

Årsredovisning 2014

Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag

Årsredovisning 2014

Innehållsförteckning	Sida
Vd har ordet	3
Patientförsäkringen LÖF som samhällsaktör	4
Verksamhetsstyrning	4
Förvaltningsberättelse	6
Femårsöversikt och nyckeltal	10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15
Noter	16
Noter till resultat- och balansräkning	30
Underskrifter	37
Revisionsberättelse	38
Granskningsrapport	39

Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag
Medborgarplatsen 3
118 26 Stockholm

Vd har ordet

Patientförsäkringen LÖF har fått förtroendet av sina försäkringstagare och delägare, landstingen och regionerna, att utreda och lämna ersättning till alla patienter som drabbats av undvikbara skador i den offentligt finansierade vården, samt att genom det skadeförebyggande arbete verka för att minska antalet skador i vården. Alla som har haft kontakt med hälso- och sjukvården i Sverige angående sitt eget hälsotillstånd omfattas således av denna försäkring, vilket är unikt, och något som vi är mycket stolta över. Vi känner därför ett stort ansvar för att ständigt förbättra och utveckla vårt arbete där vi kan.

Under 2014 har Patientförsäkringen LÖF påbörjat en förändringsresa som ska leda till effektivare hantering och högre servicegrad. Under detta år har vi förbättrat vår företagsstyrning, tagit fram ett nytt målstyrningsprogram, omarbetat det interna regelverket och stärkt kontrollfunktionernas oberoende. De kritiska processerna i Patientförsäkringen LÖF har kartlagts och eventuella risker har lyfts fram samt åtgärdats. I början av året sjösattes även ny organisationsstruktur i bolaget, vilket innebar att den operativa delen av bolaget kom att delas upp på fyra olika avdelningar under var sin avdelningschef. Klagomålsfunktionen resursförstärktes och skildes från övrig operativ verksamhet. Vi har på detta sätt skapat bättre förutsättningar att ta tillvara kundernas synpunkter och skapat möjligheter till en positiv utveckling.

En ny långsiktig affärsstrategi som utgår från våra två kundsegment, patienter och försäkringstagare, har tagits fram. Patienten definieras som en person som har sökt region/landstingsfinansierad vård och försäkringstagare definieras av landsting och regioner, eftersom dessa försäkrar patientskador hos oss. För att uppnå våra mål enligt affärstrategin har vi identifierat tre avgörande fokusområden kundfokus, medarbetarskap och regelverksförändringar.

Kundfokus skapar vi genom aktivt målgruppsarbete och genom att vår service framöver ska präglas av tillgänglighet och självservice. Patientförsäkringen LÖFs verksamhet ska vara så effektiv som möjligt, vilket gör att vi alltid strävar efter att förbättra vår verksamhet, och utveckla effektiva processer.

Kompetenta, engagerade och motiverade medarbetare, som både förväntas och vågar ta eget ansvar tror vi utgör en förutsättning för att vi ska kunna nå våra mål. Vi fokuserar därför aktivt på att skapa en värderings- och målorienterad kultur, där kundens bästa och våra övergripande mål alltid står i fokus för arbetet. För Patientförsäkringen LÖF ska vid var tid uppfylla gällande regler och myndighetskrav.

Patientförsäkringen LÖF är ett värderingsstyrt företag och det är viktigt att ständigt arbeta med hur vi ska bete oss mot våra kunder och mot varandra. Under året har vi därför arbetat med en ny varumärkesplattform med tillhörande strategier. De kärnvärden som ska genomsyra vår verksamhet och som utgör rättesnöret för hur medarbetare och chefer ska agera framöver är *Aktiv, Effektiv, Respektfull* och *Professionell*.

Patientförsäkringen LÖF kommer, precis som hela försäkringsbranschen, att lägga mycket fokus på att anpassa verksamheten efter de nya regelverkskrav, främst genom Solvens II. Regelverket Solvens II ställer högre kapitalkrav på bolagen. Det vikande ränteläget slår kraftigt på 2014 års resultat, och kommer utmana bolaget även kommande år. Våra delägare, Sveriges landsting och regioner, har under året beslutat att tillskjuta det extra kapital som behövs för Solvens II anpassning samt lösa de inestående premiefordringar som Patientförsäkringen LÖF har på dem, vilket gör att vi känner oss trygga i att vi kommer att stå rustade när regelverket väl träder i kraft.



Marie-Louise Zetterström, vd

Marie-Louise Zetterström

Patientförsäkringen LÖF som samhällsaktör

Patientförsäkringen LÖFs vision är att minska de undvikbara skadorna i vården. Det bästa vore att det inte inträffade några skador alls. Men sjuk- och hälsovård är en riskverksamhet och för att minska de undvikbara skadorna i vården är det viktigt att lära sig av misstag samt sprida kunskap och erfarenheter. Patientförsäkringen LÖF bidrar till detta genom att bedriva en skadeförebyggande verksamhet.

Genom vår skadestatistik kan vi medverka till att specifika riskområden identifieras och analyseras. Detta skapar förutsättningar för att patientsäkerhetsarbetet hos olika vårdgivare fokuseras på rätt saker. Vi stödjer även forskning inom området patientsäkerhet i form av ekonomiskt stöd och vetenskaplig kompetens samt är med och arrangerar nationella patientsäkerhetskonferenser.

