts enligt vad som stadgas i Försäkringsrörelselagen, kap 12, om lekmannarevisorer och god revisionsred.

Vårt ansvar är att granska om bolagets verksamhet sköts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt och om bolagets interna kontroll är tillräcklig samt att pröva om verksamheten bedrivits enligt de uppdrag och mål samt de föreskrifter som gäller för verksamheten.

Granskningen har utförts enligt god revisionsred.

**Vi bedömer att bolagets verksamhet har skötts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att bolagets interna kontroll är tillräcklig.**

Stockholm den 28 mars 2022

Klaus Leidecker

Johan Edstav





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

På [www.lof.se](http://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](mailto:info@lof.se)  
[www.lof.se](http://www.lof.se)