

En patientförsäkring för alla

# ÅRS- REDOVISNING 2022

—

LÖF



# ÅRSREDOVISNING 2022

---

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Vd-ord	4
Löf på tre minuter	7
Hållbarhet	8
Löfs hållbarhetsrapportering	9

---

Förvaltningsberättelse	16
Femårsöversikt och nyckeltal	23
Resultaträkning	25
Totalresultat	26
Balansräkning	27
Förändringar i eget kapital	28
Noter	29
Redovisningsprinciper	29
Risker och riskhantering	34
Noter till resultat- och balansräkning	48
Underskrifter	61

---

Styrelsens arbete	63
Revisionsberättelse	65
Granskningsrapport	69

# VI BIDRAR TILL TRYGGHET I EN OROLIG OMVÄRLD

När jag nu ska summera 2022 så har det på många vis varit ett väldigt spännande år, men också ett år som varit fyllt av utmaningar. Inte minst har året präglats av kriget i Ukraina, ett krig som också skapat oro på den finansiella marknaden. Med både kraftigt fallande aktier och stigande räntor. Trots denna marknadsoro står sig Löfs finansiella ställning fortsatt stabil, vilket i sin tur innebär att vi kan fortsätta att arbeta mot vår vision och stå för vårt löfte om att vara – en patientförsäkring för alla. Vår stabilitet har samtidigt bidragit till att vi, genom vårt förebyggande patientsäkerhetsarbete, fortsatt kunnat verka för en säkrare vård för alla.

Jag känner också en stolthet över att vi, trots en orolig omvärld, lyckats bibehålla det utvecklingsfokus som finns inom Löf. Ett sådant fokusområde är den digitaliseringsresa som just nu präglar Löf på flera olika vis. En resa som vi hittills bara sett början av, men som vi anser är nödvändig, både för oss men också för våra kunder.

Under 2022 har vi också arbetat för att bibehålla vårt starka arbetsgivarvarumärke. Vi har tagit nya initiativ för att stärka våra friskvårdssatsningar inom företaget, vilket samtidigt bidrar till en ökad hälsa bland våra närmare 200 medarbetare. Att vi slagit in på rätt väg när det kommer till våra friskvårdssatsningar blev också tydligt under första halvåret av 2022, då Löf blev utsett till Sveriges fjärde friskaste företag (2021). En utmärkelse som vi fick för vårt systematiska arbete med starka HR-nyckeltal och en god medarbetarsamverkan.

Vi såg under fjolåret också till att möta upp våra medarbetares krav på ökad flexibilitet. Vi har bland annat tagit fram ett arbetsupplägg som erbjuder våra medarbetare att arbeta upp till 50 procent på distans. Som ett ytterligare led i vårt arbete med att vara en modern och flexibel arbetsgivare har vi under 2022 dessutom anpassat och renoverat upp våra kontorslokaler. Till detta har vi också sett över vår personalstrategi med fokus på kompetens, hälsa och arbetsformer. Samtidigt som vi både hunnit

med att ta fram ett nytt mätetal för mångfald, men också lansera en ny e-läroplattform för att stärka och förenkla vårt systemiska lärande.

Under 2022 såg vi också hur vår affär fortsatte växa, vilket i sin tur lett till en ökad anmälningstakt jämfört med föregående år. På ett mer strategiskt plan möter vi samtidigt upp den tilltagande efterfrågan på våra tjänster med vår digitala utveckling. En del i detta arbete har under fjolåret handlat om att vi nu gått över till att hantera i princip samtliga nyinkomna skadeärenden i vårt nya digitala skadehanteringssystem.

Ett ökat inflöde av nya ärenden i kombination med en omorganisation och övergång till nytt system har alla varit förändringar som utmanat vår verksamhet. Något som bland annat resulterat i utökade handläggningstider. För att skapa trygghet i denna föränderliga tid har vi sjösatt satsningar avseende förändringsledarskap, rekrytering och utbildningsupplägg under året. Detta är alla långsiktiga satsningar för att stärka vår hållbara styrning och arbetsmiljö i förändring, vilket är en förutsättning för att också kunna nå upp till våra långsiktiga mål.

Vi inledde under 2022 också ett helt nytt pilotprojekt med ett tiotal vårdgivare, där vi inhämtar medicinska underlag digitalt.



# ”VI HAR LYCKATS BIBEHÅLLA VÅRT UTVECKLINGSFOKUS”

Syftet med satsningen är att effektivisera våra handläggningstider, vilket på sikt kommer ge nyttoeffekter både för våra kunder, patienter och vårdgivare. Piloten kommer att fortsätta under nästkommande år med en succesiv utökning av antalet vårdgivare, med målsättning att fortsätta i större skala framöver.

Den finansiella miljön har under verksamhetsåret 2022 präglats av både kraftiga ränterörelser, fallande tillgångspriser och en markant inflationsuppgång. En utveckling som i huvudsak haft sitt ursprung i geopolitiska spänningar och Rysslands invasion av Ukraina. Trots de finansiella utmaningarna står Löf på en fortsatt stabil finansiell grund och med en stark solvensposition, vilket ger trygghet och ger utvecklingsmöjligheter när vår försäkringsaffär fortsätter att växa. I syfte att stärka den långsiktiga avkastningen och riskstyrningen har vi under året ökat diversifieringen i vår placeringsportfölj. Vi har därtill fortsatt vårt arbete med att öka graden av klimatrelaterad uppföljning av vår placeringsverksamhet.

Löf utgör en viktig del av det svenska välfärdssystemet, och det är genom vårt skadeförebyggande arbete och vår vision om ”inga undvikbara skador i vården” som vi tar ett aktivt socialt hållbart ansvar. Vårt skadeförebyggande arbete är viktig av flera skäl, främst för patienter och närstående, men också för vårdens medarbetare och för samhället i stort.

Under 2022 har Löfs patientsäkerhetsarbete kommit i fas efter pandemin och bedrivs nu på nästan normal nivå. Löfs skadeförebyggande verksamhet bedrivs även i harmoni med den nationella handlingsplanen för ökad patientsäkerhet, och med flera av de nationella programområdena inom regionernas kunskapsstyrning. Vi har även fortsatt vårt arbete med att försöka dela med oss av vår kunskap och kompetens kring identifiering och hantering av risker till hälso- och sjukvård samt tandvård. Löf leder även arbetet med att ta fram en modell som ska kunna användas för att följa effekten av den nationella handlingsplanen.

Detta gör att jag som vd känner mig säker på att vi även under 2023 kan fortsätta bidra till trygghet, trots en orolig omvärld.



*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 200 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.

# 20 500

ANMÄLNINGAR KOM IN TILL OSS UNDER 2022

## 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

# 1,5

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

Vi är försäkringsbolaget som gör skillnad, både för människor och samhället. Som ett helägt bolag av Sveriges 21 regioner arbetar vi varje dag utifrån vårt uppdrag att utreda och lämna ersättning till de patienter som skadas inom vården.

Löf har dessutom ett särskilt uppdrag att arbeta för att förebygga skador inom vården och därmed göra den säkrare för alla. Genom vårt skadeförebyggande patientsäkerhetsarbete bidrar vi till ett mer hållbart samhälle. Vilket går hand i hand med vår vision om inga undvikbara skador inom vården.

Som medlemmar i UNEPs finansinitiativ följer Löf en etablerad systematik för den finansiella sektorn. För oss är det sociala perspektivet särskilt betydelsefullt eftersom vi är en viktig del av det svenska trygghetssystemet och påverkar många människor.

Löfs löfte ”en patientförsäkring för alla” och vår vision ”inga undvikbara skador i vården” utgör kärnan inom vårt hållbarhetsarbete.

Inom Löf arbetar vi systematiskt för att 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 - FNs miljöorgans finansinitiativ.  
PSI - Ett globalt hållbarhetsramverk och initiativ från  
UNEP gällande principer för hållbar försäkring.*



## **LÖFS VD JESPER ANDERSSON OCH STYRELSEORDFÖRANDE BARBRO NAROSKYIN:**

När det kommer till vårt gemensamma hållbarhetsarbete är det framförallt två olika faktorer som särskiljer oss från andra typer av verksamheter.

Dels vår samlade expertis och kunskap, något som kan ge sig många olika typer av uttryck. Alltifrån analyser av Löfs unika skadestatistik, till smarta och hållbara investeringar för ett mer hållbart samhälle.

Men kanske framförallt genom Löfs sociala hållbarhetsarbete, i form av vårt kontinuerliga skadeförebyggande arbete. Ett arbete som alltid pågår inom vår verksamhet, och som inkluderar över 15 olika förebyggande säkerhetsprojekt.

# LÖFS HÅLLBARHETS- RAPPORTERING 2022

Med kunden i centrum har Löfs hållbarhetsrapportering sin grund i företagets hållbara styrkort. Genom styrkortet balanseras frågor som berör både kunder, ekonomi, hållbarhet men också våra medarbetare.

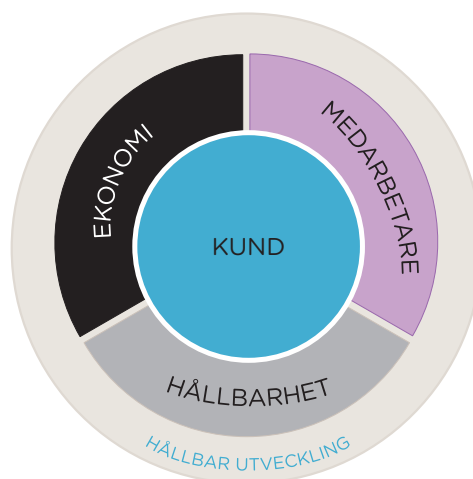
Löfs styrkort och den strategiska styrningen tar sin utgångspunkt i bolagets årliga omvärldsanalys. En analys som både lyfter fram Löfs viktigaste intressenter och kartlägger bolagets olika behov.

Omvärldsanalysen bidrar till att sätta upp ramar för Löfs långsiktiga hållbarhetsmål. För att nå dessa uppsatta mål har en tydlig aktivitetsplan också tagits fram inom bolaget. En plan som integreras i den årliga affärsplaneringen samt i strategiplaneringen som har ett perspektiv på tio år.

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 måluppfyllnad.

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

I Löfs *Riskpolicy* delas verksamhetens risker in i en riskkarta med sex riskkategorier, samt i vilka övriga styrdokument som de olika riskkategorierna regleras vidare.



Löfs hållbara styrkort

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

En av styrkorna inom Löfs hållbara styrning är det väletablerade samarbetet mellan bolagets interna avdelningar och de fackliga organisationerna. Ett samarbete där hög delaktighet är en del av allt från strategiframtagande till projektstyrning.