I samarbete med olika yrkesorganisationer lämnar vi administrativt och ekonomiskt stöd till flera skadeförebyggande projekt, såsom exempelvis Säker förlossningsvård, Säker Bukkirurgi och PRISS (Protesrelaterade infektioner ska stoppas).

Vår verksamhet bidrar till att hålla nere de samhällsekonomiska kostnaderna och minska människors lidande. Vi bidrar även till att skapa trygghet för alla de som arbetar i vården och som försöker göra sitt allra bästa. Patientförsäkringen LÖF är därför en viktig samhällsaktör.

Verksamhetsstyrning

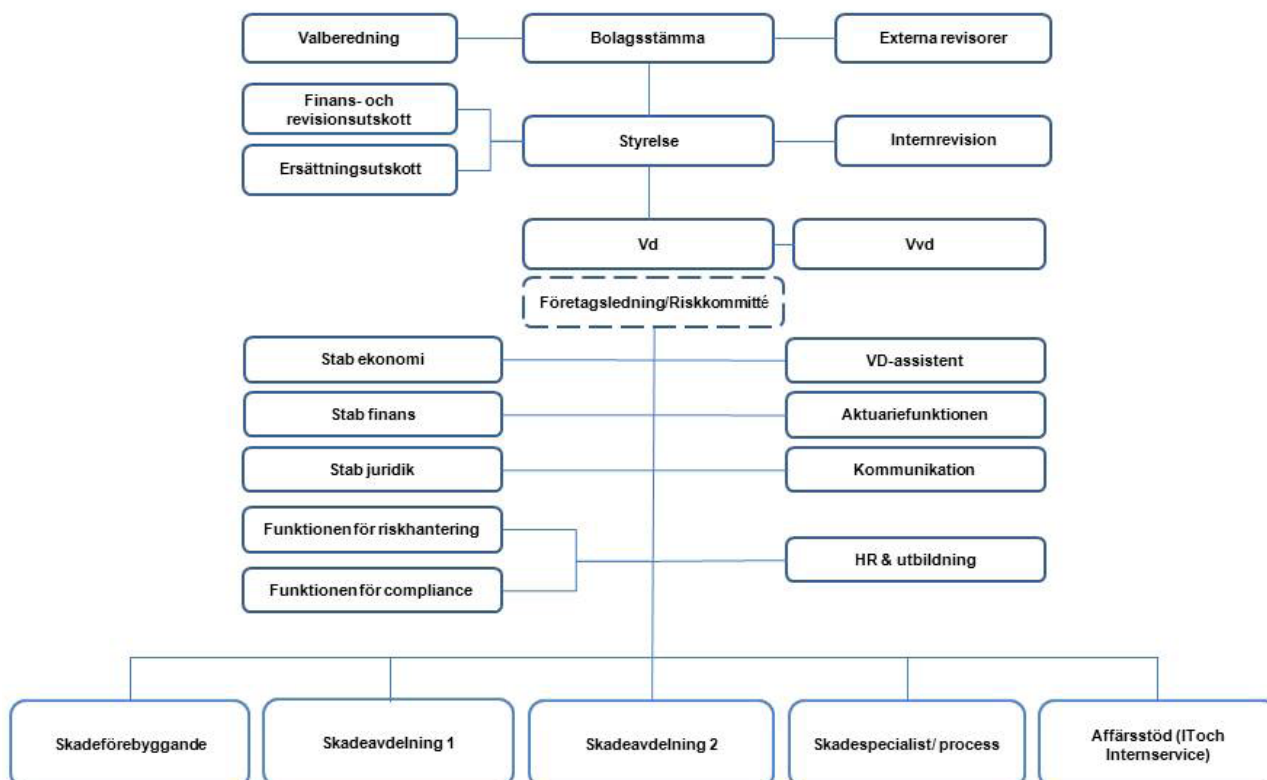
Företagsstyrning

Patientförsäkringen LÖF ser god företagsstyrning, riskhantering och internkontroll som centrala delar i en framgångsrik affärsverksamhet. De ger förutsättningar för att kunna upprätthålla förtroendet bland såväl kunder, delägare, myndigheter och andra intressenter.

Patientförsäkringen LÖFs beslutande organ

Av försäkringsrörelselagen, lagen om ekonomiska föreningar och bolagsordningen framgår att bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ.

Figur 1: Patientförsäkringen LÖFs beslutshierarki



Bolagsstämman befogenheter utövas av lägst 21 fullmäktige som utses enskilt av delägarna. Varje delägare har rätt att utse högst två fullmäktige. Bolagsstämman utser styrelse och revisorer samt en valberedning som lämnar förslag till bolagsstämman. Styrelsen ansvarar inför delägarna för organisation och förvaltning av Patientförsäkringen LÖF. Detta innebär bland annat att fastställa verksamhetens mål och strategi samt att fortlöpande följa upp och utvärdera Patientförsäkringen LÖFs verksamhet. Styrelsen ska bestå av ledamöter med erfarenhet av och insikt i hälso- och sjukvårdsfrågor samt försäkring. För att hantera den operativa verksamheten inom Patientförsäkringen LÖF utser styrelsen en vd som ansvarar för den löpande förvaltningen.

Patientförsäkringen LÖFs företagsstyrningssystem

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

Patientförsäkringen LÖFs riskhanterings- och internkontrollsystem utgår i hög utsträckning från risk- och kontrollutvärderingen i processerna vilket utgör grunden för bedömning av bolagets risker samt kvalitet på den interna kontrollen. Vidare ska det finnas fastställda processmål som formuleras utifrån hur processen bidrar till att uppnå bolagets övergripande mål.

Styrelsens arbete

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av Patientförsäkringen LÖFs angelägenheter. Det innebär att styrelsen ska se till att kontrollen över Patientförsäkringen LÖFs ekonomiska situation är tillfredställande, att Patientförsäkringen 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. På styrelsesammanträdena deltar även två representanter från personalen. Enligt styrelsens arbetsordning får antalet styrelsesammanträden aldrig understiga fem per räkenskapsår inklusive konstituerande styrelsesammanträde. Under 2014 hade styrelsen 13 protokollförda sammanträden.

Styrelsen har även inrättat två utskott. Ett Finans- och revisionsutskott och ett Ersättningsutskott, som båda är beredande organ utan beslutsrätt. 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 regel efterlevnad samt bereder frågor hänförliga till styrelsens egna risk- och solvensbedömning (ORSA). Finans- och revisionsutskottet tar även del av rapporter från Patientförsäkringen LÖFs internrevision och bereder upphandling av revisorstjänster. Ersättningsutskottet bereder bolagets ersättningsprinciper, ersättningar och förmåner för vd, vice vd, ledande befattningshavare i företaget och chef för internrevisionen samt bereder principiella frågor rörande förmåner för bolagets anställda.

Styrelsen utvärderar årligen sin lämplighet med avseende på både kompetens och redbarhet i enlighet med styrelsens arbetsordning. Under 2014 utvecklades metoden för utvärdering i linje med kommande Solvens II-regelverk. Grunden är en utvärdering som görs under överseende av styrelsens ordförande. Kompetensutvärderingen innebär att förbestämda kompetenskriterier ska ligga till grund för ägarnas urval av styrelseledamöter vid nyrekrytering till styrelsen. Samma kriterier ska även användas vid den årliga självutvärderingen av den sittande styrelsen. Kompetensprövning genomförs såväl inför nyval som på årlig basis. Redbarhetsprövningen omfattar varje ledamot och omfattar såväl andra uppdrag som ekonomisk redbarhet. Även intressekonflikter kartläggs årligen eller vid behov. Enligt styrelsens arbetsordning ska även en utbildningsplan för styrelsen utarbetas årligen.

Utbildning hölls vid två tillfällen under 2014. Styrelsen genomförde en styrelseutvärdering i slutet av året som ska redovisas och ligga till grund för fortsatt möjlig utveckling under 2015.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag (Patientförsäkringen LÖF) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2014, bolagets tjugonde verksamhetsår.

Ägarförhållanden och organisation

Patientförsäkringen LÖF är ett ömsesidigt rikstäckande försäkringsbolag som ägs av Sveriges samtliga landsting och regioner. Bolaget arbetar under bifirman Patientförsäkringen LÖF avseende verksamhet som rör patientförsäkringen och det skadeförebyggande arbetet.

Verksamhet och uppdrag

Patientförsäkringen LÖF meddelar direkt försäkring avseende allmän ansvarighet (försäkringsklass 13) i Sverige och har till uppgift att försäkra vårdgivare som finansieras av landstingen och regionerna.

Patientförsäkringen LÖF ska inom ramen för försäkringsverksamheten teckna försäkring med landsting och regioner, utreda och lämna ersättning till patienter som drabbas av skada inom vården samt genom skadeförebyggande arbete verka för att antalet skador inom vården minskar.

Bolaget handlägger den övervägande delen av patientskadeärenden som berör hälso- och sjukvård i Sverige. Våra slutkunder är de som drabbats av en patientskada.

Samtliga landsting och regioner har tecknat försäkring hos Patientförsäkringen LÖF, vilket innebär att den som drabbas av en personskada i samband med den offentligt finansierade hälso-, sjuk, eller tandvården i Sverige kan få ersättning enligt patientskadelagen.

Inom parentes angivna tal avser motsvarande period under 2013.

Personalinformation

Medelantalet anställda verksamhetsåret 2014 uppgår till 140 (140). Medelåldern är 43 (43) år. Under året har en förstärkning av bemanningen skett på ledande befattningar inom skadeverksamheten, affärsstöd, juristfunktion och finanskontroll. En vice verkställande direktör har anställts från och med augusti 2014.

Medelsförvaltningen rörande placeringstillgångar har hanterats av Swedbank Robur Fonder AB. Internrevision har tillhandahållits av KPMG AB.

Skadeverksamheten

Under 2014 har bolagets skadeorganisation påbörjat ett omfattande förändringsarbete i syfte att förbättra och utveckla arbetsprocesser med målsättning att korta handläggningstider och förbättra kundnöjdheten.

Under 2014 har vi sett en fortsatt ökning av anmälningar även om ökningstakten över tid ändå bedöms vara vikande. Antalet anmälda skador under året uppgick till 14 400 (13 900) stycken, vilket utgör en ökning med 3,6 % (7,5 %). Ökningen de senaste åren bedöms vara en följd av att landstingen och regionerna arbetar mer aktivt med patientsäkerhet, vilket ger en ökad kännedom om försäkringen.

Skador inom ortopedi, kirurgi och andra verksamheter med stora operationsvolymerna är de som anmäls mest till Patientförsäkringen LÖF. Vanligast är de skador som inträffar i samband med operationer. Det kan exempelvis handla om infektioner, blödningar, nerv- och skelettskador. Andra vanliga skador är konsekvenser av försenad eller felaktig diagnos.