Löfs fokusområden för 2022 har bestått av det strategiska arbetet inom hållbara finanser och bolagets förebyggande patientsäkerhetsarbete. Samtidigt som årets rapport också innehåller den första uppföljningen av Löfs styrkort för hållbarhet.

## LAGSTADGAD HÅLLBARHETS RAPPORTERING

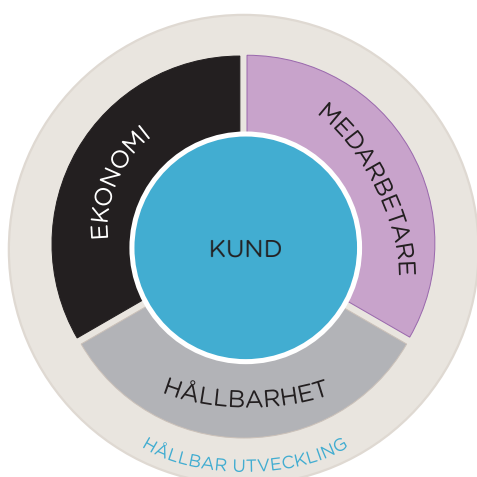
I följande avsnitt redovisar vi för styrning och utfall inom de fyra områden som är uppställda i kraven på hållbarhetsrapportering. Då vi ser en tydlig koppling mellan dessa områden och våra strategiska satsningar per område i vårt hållbara styrkort har vi valt att bygga upp hållbarhetsrapporten på dessa.



# STRATEGISKT ARBETE BIDRAR TILL HÅLLBAR STYRNING

Summeringen av 2022 års hållbara strategiska arbete för Löf fokuserar kring två olika verksamhetsdelar. Dels Löfs finansiella arbete med hållbara investeringar, och dels bolagets förebyggande patientsäkerhetsarbete. Med kunden i centrum ramar Löf in bolagets hållbara styrkort.

Bolagets hållbarhetsrapportering utgår från nedanstående långsiktiga mål.



Löfs hållbara styrkort



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

**KUND** - Fokus under året har varit att fortsatt arbeta för att öka kundnöjdheten, vilket skett genom en fortsatt digitalisering av Löf. Bland annat har ett nytt och förbättrat skadehanteringssystem införts. Samtidigt har ett internt arbete inletts i syfte att öka flexibiliteten genom att erbjuda kunderna så kallade självbetjäningstjänster via Mina sidor på lof.se.

**HÅLLBARHET** - Löfs hållbarhetsbidrag styrs av FN:s agenda 2030 genom att bolaget inom sitt patientsäkerhetsarbete stöttar målet "hälsa och välbefinnande". Något som sker genom Löfs förebyggande patientsäkerhetsarbete, vilket i sin tur styrs mot det långsiktiga målet som den nationella handlingsplanen för patientsäkerhet ger.

Avseende målet "hållbar konsumtion och produktion", och genom att minska sin klimatpåverkan, bidrar Löf samtidigt till inriktningen om att hålla nere den globala temperaturökningen till 1,5 grader. Under året beslutades det även om en långsiktig målsättning där placeringsportföljen ska vara utsläppsneutral 2050.

**MEDARBETARE** - Löf är summan av sina medarbetare, tillsammans skapar vi ett attraktivt medarbetarskap och vi alla representerar vårt företag. Vi tror på långsiktig utveckling kring lärande, självledarskap, delaktighet och inkluderande medarbetarskap för att stärka våra medarbetare och oss som bolag. Detta följer vi genom Net Promotor Score (NPS) och hur hög andel av våra medarbetare som rekommenderar Löf som arbetsplats.

**EKONOMI** - Löfs systematiska arbete med en långsiktigt stabil solvens de senaste åren har gett resultat och är en styrka för bolaget som vi kommer hålla i. Framåtblickande kommer vi fokusera än mer på kostnadseffektivitet i förhållande till vår växande affär.

# AKTIVT SKADEFÖREBYGGANDE ARBETE

Löf är inte vilket försäkringsbolag som helst, vi ägs av svenska folket genom regionerna. Därmed utgör vi också en viktig roll inom ramen för det svenska välfärdssystemet.

Till detta har Löf ett särskilt uppdrag från sina ägare att bedriva patientsäkerhetsarbete. Genom detta arbetet stödjer vi ägarnas mål att minska antalet undvikbara skador i både sjukvård och tandvård samt minskar lidande för patienterna och deras anhöriga.

I enlighet med Löfs ”*Policy för skadeförebyggande arbete*” ska denna del av bolagets arbete baseras på Löfs unika skadestatistik. Vidare ska Löf stödja sina ägare samt landets professionella organisationer i deras patientsäkerhetsarbete. Något som bland annat sker genom forskningsbidrag och olika former av utbildningsinitiativ.

Målet med Löfs patientsäkerhetsarbete ska fokuseras inom de områden där det bedöms finnas problem/behov som går att åtgärda, och där Löfs unika förutsättningar kan ge effekt.

Åtgärderna ska fokuseras så att

- vår information/kunskap är efterfrågad
- vår analysförmåga och analyskapacitet avseende säkerhetsdata i vård förbättras
- vår kunskap om risk och riskhantering ökar
- vårdens säkerhetskultur förbättras.

Löfs långsiktiga strategiska mål med patientsäkerhetsarbetet är att färre patienter ska drabbas av undvikbara skador, något som mäts genom antal ersatta ärenden/vårdkontakter per år.

Grunden i Löfs patientsäkerhetsarbete är våra Säker-projekt som bedrivs tillsammans med över 50 olika professionella yrkes- och brukarorganisationer.

Under 2022 har Löfs patientsäkerhetsarbete kunnat upptas i normal omfattning, och även i än högre grad kunnat harmoniseras med den nationella handlingsplanen för ökad patientsäkerhet, och med flera nationella programområden inom regionernas system för kunskapsstyrning.

Samtidigt har Löfs arbete med att föra över kunskap om risk och riskhantering inom patientskador till sjuk- och tandvården fortsatt.

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.

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



# ATTRAKTIV ARBETS- GIVARE

I enlighet med vår *Personalpolicy* ska Löf vara en värderingsstyrd organisation. Bolagets värderingar är en grund för hur våra medarbetare förhåller sig till varandra, kunder och andra intressenter.

Samtidigt som vi utgår från våra fyra värdeord - Aktiv, Effektiv, Respektfull och Professionell.

Under 2022 utsågs Löf till Sveriges fjärde friskaste företag av vår företagshälsovård Feelgood, i konkurrens med närmare 100 andra företag och organisationer från hela landet.

Inom Löf finns en tydlig målsättning om ett Attraktivt medarbetarskap, något som följs upp och mäts i form av ett Net Promoter Score (NPS). Målet fram till 2026 är att nå upp till ett NPS på 80.

Löf genomför årliga uppföljningar av sitt NPS under september månad. För 2022 blev resultatet 63,2 vilket är en minskning från 2021, då resultatet istället landade på 79,1. Utöver NPS mäter Löf

bolagets medarbetarnöjdhet i form av en årlig medarbetarundersökning, som för 2022 landade på 77 procent (80 procent, 2021).

Nedgången i årets medarbetarundersökning tros bland annat bero på införandet av Löfs nya kundhanteringssystem, vilket anstränger berörda medarbetare då det skett samtidigt med ökat inflöde och viss underbemanning på grund av att många utvecklats vidare till andra befattningar internt. Det sistnämnda är mycket positivt på sikt men anstränger kortsiktigt.

Resultatet i medarbetarundersökningen är fortsatt starkt på övergripande nivå men vi har också delar av verksamheten där resultatet försämrats.

Löfs värdegrundsarbete och frågor som berör arbetsklimatet inom bolaget följs också upp inom ramarna för den årliga medarbetarundersökningen.



MÅL  
ATTRAKTIVT  
MEDARBETARSKAP

80

NPS

# AKTIVT MÅLGRUPPS- ARBETE

För Löf finns det ett tydligt mål om en hög kundnöjdhet, men också en bra dialog med våra kunder. Kundrelationerna bygger helt och hållet på förtroende och det är därför av stor vikt att Löfs kunder behandlas både rättvist och respektfullt.

Genom Löfs *Policy för skadereglering* styrs bolagets skadereglering. Den övergripande principen är att skaderegleringen ska vara konsekvent, av god kvalitet, transparent samt alltid beakta kundens rättigheter. Kunden ska alltid få den ersättning de är berättigade till.

Löfs digitaliseringsarbete fortsatte under 2022 med införandet av ett nytt skadehanteringssystem på bred front. Vilket på sikt kommer bidra till en än mer effektiv skadehanteringsprocess.

För att säkerställa en god kundnöjdhet har Löf satt upp ett långsiktigt mål för att korta bolagets handläggningstider. Snitthandläggningstiden för ett ja-beslut ska vara max 12 månader, medan snittet för nej-beslut ska vara max 3 månader. För 2022 låg ja-besluten på 16 månader, medan nej-besluten låg på 4,9 månader.

## FAKTARUTA

**Ja-beslut:** Kunden har beviljats ersättning.

**Nej-beslut:** Kunden har inte beviljats ersättning. Utredningen och bedömningen av anmälningar som kommer in till Löf görs enligt aktuell lagstiftning och gällande försäkringsvillkor.

Kundnöjdheten mäts löpande genom kundenkäter, som i sin tur sammanställs till ett nöjd kundindex (NKI). Detta arbete kompletteras dessutom med kundintervjuer, som syftar till att förstå våra kunder ännu bättre.

Kundnöjdheten skiljer sig mellan de kunder som får ersättning och de som inte får ersättning. NKI för de kunder som ersatts låg under 2022 på 75 (77). NKI för ej ersatta kunder låg under samma period på 37 (40). Minskningen beror till största del på förlängda

svarstider under året. Vilket i sin tur beror på skiftet till Löfs nya skadehanteringssystem, i kombination med ett ökat inflöde av skadeanmälningar.

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

För 2022 uppgick antalet skadeanmälningar till 20 500, en ökning med drygt 9 procent jämfört med 2021 (18 700). Ökningen beror bland annat på ett mer normaliserat inflöde av anmälningar, till följd av samhällets återöppnande efter pandemin. Samt att Löf under 2022 noterade en tillfällig topp av anmälningar relaterade till vaccinations-skador.

Är man som kund inte nöjd med det beslut som Löf fattat, eller handläggningen som sådan, kan man alltid vända sig till Löfs klagomålsfunktion för att få sitt ärende omprövat. Som kund kan man dessutom begära ett rådgivande yttrande av Patientskadenämnden (PSN), vars yttrande Löf i regel alltid följer.

Under 2022 valde 842 (1176) av Löfs kunder att begära en prövning i PSN, vilket är en minskning med närmare 30 procent jämfört med 2021. Ställt i relation till antalet meddelade beslut är andelen klagomål lägre än föregående år.

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 vår *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 Löf i enlighet med krav ställda i bolagets *Riskpolicy*.