Under 2014 betalades det ut cirka 537 (510) mkr i ersättningar till patienter och efterlevande. De vanligaste ersättningsbeloppen ligger under 40 kkr. Beslut meddelades i cirka 12 500 (14 000) skador.

Handläggningstiden innan kunden får besked om den anmälda skadan är ersättningsbar eller inte understiger normalt 6 månader. Handläggningstiden från beslut till slutreglering är i hög grad beroende av skadans komplexitet och svårighetsgrad. I cirka 37 % (38 %) av ärendena som beslutades 2014 beviljades patienten ersättning. Enligt patientskadelagen lämnas ersättning enligt ett antal olika kriterier, bland annat om skadan hade kunnat undvikas vid vård och behandling av en erfaren specialist. Ersättning lämnas inte enbart på den grund att behandlingen inte leder till önskat resultat.

Kunden kan alltid vända sig till Patientförsäkringen LÖFs klagomålsfunktion och få sitt ärende omprövat. Kunden kan även begära ett rådgivande yttrande av Patientskadenämnden (PSN), som Patientförsäkringen LÖF alltid följer. Om kunden inte delar Patientförsäkringen LÖFs eller PSNs bedömning kan talan väckas i allmän domstol. Under 2014 har totalt 1 421 (1 226) ärenden avseende Patientförsäkringen LÖF inkommit till PSN och PSN har under året avgjort 1 251 (1 136) ärenden. Totalt ändrades beslutet i 7,3 % (9,6%) av ärendena.

Skadeförebyggande verksamhet

Patientförsäkringen LÖF har som ett av sina uppdrag att arbeta för en ökad patientsäkerhet i svensk sjukvård. Det görs genom att stödja Patientförsäkringen LÖFs ägare landsting och regioner, samt professionella organisationer, i deras pågående patientsäkerhetsarbete. Den skadeförebyggande verksamheten är baserad på de skador som anmälts och utgör grunden för en omfattande skadestatistik.

Patientförsäkringen LÖF strävar efter att vara tidigt ute, till exempel genom att fånga upp internationella initiativ och anpassa dessa till svenska förhållanden, eller genom att initiera projekt där det redan från början finns en långsiktig strategi. Under 2014 startades exempelvis två nya stora projekt upp som handlar om *Säker Traumavård* och *Säker läkemedelsanvändning i primärvård*.

Patientförsäkringen LÖF driver även en omfattande utbildningsverksamhet, och stödjer forskning i ämnet patientsäkerhet. Under 2014 var Patientförsäkringen LÖF med och arrangerade den Nationella Patientsäkerhetskonferensen.

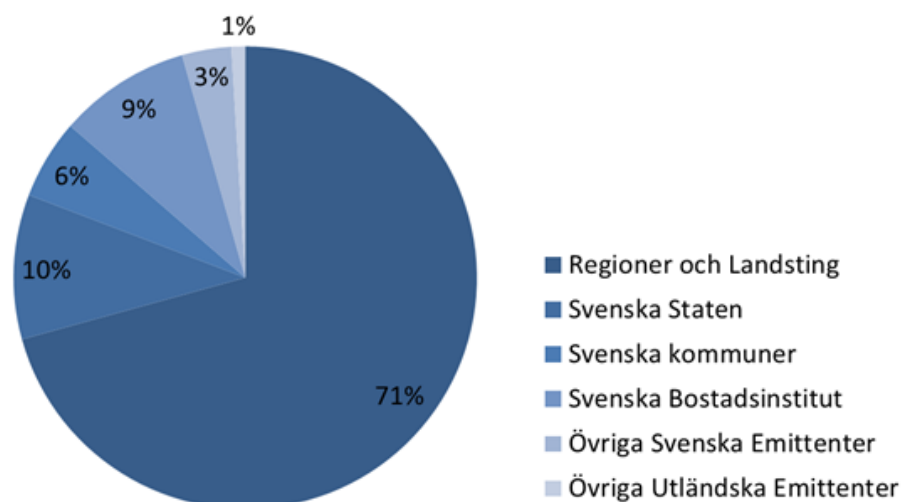
Kapitalförvaltningen

Patientförsäkringen LÖF förvaltar räntebärande placeringstillgångar som uppgår till cirka 8,4 miljarder. Portföljen är placerad i likvida tillgångar på den svenska räntemarknaden samt i reverser till Sveriges landsting och regioner. Placeringstillgångarna är klassificerade som investeringar som hålls till förfall och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Bolagets investeringsfilosofi bygger på ett lågt risktagande och höga etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas.

Patientförsäkringen LÖFs placeringstillgångar är fördelade enligt nedan per 2014-12-31:

Figur 2: Fördelning av tillgångar i %



Risker och riskhantering

Risk och riskhantering utgör en central del av Patientförsäkringen LÖFs verksamhet som försäkringsbolag. Syftet med riskhanteringen är primärt att säkerställa att Patientförsäkringen LÖF alltid ska kunna uppfylla sina åtaganden gentemot bolagets kunder. En strukturerad riskhanteringsprocess med tydliga roller och ansvarsfördelning skapar förutsättningar för kontrollerat och affärsmässigt beslutsfattande om risker på både kort och lång sikt och kan därmed bidra till att långsiktigt stärka bolagets förmåga till måluppfyllelse.

Patientförsäkringen LÖFs arbetsprocess för riskhantering består av löpande arbete och årligen återkommande aktiviteter. Det löpande arbetet består i att identifiera, värdera/mäta, hantera, följa upp samt rapportera risker.

För att skapa en gemensam bild av de risker som verksamheten är exponerad mot delar Patientförsäkringen LÖF in identifierade risker i riskkategorier. Flertalet riskkategorier har tillhörande risktyper som ytterligare definierar olika aspekter av riskkategorin. Det finns också riskkategorier utan tillhörande risktyper som är av övergripande karaktär och kan uppstå relaterat till andra risker.

Under 2014 har arbete bedrivits med syfte att i högre grad anpassa riskhanteringen efter Patientförsäkringen LÖFs processorienterade arbete. En del av arbetet har bestått i att kartlägga bolagets kritiska processer inklusive risker och tillhörande kontroller per process. Risker och kontroller har kopplats till respektive process.

Utförligare beskrivning av Patientförsäkringen LÖFs risker och riskhantering ges i not 2.

Väsentliga händelser under året

Organisationsförändring

I januari 2014 implementerade Patientförsäkringen LÖF en ny organisation, vilket innebar att den operativa delen av bolaget delades upp på fyra olika avdelningar under var sin avdelningschef. I samband med omorganisationen resursförstärktes och särskildes också klagomålsfunktionen på ett tydligare sätt från övrig operativ verksamhet i syfte att förbättra hanteringen. Även risk- och compliancefunktionernas oberoende från den operativa verksamheten säkerställdes.

Extra bolagsstämma

Under december 2014 genomfördes en extra bolagsstämma i Patientförsäkringen LÖF. På denna fattade Patientförsäkringen LÖFs delägare beslut om att under 2015 tillskjuta ett extra kapitaltillskott i form av garantikapital om 1,2 miljarder kr. Kapitaltillskottet kommer att användas för att stärka bolagets kapitalbas med syfte att möta de nya kapitalkrav som ställs i och med Solvens II ikraftträdande 2016. På samma bolagsstämma beslutade Patientförsäkringen LÖFs delägare även att under 2015 lösa de utestående reverser som bolaget har mot dem.

Finansinspektionens tillsyn

Patientförsäkringen LÖF är ett ömsesidigt försäkringsbolag och står därmed under Finansinspektionens tillsyn. Detta innebär att vi ständigt har dialog med tillsynsmyndigheten. I början av året genomförde Finansinspektionen inom ramen för sin tillsyn ett platsbesök hos Patientförsäkringen LÖF. Platsbesöket avslutades utan ytterligare åtgärd.

Solvens II

Förberedelsearbete allmänt

Anpassning till kommande Solvens II regelverk har under 2014 fortsatt i en mer intensifierad takt. Solvens II syftar till ett riskbaserat kapitalbehov, förstärkt bolagsstyrning och transparens genom utökad kvalitativ och kvantitativ rapportering.

Det kommande regelverket omfattar företagsstyrningssystem, en framåtblickande bedömning av egna risker, ORSA, lämnande av information och eventuella interna modeller. Patientförsäkringen LÖF tillhör ett av de företag som redan under 2015 ska lämna in en årsrapport för 2014 i enlighet med övergångsreglerna, en FLAOR med bedömning av hur Patientförsäkringen LÖF kommer att uppfylla kommande kapitalkrav samt hur företagets riskprofil ser ut.

Patientförsäkringen LÖF har under 2014 gjort anpassningar till de kommande regelverken för att stärka sin interna styrning och kontroll. Fokus under året har lagts på att utveckla interna processer, integrera de interna kontrollerna i processtrukturen samt anpassa bolagets företagsstyrning till kommande krav. Patientförsäkringen LÖF har också under året arbetat med implementering av ett IT-stöd för att kunna hantera de kommande kraven på rapportering.

Solvens II-direktivet kommer att börja gälla från och med den 1 januari 2016. Övergångsarbetet har medfört betydande investeringar och är ett högt prioriterat och omfattande förändringsarbete för Patientförsäkringen LÖF. Vid införandet av Solvens II förväntas Patientförsäkringen LÖF uppfylla kommande kapitalkrav.

FLAOR

Under december 2014 lämnade Patientförsäkringen LÖF in en framåtblickande rapport om egna risker (FLAOR) till Finansinspektionen med bedömning och analyser av bolagets kapital situation enligt kommande Solvens II krav. Patientförsäkringen LÖF har även under året fastställt interna regler för hur motsvarande arbete ska bedrivas 2015 inklusive hur resultat från arbete ska användas i Patientförsäkringen LÖFs strategi- och affärsplanering.

Patientförsäkringen LÖF har under året haft en löpande dialog med Finansinspektionen dels för att tolka kommande regelverkskrav och dels för att genomföra förbättringar av verksamheten.

Framtida utveckling

Patientförsäkringen LÖF fokuserar på att anpassa och vidareutveckla organisationen för att öka kundnyttan och förbättra kvaliteten i bolagets processer. Från och med 2014 har Patientförsäkringen LÖF en ny organisation som bygger på ett målstyrt, process- och riskorienterat arbetssätt. Ett varumärkesarbete med fokus på målgrupper och fortsatt digitalisering är en del i detta.