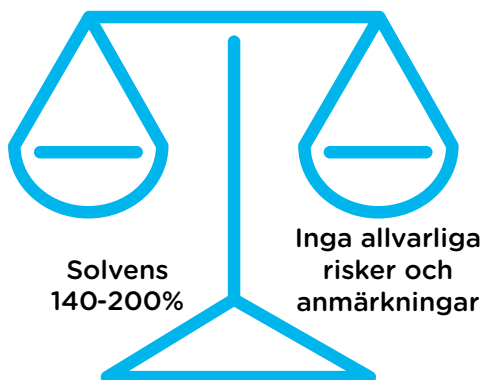
Löfs riskfunktion är ansvarig för riskkontroll och självständig uppföljning av Löfs riskprofil och riskexponering. Motverkande av korruption är en naturlig del i vårt risksystem, samt en förutsättning för en långsiktigt hållbar ekonomi, och hanteras som compliancerisk.

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.

Löf har också en aktiv riskkultur där regelefterlevnad och granskning ligger högt upp på vår agenda. Bolagets upphandlingsarbete följer dessutom Lagen om offentlig upphandling (LOU), vilket i sin tur bidrar till att motverka korruption på området.

Som ömsesidigt försäkringsbolag styrs Löfs långsiktiga ekonomi dels av vårt solvensmål, där vi långsiktigt strävar efter att vår solvenskapitalkvot (se faktaruta) ska ligga mellan 140 och 200 procent.

Löfs solvenskapitalkvot för 2022 (per 2022-12-31) uppgick till 254 procent (217 procent, 2021). Kapitalkvotens förstärkning under 2022 härleds främst till de försäkringstekniska avsättningarnas utveckling.



## FAKTARUTA

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

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

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



## MILJÖARBETE GENOM

# HÅLLBARA PLACERINGAR, INKÖP OCH DIGITALISERING

Löfs miljöarbete styrs av vår *Hållbarhetspolicy*. En policy som innebär att bolaget ska sträva efter att minska den negativa miljöpåverkan av verksamheten. Men också främja ett miljömässigt ansvarstagande bland Löfs medarbetare, där fokus ska ligga på verksamhetens klimatpåverkan samt de klimatrisker som verksamheten står inför.

Med start under 2020 genomförde Löf sin första kartläggning av klimatrisker, i enlighet med initiativet Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Riktlinjerna inom TCFD utgår från styrning, strategi, riskhantering, mätvärden och målbilder. Kartläggningen visar att Löf har en låg exponering, då våra produkter inte påverkas av några klimatrelaterade försäkringsrisker, samt att vår placeringsportfölj har en mycket låg exponering mot klimatrelevanta sektorer, vilket går hand i hand med Löfs placeringsstrategi.

Sedan 2019 kartlägger Löf verksamhetens klimatpåverkan genom ett klimatbokslut, och i enlighet med Greenhouse Gas Protocol (GHG). Inrapporteringen av klimatpåverkan beräknas i koldioxid-ekvivalenter (CO<sub>2</sub>e). För den egna verksamheten har Löf under 2022 ett CO<sub>2</sub>e/anställd på 112 ton, vilket är en minskning av utsläpp per anställd med 37 procent. En förändring som till stora delar kan härledas till förändringar i den underliggande beräkningsmetoden.

Löfs placeringsportfölj, med tillhörande investeringar, utgör den övervägande majoriteten av bolagets klimatpåverkan (99 procent). Under 2022 fattade Löf beslut om ett långsiktigt mål avseende en utsläppsneutral placeringsportfölj, ett mål som ska vara uppnått fram till 2050.

Under året har Löf definierat hållbarhetsrelaterade kvalitetsindikatorer som ska följas upp runt arbetet

med placeringsportföljen och nästa steg är att fastställa kortsiktiga etappmål med inriktning på den långsiktiga målsättningen.

För 2022 hade Löfs investeringar ett totalt CO<sub>2</sub>e-utsläpp om 19 541 ton, vilket är en minskning med närmare 40 procent från 2021 (32 380 tCO<sub>2</sub>e). Dock beror minskningen till stora delar på förändringar i den underliggande beräkningsmetoden i enlighet med GHG.

Klimatpåverkan inom bolaget, exklusive investeringar, bestod främst av en IT-relaterad klimatpåverkan. Där Löfs serverdrift och övrig IT-utrustning utgjorde 36 procent av bolagets klimatpåverkan, vilket är en ökning med 5 procent från 2021. Samtliga former av affärsresande, inklusive logi, utgjorde 15 procent av klimatpåverkan inom Löf. Vilket är en mindre ökning (2 procent) från 2021.

När det kommer till Löfs långsiktiga miljömål om fler digitala kundmöten, så uppmättes snittet för 2022 till 54 procent (52 procent, 2021). Antalet hållbara leverantörsavtal inom bolagets inköpsavdelning uppmättes till 76 procent under 2022, en minskning med 10 procent jämfört med året dessförinnan. Minskningen beror till stora delar på en större upphandling som påbörjades under 2022, och som av sin karaktär inte haft några specificerade hållbarhetskrav kopplade till sig.

De största riskerna inom perspektivet är risk för bristande anpassning till regulatoriska förändringar men också branschutveckling inom hållbara placeringar samt att Löfs hållbarhetsstyrning inte bidrar till FNs agenda 2030.

# FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2022, bolagets tjugoåttonde verksamhetsår.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH ORGANISATION

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

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

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

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

## VERKSAMHET OCH UPPDRAG

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

Samtliga regioner har tecknat följande försäkringar hos Löf:

- *Patientförsäkringen* lämnar patientskadeersättning i enlighet med vid var tid gällande patientskadelag (1996:799) för personskada som orsakas patient i samband med av försäkringstagaren i Sverige bedriven hälso- och sjukvård. Utöver patientskadelagens bestämmelser ger Löf som tillägg till patientförsäkringen även ersättning för skador inträffade vid organdonation och vid vissa käk-kirurgiska ingrepp.
- *Behandlingsskadeersättning 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 2021.

### **SKADEVERKSAMHETEN**

Antalet anmälningar uppgick till 20 500 (18 700) stycken, vilket motsvarar en ökning med 10 (7) % jämfört med 2021. Den ökade anmälningstakten jämfört med föregående år är hänförlig till ett mer normaliserat inflöde efter samhällets återöppnande samt till hösten 2022 då vi noterade en tillfällig topp av anmälningar relaterat till vaccinationsskador.

Under 2022 har antalet beslut om ersättningsbar skada föreligger eller inte skett i 16 900 (17 600) ärenden, vilket motsvarar en minskning med 4 % jämfört med 2021. Utbetalda försäkringsersättningar till kunder uppgick till 524 (601) mkr, vilket motsvarar en minskning med 13 % jämfört med 2021. Det minskade antalet beslut och utbetalda försäkringsersättningar är främst en konsekvens av en lägre produktion (principbeslut och slutregleringar) under 2022.

Löfs handläggningstider är i hög grad beroende av den anmälda skadans komplexitet och produktionstakt. Målsättningen är en snitthandläggningstid för ja-beslut med 14,5 månader och för nej-beslut 4,5 månader. Handläggningstiderna ligger för verksamhetsåret totalt något högre än ställda målsättningar. Av de skadeanmälningar som utreddes av Löf 2022 var det cirka 38 (43) % som enligt patientskadelagen hade rätt till ersättning.

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 2022 har kunder i 842 (1 176) ärenden avseende Löf begärt prövning i PSN, vilket motsvarar en minskning på cirka 28 % jämfört med 2021. Ställt i relation till antalet meddelade beslut är andelen klagomål lägre än föregående år.

### **SKADEFÖREBYGGANDE VERKSAMHET**

Ett viktigt uppdrag för Löf är att genom skadeförebyggande arbete verka för ökad patientsäkerhet. Arbetet syftar till att stödja Löfs ägare (Sveriges regioner) med att minska antalet undvikbara skador i både sjukvård och tandvård. Patientsäkerhetsarbetet bedrivs tillsammans med Löfs ägare, professionsorganisationer och brukar-/ anhörigorganisationer i form av olika projekt och aktiviteter, bidrag till forskning samt föreläsningar och utbildningar. Löfs skadestatistik och annan data utgör grunden för val av områden och metoder.

Löf bedriver för närvarande patientsäkerhetsarbete inom bland annat förlossningsvård, höft- och knäprotesoperationer, bukkirurgi, traumasjukvård, psykiatri, infektionssjukvård och omvårdnad. Projektarbetet innefattar utöver ovan bland annat framtagande av checklistor och tidigvarningssystem inom andningssjukvård, traumateam och ambulanssjukvård samt analys av skademönster. Löf bedriver också en omfattande utbildningsverksamhet avseende patientsäkerhet, i form av föreläsningar, kurser och genom framtagande av utbildningsmaterial, samt bidrar till forskning inom patientsäkerhet.

Under 2022 har Löfs skadeförebyggande arbete kunnat upptas i normal omfattning och i än högre grad harmoniserats med den nationella handlingsplanen för ökad patientsäkerhet och med flera nationella programområden inom sjukvårdens kunskapsstyrning. Vi fortsätter också arbetet att föra över kunskap om risk och riskhantering från försäkringsbranschen till sjuk- och tandvård.

Mer om vårt samlade skadeförebyggande arbete finns att läsa på [www.lof.se/patientsakerhet](http://www.lof.se/patientsakerhet).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

### Kriget i Ukraina

Verksamhetsåret 2022 har kännetecknats av oroligheter och geopolitiska spänningar i spåren av den ryska invasionen av Ukraina med efterföljande effekter på de finansiella marknaderna i form av kraftigt stigande inflationsnivåer, ökade styr- och marknadsräntor samt generella nedgångar på tillgångspriser. Löf har ingen direkt exponering mot Ryssland eller ryska tillgångar men följer löpande utvecklingen samt påverkan på de finansiella marknaderna och effekter på den finansiella utvecklingen.

### Kapitalförvaltning - aktier

Under året har diversifiering ökat i placeringsportföljen via allokering mot aktieslag. Totalt har placeringar motsvarande 7 (0) % av portföljvärdet placerats i aktiefonder.

## EKONOMISK ÖVERSIKT

### Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 1 708 070 (565 420) tkr. Resultatökningen är främst driven av förändring i avsättning för oreglerade skador. Årets resultat uppgår till 1 381 010 (239 295) tkr och totalresultatet uppgår till 534 762 (22 598) tkr. Totalresultatet är påverkat av negativa realiserade värdeförändringar på placeringstillgångarna främst till följd av stigande marknadsräntor.

### Premieinkomst

Premieinkomsten, tillika premieintäkten, uppgår till 1 500 000 (1 625 000) tkr. Premien beräknas utifrån förväntade kostnader för kommande skadeår samt med beaktande av bolagets solvensposition och de solvensmål som styrelsen har beslutat att gälla för bolaget.

### Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningar uppgår till 401 451 (-1 098 383) tkr. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftskostnader för skadereglering uppgår till -780 507 (-859 515) tkr, där förändringen i stort följer produktionsutvecklingen. Förändring i avsättningen för oreglerade skador uppgår till 1 181 958 (-238 868) tkr. Förändringen mot föregående år är i huvudsak hänförlig till diskonteringseffekter till följd av marknadens

stigande ränteläge. Under året har utveckling av vissa metoder och antaganden genomförts, vilket också bidragit till avsättningsutvecklingen.

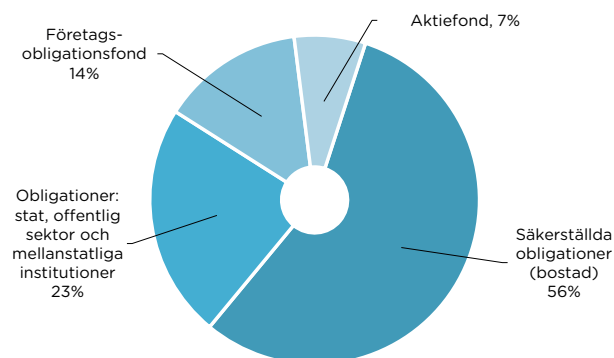
Driftskostnader uppgår till -63 116 (-65 001) tkr, vilket är en minskning med -3 % jämfört med föregående år och är i linje med Löfs totala kostnadsutveckling för året.

### Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Kapitalförvaltningens mål är att utifrån akksamhetsprincipen 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. Löfs placeringspolicy bygger på ett lågt risktagande med etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas.

Bolagets förvaltade kapital uppgick vid utgången av 2022 till totalt 12 985 864 (13 610 764) tkr, varav 93 (100) % av portföljen utgörs av räntebärande värdepapper och 7 (0) % utgörs av aktier. Andelen gröna obligationer i total ränteportfölj uppgår till 14 (13) %.

Exponeringen av placeringstillgångarna är fördelade enligt nedan per 2022-12-31:



Totalavkastningen uppgår till -8,6 (-1,2) % och där den primära orsaken till den lägre avkastningsnivån jämfört med föregående år är den kraftiga marknadsränteuppgången under 2022. Kapitalavkastning inklusive extern förvaltningskostnad uppgår för perioden till -130 629 (103 330) tkr och realiserade värdeförändringar på tillgångsportföljen uppgår till -1 065 804 (-272 918) tkr.

### **Marknadskommentar**

Utvecklingen på kapitalmarknaderna har under 2022 kraftigt påverkats av den globala geopolitiska osäkerheten i spåren av den ryska invasionen av Ukraina, energibrist, historiskt höga inflationsnivåer och centralbankernas kraftfulla räntehöjningar, vilket medfört markanta generella nedgångar i bland annat aktie- och räntetillgångsvärderingar. Osäkerheten inför 2023 får bedömas vara fortsatt stor till följd av risken för fortsatta pris- och räntehöjningar samt en ihållande negativ konjunkturutveckling.

### **EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING**

Den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) genomförs i form av en årlig process som syftar till att ge styrelsen en heltäckande bild av Löfs risker och solvensbehov i ett framåtblickande perspektiv. Stresstester och scenarionanalyser används för att bedöma hur solvenssituation skulle påverkas vid olika typer av händelser, exempelvis långvarigt höga inflationsnivåer eller kraftiga räntefall. Som en del av ORSA görs även en bedömning av vilket solvensbehov Lof har baserat på bolagets riskprofil och en plan för finansiering av bolaget tas fram. Eftersom Lof primärt finansieras av premier består finansieringsplanen främst av en bedömning av framtida premiebehov.

Den övergripande slutsatsen av den egna risk- och solvensbedömning 2022 är att det finns en betryggande motståndskraft även vid kraftig riskmaterialisering. Solvenspositionen förväntas i basscenariot vara tillfredsställande under hela prognosperioden.

Solvensbehovet har beräknats med utgångspunkt i Löfs egna parametrar för reservrisk och hänsyn har tagits till förmodat hög indexering av avsättningar 2023 samt estimerad påverkan vid justerat branschtagande för dödlighet.

### **MEDARBETARE**

Medelantalet anställda verksamhetsåret 2022 uppgår till 174 (179) anställda. Andelen kvinnliga medarbetare var 60 (59) % och medelåldern för samtliga medarbetare var 45 (45) år.

Lof har under en lång period varit en växande organisation eftersom anmälda skador ökat i antal samt att nya funktioner tillförts. Under 2022 har organisationen varit något lågt bemannad eftersom vi inte lyckats rekrytera i tid för att möta behovet. Det har också förstärkts av att en bred utvecklingsverksamhet pågår vilket medfört nya roller och intern rörlighet, vilket i sig också leder till rekryteringsbehov för att återbesätta de vakanser som uppstår när medarbetare utvecklas till nya roller. Vissa utökningar genomförs också för att möta teknikutveckling. Inför 2023 bedömer vi dock att vi har nått en bra nivå så att vi med nuvarande personalstyrka och ökad digitalisering står väl rustade inför framtiden.

Väsentliga händelser under 2022 har varit återgång till normalitet efter pandemins distansarbete samt parallellt med det utveckling av kontor och infrastruktur för att lägga grund för ett effektivt arbete i det så kallade nya normala där vi stöder arbetssätt på distans, kontors- och hybridlösningar samt även en ökad flexibilitet i att nyttja våra lokaler.

En central del i vår företagskultur är hälsa och livskvalitetsfrågor där vi under året fått en finalplats i utnämningen Sveriges friskaste arbetsplats.

### **Utbildning och kompetensutveckling**

Löfs medarbetare har en hög utbildningsnivå och en stor bredd avseende utbildnings- och yrkesbakgrunder. Lof 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.

Vi har ett kompetensledningsarbete som omfattar de fyra områdena, värdegrundsefterlevnad, ledarskap, yrkeskompetens och strategiska kompetenser. Vi mäter inte bara kompetensnivåer utan vi sätter också mål och mäter såväl tid i lärande som för handledning. Vår utbildningsverksamhet



som samlas under benämningen Löf-akademien har etablerat nya lärometoder med stöd av digitalt burens utbildning.

### **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 fortlopande 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. Över 40% av bolagets medarbetare har haft två eller fler olika befattningar.

### **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.

### **Oberoende medicinska rådgivare**

I skaderegleringsarbetet har vi cirka 175 specialistläkare som medicinska rådgivare inom ett stort antal medicinska områden. De medicinska rådgivarnas relation till Löf och deras oberoende ställning som rådgivare säkras bland annat genom att avtal tecknas enligt Löf inköpsprocess som även inkluderar hantering enligt Lag om offentlig upphandling (LOU).

### **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.

Utlagd verksamhet vilken klassats som kritisk omfattas av strängare regleringskrav samt anmälningsskyldighet till Finansinspektionen. Löf har lagt ut kritisk verksamhet inom fem områden utöver medicinsk rådgivning. Kapitalförvaltningen har under året hanterats av SEB AB. Internrevision har under året tillhandahållits av Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB. Deposition av

Löfs långtidsarkiv har tillhandahållits av Region Skåne. Knowit har tillhandahållit IT-förvaltning av beslutsstöd och datalager för Solvens II-rapportering. Slutligen har pilotprojekt avseende dokumenthantering i Microsoft-molntjänst genomförts under året, där ATEA Sverige AB är Löfs avtalspart. Löf har även lagt ut icke-kritisk verksamhet avseende bakgrundskontroller till SRS Security AB samt juridiska konsulttjänster till Rutgersson Arvenberg Stockholm AB. Det sistnämnda avtalet har löpt ut under 2022.

Utförligare beskrivning av Löfs medelantal anställda, löner och ersättningar ges i not 22.

### **RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER**

Riskhantering är en central del av Löfs verksamhet som försäkringsbolag. 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. Framåtblickande analyser genomförs som en del av den årliga risk- och solvensbedömningen.

Löfs solvensrelaterade riskprofil är tydlig med premie- och reservrisk som primär drivare av kapitalkrav. En utförligare beskrivning av Löfs risker och riskhantering återfinns i not 2.

### **FRAMTIDA UTVECKLING**

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverksförändringar påverkar Löf. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar och därmed förändras även Löf.

### **Kapitalmarknaden**

Löf arbetar med utveckling inom perspektivet ekonomi för att optimera placeringsstrategi inklusive tillgångsdiversifiering samt anpassning till kommande regelverk.

### **Digitalisering**

Löfs verksamhet är sedan flera år i hög grad digitaliserad. Vi fortsätter vår digitaliseringsresa

för att ytterligare höja kundnöjdhet, korta handläggningstider 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.

Inom skadeverksamheten har fokus för denna resa varit utveckling av ett nytt skadesystem. Under verksamhetsåret har övergång skett till arbete i det nya skadesystemet där i stort sett samtliga nya anmälningar hanteras sedan halvårsskiftet. Övergången till arbete i ett nytt system med parallell hantering av kvarvarande ärenden i det tidigare systemet och lägre bemanning har påverkat produktionen under året.

#### **Hållbarhet**

Löf vill ta socialt och miljömässigt ansvar och vara långsiktigt ekonomiskt hållbart. För oss 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. Vi utgår från FNs principer om hållbar försäkring, PSI (Principles för Sustainable Insurance) i vårt hållbarhetsarbete och i vår rapportering. En mer utförlig beskrivning av Löfs hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten, se tidigare avsnitt.

Löf har i enlighet med ÅRL 6 kap 11 § 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.

#### **Regelverk**

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

#### *Översyn Solvens II-regelverket*

Under 2022 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 definitiv påverkan detta får på Löf. Bolaget följer aktivt utvecklingen för att i god tid kunna identifiera möjliga förändringar och effekter på Löfs verksamhet.

#### *Hållbarhet*

På EU-området har rättsutvecklingen på hållbarhetsområdet fortsatt under 2022. Under året har bland annat det nya direktivet om företags hållbarhetsredovisning (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) antagits. När direktivet implementerats i svensk rätt kommer det att påverka Löfs hållbarhetsredovisning. Löf analyserar konsekvenserna av direktivet och bevakar införandet i svensk rätt.

#### *Digital operativ motståndskraft*

Under 2022 har förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA) antagits. Förordningen innehåller bland annat reglering av hantering av IKT-risker och incidenthantering och ska tillämpas från och med 2025. Under 2023 och 2024 väntas förordningen kompletteras med delegerade lagstiftningsakter. Löf analyserar konsekvenserna av förordningen och bevakar utvecklingen av kompletterande lagstiftning.



# FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL



tkr	2022	2021	2020	2019	2018
<b>RESULTAT</b>					
Premieintäkt	1 500 000	1 625 000	1 625 000	1 450 000	1 350 000
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	147 832	28 348	-	1 189	52 823
Övriga tekniska intäkter	364	474	242	460	189
Försäkringsersättningar	401 451	-1 098 383	-1 104 349	-1 485 378	-1 102 095
Driftskostnader	-63 116	-65 001	-66 273	-69 095	-63 930
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 986 531	490 438	454 620	-102 824	236 987
Återstående kapitalavkastning	-278 461	74 982	114 421	79 487	-21 194
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	1 708 070	565 420	569 041	-23 337	215 793
Årets resultat	1 381 010	239 295	-15 849	-14 332	58 700
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>					
Placeringstillgångar inklusive kassa och bank (verkligt värde)	13 218 097	13 826 359	13 290 142	12 301 113	11 690 508
Försäkringstekniska avsättningar	8 578 674	9 760 632	9 521 764	9 284 132	8 661 200
<b>Konsolideringskapital</b>					
Beskattat eget kapital	2 100 704	1 565 943	1 543 344	1 414 442	1 422 002
Obeskattade reserver	2 419 079	2 461 173	2 209 328	1 624 233	1 632 718
	4 519 783	4 027 116	3 752 672	3 038 675	3 054 720
varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	498 330	507 002	455 122	347 586	349 402

tkr	2022	2021	2020	2019	2018
<b>NYCKELTAL</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelse</b>					
Skadeprocent	-26,8	67,6	68,0	102,4	81,7
Driftskostnadsprocent	4,2	4,0	4,0	4,8	4,7
Totalkostnadsprocent	-22,6	71,6	72,0	107,2	86,4
<b>Kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning %	-0,9	0,7	0,9	0,7	0,3
Totalavkastning %	-8,6	-1,2	2,2	0,7	0,5
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Konsolideringsgrad %	301	248	231	210	226
<b>SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER</b>					
Kapitalbas, primärkapital	4 915 185	4 380 140	3 906 443	2 892 005	2 962 165
Kapitalbas, tilläggskapital	1 375 000	1 500 000	1 625 000	1 450 000	1 350 000
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	6 117 373	5 688 562	5 411 100	4 342 005	4 312 165
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	4 915 185	4 380 140	3 906 443	2 857 648	2 941 219
Minimikapitalkrav	800 857	913 951	900 500	827 405	768 475
MCR-kvot <sup>1)</sup>	6,14	4,79	4,34	3,45	3,83
Solvenskapitalkrav	2 404 376	2 616 845	3 009 315	3 210 571	2 972 758
SCR-kvot <sup>1)</sup>	2,54	2,17	1,80	1,35	1,45

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

#### FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 900 704 200 kr, varav

Balanserat resultat	415 494 749
Fond för verkligt värde	-895 800 998
Årets resultat	1 381 010 449
Totalt	900 704 200

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs	900 704 200 kr
	<hr/>
	900 704 200 kr



# RESULTATRÄKNING

tkr	NOT	2022	2021
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGS- RÖRELSE</b>			
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	(3)	1 500 000	1 625 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	(4)	147 832	28 348
Övriga tekniska intäkter		364	474
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>			
Utbetalda försäkringsersättningar	(5)	-780 507	-859 515
Förändring i avsättning för oreglerade skador		1 181 958	-238 868
		401 451	-1 098 383
Driftskostnader	(6)	-63 116	-65 001
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		1 986 531	490 438
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Kapitalavkastning, intäkter	(7)	73 342	106 614
Kapitalavkastning, kostnader	(8)	-203 971	-3 284
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-147 832	-28 348
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		1 708 070	565 420
Bokslutsdispositioner	(15)	42 095	-251 845
<b>Resultat före skatt</b>		1 750 165	313 575
Skatt på årets resultat	(9)	-369 155	-74 280
<b>Årets resultat</b>		1 381 010	239 295

# TOTALRESULTAT

tkr	NOT	2022	2021
Årets resultat		1 381 010	239 295
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<b>Poster som senare kan komma att omföras till resultaträkningen</b>			
Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas		-1 065 804	-272 918
Skatt hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas		219 556	56 221
		-846 248	-216 697
<b>Summa totalresultat</b>		<b>534 762</b>	<b>22 598</b>
Hänförligt till försäkringstagarna		534 762	22 598



# BALANSRÄKNING



tkr	NOT	2022-12-31	2021-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Placeringstillgångar</b>			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	(10, 12)	960 381	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	(11, 12)	12 025 483	13 610 764
<b>Fordringar</b>			
Fordringar på försäkringstagare	(19)	1 375 000	-
Övriga fordringar		74 604	563
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	(13)	2 021	606
Kassa och bank		232 233	215 595
Uppskjuten skattefordran	(9)	267	13 427
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Upplupna ränteintäkter		47 433	50 456
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	(14)	14 941	24 207
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		14 732 363	13 915 618
<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		-895 801	-49 552
Balanserat resultat		415 495	176 199
Årets resultat		1 381 010	239 295
<b>Obeskattade reserver</b>	(15)	2 419 079	2 461 173
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Avsättning för oreglerade skador	(16, 17)	8 578 674	9 760 632

**BALANSRÄKNING forts.**

tkr	NOT	2022-12-31	2021-12-31
<b>Andra avsättningar</b>			
Aktuell skatteskuld	(9)	211 146	74 790
<b>Skulder</b>			
Övriga skulder	(18)	34 304	39 353
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(19)	1 388 456	13 728
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>14 732 363</b>	<b>13 915 618</b>

# FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

tkr

**EGET KAPITALRÄKNING 2022**

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	-49 553	176 200	239 295	1 565 942
Resultatdisposition	-	-	239 295	-239 295	-
Totalresultat	-	-846 248	-	1 381 010	534 762
Belopp vid årets utgång	1 200 000	-895 801	415 495	1 381 010	2 100 704

**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

# NOTER



## NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

### Företagsinformation

Denna årsredovisning för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 23 mars 2023 och planeras att föreläggas bolagsstämman den 24 maj 2023 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 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 omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Lof har fram till 31 december 2022 valt att tillämpa det tillfälliga undantaget.

Lof kommer att tillämpa IFRS 9 från och med 1 januari 2023. Den huvudsakliga förändringen för Lof avser förändring av klassificering av finansiella instrument. Klassificering kommer att ändras för tillgångsposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper, från klassificerade inom kategorin "tillgångar som kan säljas" och värdering till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisationstidpunkten, till värdering till verkligt värde med värdeförändringar som redovisas via resultaträkningen. Resultat, eget kapital och solvenskvot bedöms inte påverkas av detta byte av redovisningsprincip då värdering även fortsättningsvis görs till verkligt värde. Byte av redovisningsprincip kommer innebära en omflyttning inom eget kapital, då fond för verkligt värde omförs till balanserat resultat.

#### *IFRS 17, Försäkringsavtal*

IFRS 17 Försäkringsavtal gäller från ingången av 2023 för noterade koncerner samt möjlighet till tillämpning för icke-noterade koncerner. IFRS 4 upphävs vid samma tidpunkt. Bolaget berörs inte av IFRS 17.

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. 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 17.

Placeringstillgångarna, som är bolagets största tillgångspost, har klassificerats såsom tillgångar som kan säljas och värderats till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisationstidpunkten. Då värderingen

av placeringstillgångarna i allt väsentligt grundas på observerbara marknadsnoteringar är det bolagets bedömning att denna redovisning utgör en bra presentation av bolagets innehav av placeringstillgångar. Den finansiella risken kommenteras vidare i not 2.

#### ***Nedan följer kommentarer till de för Löf viktigaste redovisningsprinciperna.***

#### **TILLÄMPADE PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNING**

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

#### **Premieinkomst**

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

#### **Premieintäkt**

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen redovisas som ej intjänad premie i balansräkningen. Beräkning av avsättning för ej intjänad premie sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

#### **Kapitalavkastning**

Den totala 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 22. Pensionskostnaden utgörs av den premie som erläggs för tryggnad av pensionsförpliktelserna. Möjlighet till deltidarbete från 62 års ålder, så kallad deltidspension, har införts enligt kollektivavtal. Utöver externt regelmässigt reglerade pensionspremier erbjuder Löf medarbetare att löneväxla mot pensionssparande.

#### **Skatt**

Företagets skatt för perioden utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänförs till periodens skattepliktiga resultat. Inkomstskatten under året var 20,6 (20,6) 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.

#### **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.

#### **Placeringstillgångar**

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

#### **Fordringar**

Fordringar 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.

#### **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.

#### **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 2022-12-31.

#### **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 medicinskt område och åldersgrupp. Efter 24 månader sätts en manuell reserv för de öppna skadorna.
- 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 specifikt.

- 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 (DUS) som baseras på Sveriges befolkningsdödlighet. För en subgrupp av skador görs en justering av dödligheten.

#### *Lag och villkor*

Ersättningarnas storlek baseras i stort på försäkringsvillkor, 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 internkontrollsystemet, vilket regleras genom de policyer som styrelsen fastställt samt interna riktlinjer och rutiner i det interna regelverket. 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 relevanta lagar och regler efterlevs. 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 riskhanteringen och tar regelbundet emot rapportering om bolagets risker. Beredningen av ärenden avseende finansiella rapporter, den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA), 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 den självständiga riskkontrollen och uppföljning av risker. Funktionen arbetar både rådgivande, stöttande och kontrollerande och utgör ett stöd för vd, ledning 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 kontinuitetsplaneringen samt följa upp hantering av iakttagelser från intern och extern revision.

Funktionen för compliance ska självständigt kontrollera efterlevnaden 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 samt bistår i utformningen av interna regler. Funktionen för compliance utgör även dataskyddsombud (dpo) och är tillsammans med riskchef mottagare av uppgifter om allvarliga missförhållanden (visselblåsarfunktion).

Aktuarie-, riskhanterings- och compliance-funktionen är placerade direkt under vd och har en självständig ställning i förhållande till den operativa verksamheten för att säkerställa att arbetet kan bedrivas självständigt och fritt från påverkan. Funktionerna 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.