Verksamhetens resultat

Premieinkomst

Premieinkomsten uppgår till 950 000 (900 000) kkr. Ökningen i premieinkomst motiveras av ökade skadevolym och högre driftskostnader.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar uppgår till 1 124 972 (908 070) kkr. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftskostnader för skadereglering uppgår till 708 637 (667 868) kkr och avsättningen för oreglerade skador ökade med 416 335 (240 202) kkr. Skadekostnaden ligger något över de prognoser som togs fram under året och den huvudsakliga anledningen till differensen mellan prognos och utfall är sjunkande marknadsräntor som medför en lägre diskonterings effekt för de försäkringstekniska avsättningar som diskonteras.

Under 2014 har metodutvecklingen fortsatt delvis under beaktande av Solvens II-regelverket. Systemstödet för beräkningar av avsättningar för IBNR-skador har ökat och de kassaflödesberäkningar som tidigare skedde i bolagets eget försäkringssystem har utvecklats i det nya IT-stödet som bolaget upphandlat för att klara den omfattande rapporteringen som införandet av Solvens II medför.

Kapitalavkastning

Den totala redovisade kapitalavkastningen uppgår till 113 714 (155 281) kkr, vilket motsvarar en direktavkastning på 1,3 % (1,8 %). Totalavkastningen minskade under 2014 till 1,4 % (1,7 %). De fortsatt sjunkande marknadsräntorna har påverkat avkastningen då tillgångsportföljen har varit placerad på korta löptider. Minskningen är främst hänförlig till en minskad avkastning på reverser mot regioner och landsting. Löptiden (durationen) för tillgångsportföljen var vid årets slut 0,10 (0,13) år.

Driftskostnader

Driftskostnader uppgår till 79 765 (41 567). Ökningen avser främst kostnader för Solvens II och ökade kostnader för personal.

Årets resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till -140 571 (106 118) kkr. Bolagets konsolideringskapital minskade med 4 % och uppgår till 1 468 226 (1 530 919) kkr.

Resultatet efter skatt och obeskattade reserver uppgår till -3 571 (0) kkr.

Förslag till resultatdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 226 986 225 kr, varav årets resultat -3 571 456 kr.

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs	226 986 225 kr
	226 986 225 kr

Femårsöversikt och nyckeltal (kkkr)

Resultat	2014	2013	2012	2011	2010
Premieintäkt	950 000	900 000	900 000	1 050 000	975 000
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	116 907	141 474	182 138	185 663	16 699
Övriga tekniska intäkter	452	474	59	156	197
Försäkringsersättningar	-1 124 972	-908 070	-942 475	-887 879	-840 894
Driftskostnader	-79 765	-41 567	-27 812	-20 795	-22 557
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-137 378	92 311	111 910	327 145	128 445
Återstående kapitalavkastning	-3 193	13 807	50 010	33 288	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-140 571	106 118	161 920	360 433	128 445
Årets resultat	-3 571	0	30 557	0	0
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar till verkligt värde inklusive Kassa och Bank	8 825 501	8 398 749	8 117 425	7 524 415	1 014 695
Försäkringstekniska avsättningar	7 317 537	6 901 202	6 661 000	6 345 000	6 035 000
Konsolideringskapital					
Beskattat eget kapital	226 986	230 557	230 557	200 000	200 000
Obeskattade reserver	1 227 499	1 364 499	1 259 253	1 139 850	779 717
Övervärden(+)/undervärden(-) i obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 741	-64 137	-32 256	-133 868	4 263
	1 468 226	1 530 919	1 457 554	1 205 982	983 980
varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	270 050	300 190	277 036	299 781	205 066
Kapitalbas	1 454 485	1 595 056	1 489 810	1 339 850	979 717
Erforderlig solvensmarginal	354 076	326 244	317 615	284 798	283 165
Nyckeltal					
Skadeförsäkringsrörelse					
Skadeprocent	118,4	100,9	104,7	84,6	86,3
Driftskostnadsprocent	8,4	4,6	3,1	2,0	2,3
Totalkostnadsprocent	126,8	105,5	107,8	86,6	88,6
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning %	1,3	1,8	2,8	2,8	1,9
Totalavkastning %	1,4	1,7	4,1	0,9	1,7
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad %	155	170	162	115	101

Resultaträkning (kk)

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse	Not	2014	2013
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	(3)	950 000	900 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	(4)	116 907	141 474
Övriga tekniska intäkter		452	474
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	(5)		
Utbetalda försäkringsersättningar		-708 637	-667 868
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-416 335	-240 202
		-1 124 972	-908 070
Driftskostnader	(6)	-79 765	-41 567
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-137 378	92 311
Icke-teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-137 378	92 311
Kapitalavkastning, intäkter	(7)	116 158	157 519
Kapitalavkastning, kostnader	(8)	-2 444	-2 238
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-116 907	-141 474
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-140 571	106 118
Bokslutsdispositioner	(9)	137 000	-105 247
Resultat före skatt		-3 571	871
Skatt på årets resultat	(10)	-	-871
Årets resultat		-3 571	0
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna		-3 571	0
Totalresultat			
Årets resultat		-3 571	0
Totalresultat hänförligt till försäkringstagarna		-3 571	0

Balansräkning (kk)

	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar			
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	(11)	8 455 867	8 208 571
Fordringar			
Övriga fordringar		1 268	1 584
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	(12)	1 017	1 498
Kassa och bank		355 893	254 315
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		27 255	32 311
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	(13)	4 681	18 409
Summa tillgångar		8 845 981	8 516 688
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		230 557	230 557
Årets resultat		-3 571	0
Obeskattade reserver			
Säkerhetsreserv		1 227 499	1 364 499
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för oreglerade skador	(14)(15)	7 317 537	6 901 202
Skulder			
Övriga skulder	(16)	10 770	13 432
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	(17)	63 189	6 998
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		8 845 981	8 516 688

Poster inom linjen

	Not	2014-12-31	2013-12-31
Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			
Tillgångar med förmånsrätt	(18)	8 496 863	7 355 041
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		inga	inga
Åtaganden		inga	inga

Förändringar i eget kapital (kkf)

Eget kapitalräkning 2014

	Garanti kapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	-	-	230 557	0	230 557
Resultatdisposition	-	-	0	-0	-
Årets resultat	-	-	-	-3 571	-3 571
Belopp vid årets utgång	-	-	230 557	-3 571	226 986

Eget kapitalräkning 2013

	Garanti kapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	-	-	200 000	30 557	230 557
Resultatdisposition	-	-	30 557	-30 557	-
Årets resultat	-	-	-	0	0
Belopp vid årets utgång	-	-	230 557	0	230 557

Kassaflödesanalys (kkkr)

	2014-12-31	2013-12-31
Kassaflöde från försäkringsverksamheten		
Inbetalda premier	1 003 266	900 000
Utbetalda skador	-703 765	-677 956
Utbetalningar avseende driftskostnader	-69 596	-40 502
	229 905	181 542
Kassaflöde från placeringsverksamhet		
Erhållna räntebetalningar på räntebärande värdepapper	151 885	166 187
Köp (-) och försäljning (+) netto av värdepapper	-279 591	-334 531
	-127 706	-168 344
Kassaflöde före finansiella poster	102 199	13 198
Betald inkomstskatt	-621	-11 180
Årets kassaflöde	101 578	2 018
Kassa och bank		
Kassa och bank vid årets början	254 315	252 297
Kassa och bank vid periodens slut	355 893	254 315
Årets kassaflöde	101 578	2 018

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Denna årsredovisning för Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 25 mars 2015 och kommer att föreläggas bolagsstämman, som planeras att hållas den 20 maj 2015, för fastställande. Bolaget är ett svenskt ömsesidigt försäkringsbolag med säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. Bolagets huvudsakliga verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen. Rörelsen omfattar en verksamhetsgren (försäkringsklass 13, allmän ansvarighet) och avser direkt försäkring i Sverige.

Uttalande om överensstämmelse med tillämplade regelverk

Årsredovisningen för Patientförsäkringen LÖF är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2008:26 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 och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya och ändrade redovisningsstandarder

Ändringarna i IAS 32 förtydligar förutsättningarna för att få nettoredovisa finansiella tillgångar och skulder. De trädde i kraft 1 januari 2014 men har inte haft någon påverkan på bolagets finansiella rapporter. En ny standard, IFRS 10, för hur ett ägarföretag ska upprätta koncernredovisning trädde också i kraft den 1 januari 2014. Eftersom bolaget inte upprättar konsoliderade finansiella rapporter har denna standard inte bedömts äga tillämplighet.

Standarden IFRS 11 trädde också i kraft den 1 januari 2014 och berör samarbetsarrangemang mellan två eller flera parter som har ett gemensamt bestämmande inflytande över ett företag. Inte heller denna standard har bedömts ha någon påverkan på bolagets finansiella rapporter eftersom det inte äger några sådana innehav. Slutligen har IFRS 12 också trätt i kraft 1 januari 2014 avseende tilläggsupplysningar om innehav i bl.a. dotter- och intresseföretag för att underlätta för användare av de finansiella rapporterna att bedöma risker och karaktär på innehaven. Standarden har inte inneburit några ytterligare upplysningar eftersom bolaget inte äger några intressen i andra företag.

Värderingsgrunder för upprättande av redovisningen

Redovisningen baseras på historiska anskaffningsvärden. De finansiella rapporterna och noterna presenteras i tusentals svenska kronor (kk) om inte annat anges. Från och med räkenskapsåret 2013 lämnas upplysning enligt IFRS 13 Fair Value Measurement om vilka värderingsmodeller som används när informationen som redovisas för verkligt värde endast görs i upplysningssyfte.

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 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. Avsättningsrisk kommenteras vidare i not 2 och en redogörelse för bolagets skadekostnadsutveckling de senaste åren finns i not 15.

Placeringsstillgångarna, som är bolagets största tillgångspost, har klassificerats såsom investeringar som hålls till förfall och har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Kontroll görs löpande av att förutsättningar för principen följs. Den finansiella risken kommenteras vidare i not 2.

Nedan följer kommentarer till de för Patientförsäkringen LÖF viktigaste redovisningsprinciperna.

Tillämpade principer för poster i resultaträkning

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

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Kapitalavkastning

Den totala kapitalavkastningen redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på de genomsnittliga försäkringstekniska avsättningarna.

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 funktionsindelas utifrån följande funktioner; Skadereglering, Administration och Kapitalförvaltning.

Pensionskostnader, pensionsförpliktelser och andra ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser omfattar pensionsplaner genom kollektivavtal och socialförsäkringslagar samt vissa individuella avtal. Det förekommer både förmåns- och avgiftsbestämda planer. Patientförsäkringen LÖF redovisar samtliga pensionsplaner som avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnaden utgörs av den premie som erläggs för tryggnad av pensionsförpliktelserna. Enligt kollektivavtalet erbjuds vissa anställda att erhålla pension vid 62-års ålder. Avgiften kostnadsförs när möjligheten utnyttjas.