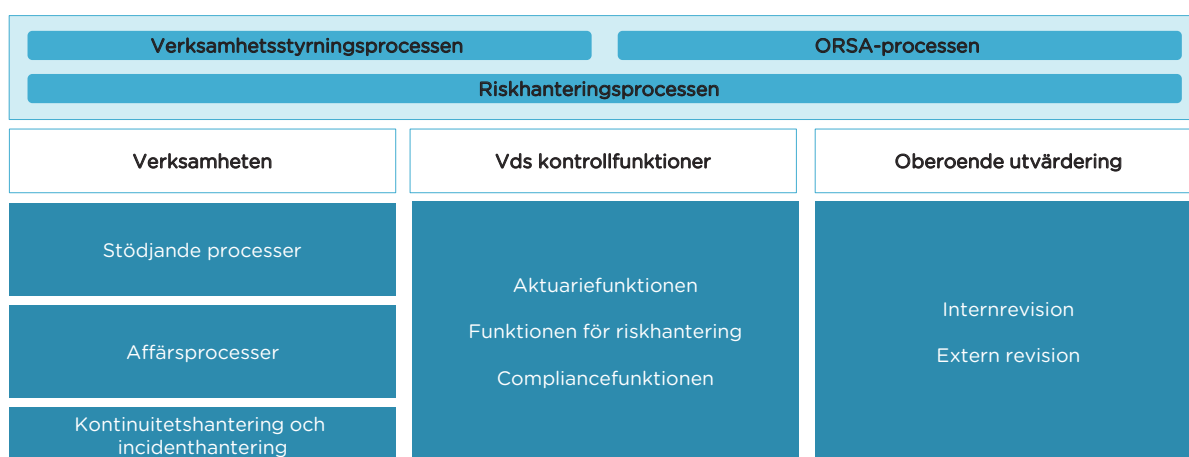
Vid sidan av de centrala funktionerna har Löfs klagomålsfunktion en roll som oberoende granskare av kundklagomål rörande skaderegleringen. Klagomålsfunktionen hanterar interna omprövningar samt utreder och förbereder ärenden för prövning vid Patientskadenämnden.

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. Framåtblickande analyser genomförs årligen som en del av den egna risk- och solvensbedömningen.

Nedanstående bild illustrerar riskhanteringssystemets uppdelning i tre försvarslinjer 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 solvenskvoten långsiktigt eftersträvas ligga inom intervallet 140 - 200 %. Solvensmålet ska vara förenligt med den bedömning av solvensbehovet som är en del av bolagets årliga risk- och solvensbedömning (ORSA).

#### Risktoleranser och limiter

Risktoleranser utgör ramar för exponeringen per riskkategori. För de riskkategorier som primärt värderas med kvalitativa metoder ställs krav på riskreducerande åtgärder om enskilda risker överstiger en specificerad nivå. 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 utformas på sådant vis att de bidrar till styrning av risktagandet i linje med risktoleransnivåer och riskaptit.

### RISKHANTERINGSPROCESSEN

Riskhanteringsprocessens delsteg är gemensam för samtliga riskkategorier men metodiken för att identifiera och värdera risker kan skifta mellan kategorierna. 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.

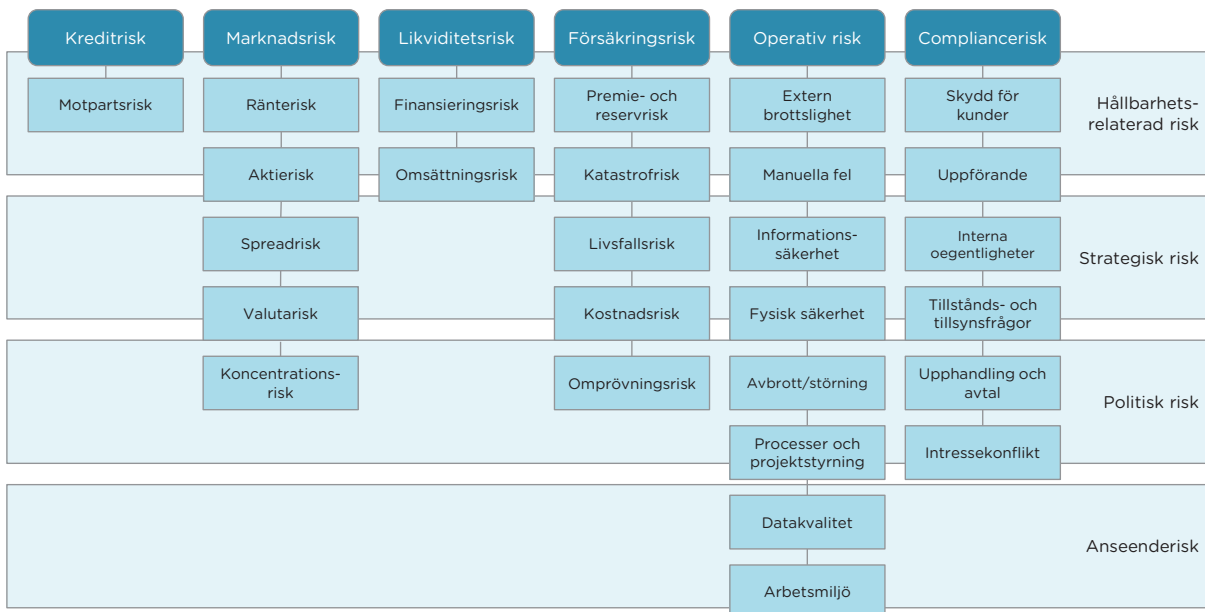
Figur 2: Riskhanteringsprocessen:



### RISKKATEGORISERING OCH RISKPROFIL

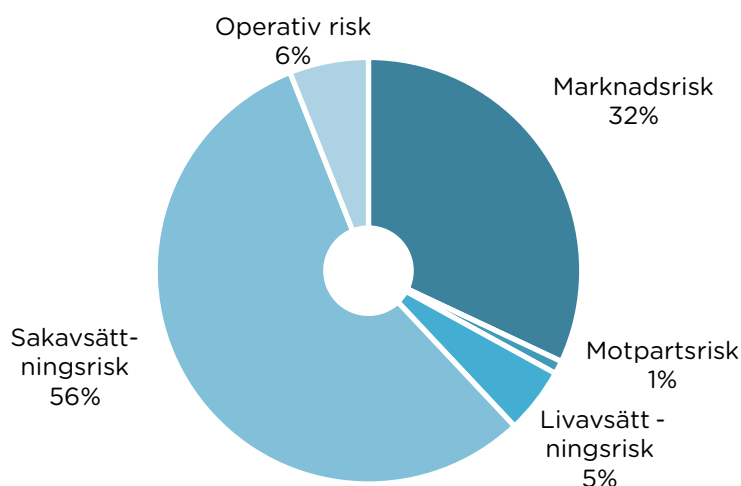
Riskerna klassificeras i riskkategorier vilka i sin tur kan delas upp i underliggande risktyper som ytterligare specificerar risken.

Figur 3: Uppdelning i riskkategorier och underliggande risktyper



Den samlade riskprofilen utgörs av det beräknade kapitalkravet samt kvalitativt värderade risker. Nedanstående figur visar fördelningen av kapitalkrav mellan riskkategorier. Den huvudsakliga drivaren av kapitalkrav utgörs av sakförsäkringsrisk (primärt i form av premie- och reservrisk).

Figur 4: Fördelning av Solvenskapitalkrav per riskkategori 2022-12-31



#### 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 kassaflödena i den legala redovisningen diskonteras enligt Finansinspektionens redovisningsföreskrifter.

Solvenskapitalkvoten per 2022-12-31 uppgick till 254 (217) %. Kapitalkvotens förstärkning under 2022 härleds främst till de försäkringstekniska avsättningarnas utveckling inklusive reducerat kapitalkrav för försäkringsrisk. Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav och kapitalbas för Löf.

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

	2022	2021
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 404	2 617
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	6 117	5 689
Överskott kapital kontra SCR	3 713	3 072
Solvenskapitalkvot (%)	254	217

#### RISKHANTERINGEN PER RISKKATEGORI

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

## FÖRSÄKRINGSRISKER

### Premierisk och katastrofrisk

Definition av risktyperna:

- Premierisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsteknisk avsättning till följd av variationer i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna samt tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningar avseende försäkringsskador som inte har inträffat till och med balansdagen.
- Katastrofrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av den försäkringstekniska avsättningen till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

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

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

### Premiebestämning

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 erlagga under det år förlusten uppkommit.

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

### Riskhantering avseende premie- och katastrofrisk

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 granska metod och definition avseende försäkringsrisker.

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 maximibeloppen för att tillförsäkra patient som fått kroppsskada/personskada skälig levnadsstandard enligt definition som bestäms av styrelsen. Denna rätt har delegerats till bolagets vd.

Löfs försäkringsrisker ska regelbundet mätas och rapporteras till styrelsen. 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 en ökning av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrad dödlighet.

- 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 8 579 (9 761) mkr. Vid årsskiftet utgörs dessa av summan av avsättning för oreglerade skador om 8 120 (9 086) mkr samt ett säkerhetspåslag om 459 (675) mkr. De oreglerade skadorna är exponerade mot reservrisk och kostnadsrisk. Av avsättningarna för oreglerade skador utgörs 2 065 (2 375) mkr av fastställda livräntor. De fastställda livräntorna är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk. 3 048 (2 466) mkr av de oreglerade skadorna utgörs av ej fastställda livräntor.

#### **Riskhantering avseende reservrisk och övriga försäkringsrisker**

Styrelsen ansvarar för Löfs balansräkning inklusive de försäkringstekniska avsättningarna och det är chef för operativa aktuariers uppgift att

beräkna de försäkringstekniska avsättningarna. Chef för operativa aktuarier tillser att det finns tillräckliga rutiner och kontroller upprättade för reservsättningsprocessen. Ansvarig för aktuariefunktionen kontrollerar att de försäkringstekniska avsättningarna beräknas enligt fastställda styrdokument.

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 att hela Sveriges befolkning är försäkrad.

#### **Riskanalys 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	2022	2021
+/- 1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 15	+/- 12
+/- 5 % förändring i premienivån	+/- 75	+/- 81
+/- 5 % förändring i försäkringsersättningar	+/- 41	+/- 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>2022</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		6 511		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 162	-651	-517
Sänkt ränta	- 1 % enhet	6 892	-382	-303
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 281	-770	-612
<b>2021</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		6 739		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 413	-674	-535
Sänkt ränta	- 1 % enhet	6 976	-237	-189
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 273	-534	-424

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>2022</b>				
Försäkringstekniska avsättningar		2 068		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 195	-127	-101
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 257	-189	-150
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 414	-346	-275
<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

Känslighetsanalysen i tabell 4 visar de förändringar i centrala antaganden som medför ett ofördelaktigt utfall för Löf. Röntestressen 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 eftersträfvade 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.

### Risker i placeringsverksamheten

Löfs placeringsallokering utgörs för verksamhetsåret i huvudsak av räntebärande placeringar 93 (100) % samt en begränsad allokering mot ett aktiefonssinnehav 7 (0) %. Av räntebärande placeringarna utgörs till 85 (84) % av direktägt obligationsinnehav och 15 (16) % ett räntefondinnehav med inriktning företagsobligationer.

Tabell 5 - Placeringsportföljens fördelade allokering

	2022	2021
Svenska säkerställda obligationer	56 %	64 %
Obligationer: Stat och offentlig sektor (inklusive mellanstatliga institutioner)	23 %	20 %
Företagsobligationer via fond	14 %	16 %
Aktier via fond	7%	-
Summa	100 %	100 %

### Risker där Lof inte har en exponering

Lof har för verksamhetsåret inga placeringar i fastigheter och förvaltningen får endast i det direktägda värdepappersinnehavet göra SEK-denominerade placeringar och där placeringar i räntefonder ska vara valutasäkrade. Detta innebär att Lof inte har någon materiell exponering mot risker relaterade till valuta i ränteportföljen. Enligt standardformeln i Solvens II uppgick beräknad valutarisk efter valutasäkring avseende exponering i räntefond per 2022-12-31 till 129 245 (677) tkr.

### Marknadsrisk

Lof definierar marknadsrisk som risken för förluster på grund av marknadens prisrörelser och är efter försäkringsrisk den riskkategori Lof främst är exponerad mot. Lof 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 24 (66) % av total marknadsrisk, aktierisk 28 (0) %, spreadrisken 38 (34) %, valutarisken 10 (0) % och koncentrationsrisken 0 (0) %. Förändringen av kapitalkravsallokering mellan riskmoduler är primärt en effekt av allokeringförändringar mellan

tillgångsslag samt effekter av ränterörelser under året.

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 Lof 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.

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

Aktierisken begränsas genom fastställda limitbegränsningar.

### Riskexponering

#### Känslighetsanalys av ränterisk

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 räntebärande placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar vid ränteförändring (mkr)

Antagande	Förändring i antagande %	Marknadsvärde innan förändring	Marknadsvärde efter förändring	Känslighet
<b>2022</b>				
<b>Ökning av marknadsräntan</b>	+ 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar <sup>1)</sup>		12 025	11 524	-501
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		8 579	8 080	499
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-2
Nettopåverkan eget kapital				-2
<b>Minskning av marknadsräntan</b>				
<b>Minskning av marknadsräntan</b>	- 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar <sup>1)</sup>		12 025	12 527	502
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		8 579	9 149	-570
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-68
Nettopåverkan eget kapital				-54
<b>2021</b>				
<b>Ökning av marknadsräntan</b>	+ 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande 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 räntebärande 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

<sup>1)</sup> 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 exponerat 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 i all väsentlighet består av fastförräntade värdepapper sammanfaller räntebindningstiderna med kapitalbindningstiderna.

Tabell 7 - Räntebindningstider för räntebärande 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>2022</b>						
<b>Räntebärande tillgångar</b>						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	465	4 192	4 352	2 692	372	12 073
<b>Räntebärande skulder</b>						
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	281	527	481	987	2 409	4 685
Nettoexponering	184	3 665	3 871	1 705	-2 037	7 388
<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





#### Känslighetsanalys av spreadrisk

Spreadrisk är risken för förändringar i värdet på de räntebärande 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 0,15 (0,01) %. 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>2022</b>				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdeförändring placeringstillgångar		12 025	11 898	-127
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-127
Nettopåverkan eget kapital				-101
<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

#### 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/-kvalitet som företaget är exponerat för gällande obligationer och andra värdepapper framgår av nedanstående tabell.

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

Rating	2022		2021	
	Exponering	%	Exponering	%
AAA, Aaa	10 147	84	11 370	83
AA, Aa	111	1	113	1
A, A	-	-	2 128	16
BBB, Baa	946	8	-	-
B, B	821	7	-	-
Summa	12 025	100	13 611	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 realiserar kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och i yttersta fall även riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Löf använder sig av risktoleransnivåer och limiter i syfte att hantera och reducera sin likviditetsrisk.

Löf följer kontinuerligt upp förväntade framtida kassaflöden och håller en likviditetsreserv bestående av likvida 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	-972	-3 137	-2 325	-7 187	-13 621
Duration 12,8 år					
Förväntat kassaflöde räntebärande placeringar inklusive likvida medel	2 626	7 688	3 219	461	13 994
Duration 4,3 år					
Förväntat kassaflöde netto	1 654	4 551	894	-6 726	373

## **OPERATIVA RISKER OCH COMPLIANCERISKER**

Operativ risk definieras som 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 detaljerar kategoriseringen.

### **Riskhantering**

Löf arbetar strukturerat med riskanalyser och riskreducerande åtgärder samt med kontinuitetsplanering och omvärldsbevakning. Riskkartläggningar sker processvis men riskanalyser genomförs även inför beslut i ledningsforum, inom projekt och som del av affärs- och verksamhetsplanering. Compliancerisker identifieras därtill via regelverksbevakning och är en del av funktionen för compliance ansvar att självständigt följa upp och kontrollera.

Vid riskvärdering görs bedömningar utifrån riskernas *sannolikhet* och potentiella *konsekvens* samt styrkan i befintliga kontroller. Om en risk värderas som *allvarlig* eller *kritisk* ställs krav på riskreducerande åtgärder. Generellt gäller dock att 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**

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. 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.

Exponeringen för compliancerisk ökar normalt vid större regelverksförändringar som ställer krav på anpassning av verksamheten och implementering av nya arbetssätt.

## **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 samt hållbarhetsrisker (vilket inkluderar klimatrelaterade risker). Framväxande risker definieras inte som en egen riskkategori men ska beaktas vid riskanalyser.

### **Riskhantering**

Risker identifieras via omvärldsbevakning och riskanalyser. Värderingsmetodikerna 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.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för rapportering av övergripande risk till vd och styrelse och genomför på årsbasis en kartläggning av framväxande risker.

## **INCIDENTHANTERING**

Löf har rutiner för att säkerställa att incidenter ska rapportera, dokumenteras och följas upp. Incidenter ska rapporteras av alla medarbetare och riskhanteringsfunktionen ansvarar för att följa upp verksamhetens hantering av incidenter. En välfungerande incidenthantering bidrar till att synliggöra brister i verksamheten och skapar därmed även förutsättningar för att löpande arbeta med förbättringar.

## **KRIS- OCH KONTINUITETSPLANERING**

Löf bedriver ett systematiskt arbete med kris- och kontinuitetshantering. Genom att ha aktuella och dokumenterade reservrutiner för 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.

# NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

tkr

	2022	2021
<b>NOT 3 PREMIEINKOMST</b>	1 500 000	1 625 000
Avser direktförsäkring i Sverige.		
<b>NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD TILL FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>	147 832	28 348
Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna, vilka består av avsättning för oreglerade skador samt avsättning för ej intjänad premie. Kalkylräntesatsen som har använts är 1,61 (0,29) % och baseras på den genomsnittliga räntenivån på statsobligationer med en löptid på 10 år. Negativa kalkylräntesatser används inte.		
<b>NOT 5 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (EFTER AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)</b>		
Utbetalda försäkringsersättningar exkl. skadelivräntor	-388 015	-466 610
Utbetalda skadelivräntor	-135 928	-134 649
Driftskostnader för skadereglering	-256 564	-258 256
	-780 507	-859 515
Förändring i avsättning för oreglerade skador exkl. skadelivräntor	871 326	-143 242
Förändring i avsättning för skadelivräntor	310 632	-95 627
	401 451	-1 098 383
<b>NOT 6 DRIFTSKOSTNADER</b>		
Administration	-63 116	-65 001
<b>Driftskostnaderna delas in i följande funktioner:</b>		
Skadereglering, enligt not 5	-256 564	-258 256
Administration	-63 116	-65 001
Kapitalförvaltning, enligt not 8	-2 845	-2 986
	-322 525	-326 243
varav:		
Personalkostnader	-173 876	-176 346
Lokalkostnader	-17 283	-14 682
Avskrivningar	-325	-1 417
Skadeförebyggande arbete	-10 169	-8 649
Övrigt	-120 872	-125 149
Summa driftskostnader	-322 525	-326 243

tkr

	2022	2021
<b>NOT 6 (forts)</b>		
<b>Operationella leasingavtal</b>		
Operationell leasing där Löf är leasingtagare avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.		
<b><i>Totala framtida minimileasingavgifter</i></b>		
Förfallotidpunkt		
0-1 år	-14 740	-13 124
1-5 år	-14 267	-26 015
	-29 007	-39 139
Totala leasingavgifter under perioden	-13 863	-12 890
varav variabla avgifter	-	-
<b>Arvoden till revisorer</b>		
Revisionsuppdrag		
KPMG AB	-1 460	-1 567
Lekmannarevisorer	-34	-34
	-1 494	-1 601
<b><i>Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget</i></b>		
Övriga tjänster KPMG AB består av arvode för löpande konsultationer rörande omvärldsbevakning.	-	-150
<b>NOT 7 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER</b>		
<b>Ränteintäkter mm</b>		
Obligationer och andra räntebärande papper	72 440	54 647
Övriga ränteintäkter	902	-
<b>Realisationsvinster, netto</b>		
Obligationer och andra värdepapper	-	51 967
	73 342	106 614



tkr	2022	2021
<b>NOT 8 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER</b>		
<b>Kapitalförvaltningskostnader</b>	-2 845	-2 986
<b>Räntekostnader mm</b>		
Övriga räntekostnader	-1	-235
Övriga finansiella kostnader	-	-63
<b>Realisationsförluster, netto</b>		
Obligationer och andra värdepapper	-201 125	-
	-203 971	-3 284
<b>NOT 9 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT</b>		
Aktuell skatt *	-355 995	-74 126
Uppskjuten skatt	-13 160	-154
	-369 155	-74 280
<i>* Aktuell skatt om 219 556 hänförlig till omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i övrigt totalresultat.</i>		
<b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	1 750 165	313 575
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 (20,6) %	-360 534	-64 596
Netto av ej avdragsgilla/ej skattepliktiga poster	-1 231	-1 345
Schablonränta på säkerhetsreserv	-6 963	-6 827
Schablonränta på periodiseringsfond	-123	-
Schablonränta fonder	-	-1 358
Uppskjuten skatteeffekt hänförlig till kapitalförsäkring	-304	-154
Redovisad skattekostnad/-intäkt	-369 155	-74 280
<b>Uppskjuten skattefordran (+) och skatteskuld (-)</b>	267	13 427
Den uppskjutna skattens resultatförändring avser dels omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas och uppgår till -12 856 (56 221) och dels uppskjuten skatt i aktiverat skattevärde i kapitalförsäkring som uppgår till -304 (-154). Aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0).		

tkr

	2022	2021
<b>NOT 10 AKTIER OCH ANDELAR</b>		
Bokfört värde	960 381	-
Anskaffningsvärde	977 114	-
Verkligt värde, varav	960 381	-
Noterade aktier	960 381	-
Onoterade aktier	-	-

**NOT 11 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**

	2022	2021	2022	2021
Noterade värdepapper	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	
Svenska staten	1 234 843	914 963	1 468 700	929 275
Övriga statsgaranterade	837 801	1 003 942	909 265	1 011 925
Svenska kommuner och regioner	886 685	835 617	982 882	837 895
Svenska bostadsinstitut	7 298 591	8 728 665	7 929 659	8 748 494
Svenska räntefonder	1 767 563	2 127 577	1 846 458	2 145 584
	12 025 483	13 610 764	13 136 964	13 673 173
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	33 152	306 339		
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-996 232	-51 559		

tkr

	2022	2021
<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>	12 985 864	13 610 764
Lånefordringar och kundfordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde <sup>2)</sup>	1 654 853	266 492
	<b>14 640 717</b>	<b>13 877 256</b>
<b>Finansiella skulder</b>		
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde <sup>3)</sup>	1 397 421	28 368
	<b>1 397 421</b>	<b>28 368</b>

1) Finansiella tillgångar utgörs av aktier och andelar samt 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 för 2022 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 observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3 - värdering baserad på egna antaganden och bedömningar.

Löf har för 2022 respektive 2021 inga innehav av finansiella placeringstillgångar som klassificeras i enlighet med nivå 2 eller 3. 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.

Noterade värdepapper	2022		2021	
	Nivå 1	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Totalt verkligt värde
Aktier och andelar	960 381	960 381	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 025 483	12 025 483	13 610 764	13 610 764
Andel av marknadsvärde (%)	100 %	100 %	100 %	100 %

tkr

	2022	2021
<b>NOT 13 MATERIELLA TILLGÅNGAR</b>		
IB anskaffningsvärden	9 438	9 796
Förvärv	1 754	59
Avyttringar	-	-417
Utrangeringar	-1 618	-
UB anskaffningsvärden	9 574	9 438
IB avskrivningar	8 832	7 553
Årets avskrivningar	326	1 411
Avyttringar	-	-132
Utrangeringar	-1 605	-
UB avskrivningar	7 553	8 832
	2 021	606
<b>NOT 14 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER</b>		
Förutbetald hyra	3 926	3 236
Förutbetald licensavgift	5 393	3 760
Förutbetald kostnad PFF och PSN	-	13 742
Övriga förutbetalda kostnader	5 622	3 469
	14 941	24 207
<b>NOT 15 OBESKATTADE RESERVER</b>		
<b>Säkerhetsreserv</b>		
IB	2 341 228	2 209 328
Förändring säkerhetsreserv	-262 869	131 900
UB	2 078 359	2 341 228
<b>Periodiseringsfond</b>		
Avsättning 2021	119 945	119 945
Avsättning 2022	220 775	-
UB	340 720	119 945
	2 419 079	2 461 173

tkr

	2022	2021
<b>NOT 16 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR</b>		
<b>Skadeförsäkring</b>		
IB Inträffade och rapporterade skador	3 561 605	3 441 633
IB Avsättning för skadelivräntor	2 375 299	2 279 672
IB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	3 177 570	3 260 405
IB Driftskostnader för skadebehandling	646 158	540 054
	9 760 632	9 521 764
Förändring Inträffade och rapporterade skador	-490 013	119 972
Förändring Avsättning för skadelivräntor	-310 633	95 627
Förändring Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	-298 862	-82 835
Förändring Driftskostnader för skadebehandling	-82 450	106 104
	-1 181 958	238 868
UB Inträffade och rapporterade skador	3 071 592	3 561 605
UB Avsättning för skadelivräntor	2 064 666	2 375 299
UB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	2 878 708	3 177 570
UB Driftskostnader för skadebehandling	563 708	646 158
	8 578 674	9 760 632
Avvecklingsresultat	-1 414 339	214 508





tkr

#### NOT 17 SKADEKOSTNADSUTVECKLING

Skadeår	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totalt
<b>mkr</b>										
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Brutto)	920	860	897	963	1 045	1 126	1 008	942	838	
Ett år senare	805	872	914	965	1 011	938	859	825		
Två år senare	806	842	885	989	833	849	730			
Tre år senare	762	819	831	852	843	722				
Fyra år senare	745	748	720	764	710					
Fem år senare	717	683	680	648						
Sex år senare	689	706	627							
Sju år senare	678	700								
Åtta år senare	631									
<b>Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31</b>	631	700	627	648	710	722	730	825	838	6 431
Ack. Utbetalda skadeersättningar	415	395	363	340	320	263	172	78	7	2 353
Avsättning upptagen i balansräkning	216	305	264	308	390	459	558	747	831	4 078
Avsättning tidigare år										3 936
Skadebehandlingsreserv i slutet av skadeåret (Brutto)										564
<b>Avstämning mot balansräkning</b>										
Oreglerade skador före diskontering										13 621
Diskonteringseffekt										5 043
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen										8 578

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.

tkr

	2022	2021
<b>NOT 18 ÖVRIGA SKULDER</b>		
Leverantörsskulder	22 326	28 131
Övriga skulder	11 978	11 222
	34 304	39 353
<b>NOT 19 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER</b>		
Upplupna personalrelaterade kostnader	10 458	11 012
Övriga upplupna kostnader	2 998	2 716
Förutbetalad premieintäkt *	1 375 000	-
	1 388 456	13 728

\* Fakturering av nästa års premie har skett i december 2022 varför denna bokas upp som en fordran och motsvarande skuld.

**NOT 20 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>			
Aktier och andelar	-	960 381	960 381
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	417 782	11 607 701	12 025 483
Fordringar	1 449 604	-	1 449 604
Materiella tillgångar	404	1 617	2 021
Kassa och bank	232 233	-	232 233
Uppskjuten skattefordran	240	27	267
Upplupna ränteintäkter	47 433	-	47 433
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 941	-	14 941
	2 162 637	12 569 726	14 732 363
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Avsättningar för oreglerade skador	674 415	7 904 259	8 578 674
Andra avsättningar	74 275	136 871	211 146
Övriga skulder	34 304	-	34 304
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 388 456	-	1 388 456
	2 171 450	8 041 130	1 021 580

tkr

	2022	2021
<b>NOT 21 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE</b>		
<b>Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt</b>		
Andra finansiella placeringstillgångar	13 033 297	13 661 220
I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Tillgångarna innefattar placeringstillgångar inklusive upplupna ränteintäkter 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 22 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR</b>		
<b>Medelantal anställda, antal (andel)</b>		
Totalt	174 (100%)	179 (100%)
varav kvinnor	104 (60%)	106 (59%)
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%)	6 (67%)
Anställda i ledande position, inklusive vd och vvd	8 (100%)	10 (100%)
varav kvinnor	4 (50%)	5 (50%)
<b>Löner och andra ersättningar</b>		
Styrelse	762	688
Vd	2 447	2 526
Övriga anställda	106 656	106 942
Sociala avgifter, varav pensionspremie 23 131 (25 854)	63 194	66 457
	173 059	176 613

tkr

#### Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2022

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Barbro Naroskyin	114				114
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	118				118
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Karin Friberg	101				101
Joachim Spetz	101				101
Erik Weiman	85				85
Rickard Simonsson	81				81
Catrina Ingelstam	81				81
Elin Noren	81				81
Annelie Mogensen <sup>1)</sup>	-				-
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson		2 447	16	1 286	3 749
Vvd Bodil Garneij		1 292	15	298	1 605
Anställda i ledande position, företagsledningen (6 st)		7 733	168	4 880	12 781

1) Styrelseledamoten har avböjt styrelsearvode.

#### 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 Noren <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
Annelie Mogensen <sup>6)</sup>	-				-

tkr

#### Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2021 (forts.)

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson		2 526	16	1 254	3 796
Vvd Bodil Garneij <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

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.

6) Styrelseledamoten har avböjt styrelsearvode.

#### Pension

Verkställande direktör Jesper Anderssons pensions-ålder 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 premiefrielseförsäkring.

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 nyckelpersoner i ledande ställning anges ovan.



## **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 22 finns. Som närstående parter räknas inte bolagets ägare som har styrelserepresentation. 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 RESULTAT-DISPOSITION**

Fria medel i bolaget uppgår till 900 704 200 kr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 900 704 200 kr, varav årets resultat 1 381 010 449 kr.

Styrelsen föreslår att beloppet 900 704 200 kr balanseras i ny räkning.



STOCKHOLM DEN 23 MARS 2023

---

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 24 mars 2023**

---

KPMG AB  
Gunilla Wernelind,  
auktorerad revisor

**Vår granskningsrapport har avgivits den 28 mars 2023**

---

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 2022 hade styrelsen fem 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 fyra 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 2022 har det erbjudits fyra utbildningspass för hela styrelsen.



## 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, ordförande i Tiohundra AB, samt systemexpert i beredningsgrupp 1 i NHV på Socialstyrelsen Nationell Högspecialiserad Vård.
- Ingrid Wrebo, vice ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i Löfs Finans- och revisionsutskott, egen konsultverksamhet med uppdrag huvudsakligen inom försäkringsbranschen samt styrelseledamot i SEB Pension och Försäkring AB och SEB Life International.
- Karin Friberg, Civilekonom, Finansanalytiker AFA, CEFA.
- Catrina Ingelstam, Egen konsultverksamhet: Creatme AB. Övriga uppdrag: Ordförande AP6, ledamot Kommuninvest i Sverige AB, Swedfund International AB, Spiltan Fonder AB, SH Pension Tjänstepensionsförening, Sparbanken Rekarne AB.
- Elin Norén, Regionstyrelsens ordförande Region Dalarna samt ledamot i regionfullmäktige.
- 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.
- 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, org. nr 516401-8557

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-15. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 16-61 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 försäkringsbolags finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat 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 revisionsutskottet 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 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.

### Avsättning för oreglerade skador inom försäkringstekniska avsättningar

Se redovisningsprinciper i not 1 och andra relaterade upplysningar om försäkringstekniska avsättningar i not 2 för detaljerade upplysningar och

#### Beskrivning av området

Bolagets försäkringstekniska avsättning uppgår till 8 578 MSEK per 31 december 2022, vilket motsvarar 58 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 branschciffror.

Vi har stickprovsvis testat kontroller i företagsledningens process för bl a 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 4-8, 9-15 samt 62-68. 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

#### 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift

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

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

vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, 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 för år 2022 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller



— på något annat sätt handlat i strid med försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med 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 Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolags revisor av bolagsstämman den 18 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2015.

Stockholm den 24 mars 2023

KPMG AB

Gunilla Wernelind  
Auktoriserad revisor







Till  
Bolagsstämman i  
Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag  
Organisationsnummer 516401-8557

## **Granskningsrapport avseende räkenskapsåret 2022**

Vi, av bolagsstämman utsedda lekmannarevisorer, har granskat Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolags verksamhet för räkenskapsåret 2022.

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

    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 tillfredställande sätt samt att bolagets interna kontroll är tillräcklig.**

Stockholm den 28 mars 2023

Klaus Leidecker

Johan Edstav