Skatt

Företagets skatt för perioden utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Inkomstskatten under året var 22,0 procent av den beskattningsbara inkomsten. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde. 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.

Obeskattade reserver

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

Tillämpade principer för poster i balansräkningen

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

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Placeringsstillgångarna har klassificerats såsom investeringar som hålls till förfall och har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Inga försäljningar har skett under året och bolaget bedömer att samtliga nuvarande innehav kommer att kunna hållas till förfall.

Fordringar

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

Materiella tillgångar

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

Kassa och bank

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

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador 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 förfalldag.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida kostnaderna för skador som inte är slutreglerade inklusive de skador som ännu inte rapporterats till Patientförsäkringen LÖF. Avsättningen inkluderar förväntad framtida kostnadsökning samt kostnader för skadereglering och den beräknas med hjälp av vedertagna aktuariella metoder och genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för oreglerade skador diskonteras inte med undantag för avsättning för skadelivräntor. För skador kopplade till prisbasbeloppet antas en skadeinflation på 2 procent från år 2.

För skadelivräntor beräknas avsättningarna med livaktuariella metoder vilket innebär att följande antaganden görs:

- dödlighet; generationsdödlighet enligt trygghandegrunder används. För svåra skador tillämpas en åldersförskjutning av dödligheten.
- kommande värdesäkring; styrs av lagen av ändring i skadeståndslivräntor.
- diskonteringsräntekurvan är fastställt i enlighet med FFFS 2013:23.

Tillämpade principer för kassaflödesanalys

Metodbeskrivning

Bolaget tillämpar direkt metod för verksamheternas kassaflöden. Detta betyder att inbetalningar respektive utbetalningar anges brutto och specificeras under delrubriker i kassaflödesanalysen. Analysen har sin grund i de poster i resultaträkningen som har direkt koppling till externa betalningsflöden. Dessa poster justeras sedan i analysen med periodens förändringar i balansräkningen för de poster som har direkt anknytning till resultatposten i fråga.

Redovisande poster

Under rubriken Kassaflöde från försäkringsverksamheten redovisas kassaflöden från inbetalda premier, utbetalda skador samt utbetalningar avseende driftskostnader. Under rubriken Kassaflöde från placeringsverksamheten redovisas kassaflöden från

betalda och erhållna räntor, erhållna utdelningar och från investeringar och försäljningar av placeringstillgångar, Kassa och bank består av banktillgodohavanden.

Not 2 Risker och riskhantering

Risk och riskhantering utgör en central del av Patientförsäkringen LÖF s verksamhet som försäkringsbolag. Syftet med riskhanteringen är primärt att säkerställa att Patientförsäkringen LÖF alltid ska kunna uppfylla sina åtaganden gentemot bolagets kunder.

En strukturerad riskhanteringsprocess med tydlig ansvarsfördelning skapar förutsättningar för kontrollerat och affärsmässigt beslutsfattande om risker på både kort och lång sikt och kan därmed bidra till att långsiktigt stärka bolagets anseende, ekonomiska ställning och förmåga till måluppfyllelse.

Riskhanteringsprocessen

Patientförsäkringen LÖFs riskhanteringsprocess utgör en viktig del av bolagets övergripande riskhantering. Arbetsprocessen för riskhantering består av löpande arbete och årligen återkommande aktiviteter. Det löpande arbetet består i att identifiera, värdera/mäta, hantera, följa upp samt rapportera risker

Identifiera

Identifiering av risker syftar till att upptäcka de väsentliga risker som Patientförsäkringen LÖF är exponerade mot på kort sikt såväl som i ett framåtblickande perspektiv. Identifiering och kategorisering av risker görs med Patientförsäkringen LÖFs riskkarta som grund. Identifierade risker tilldelas en riskägare och kontroller/åtgärder tas fram för att hantera riskerna

Värdera/mäta

Metodiken för att värdera risker är beroende av riskkategori och risktyp. Värdering av risker ska ske genom kvantitativa och/eller kvalitativa metoder. Operativa risker, compliancerisker och övergripande riskkategorier värderas utifrån en kvalitativ metod där riskerna bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens. Övriga riskkategorier värderas utifrån vedertagna kvantitativa metoder som beskrivs i respektive riskkategoris styrdokument

Hantera

Hantering av risker är avhängigt riskens natur och ska ingå som en naturlig del i verksamheten. För samtliga riskkategorier gäller att hänsyn tas till riskernas värdering i förhållande till Patientförsäkringen LÖFs riskaptit och risktoleranser. För risker som överstiger önskade nivåer ska ytterligare riskreducerande/riskeliminerande åtgärder identifieras och implementeras. Riskreducerande åtgärder kan bestå i förstärkning av kontrollmiljön, avveckling av innehav eller utveckling av processer och metodik för att minska/eliminera risken.

Följa upp

Uppföljning av risker innefattar den löpande uppföljningen av risker och tillhörande kontroller och åtgärder. En del av uppföljningen är kontroll av att riskerna ligger inom angivna limiter. Ansvar för uppföljningen ligger inom den operativa verksamheten och det åligger processägare att säkerställa att uppföljningen sker på ett tillfredsställande sätt.

Rapportera

Patientförsäkringen LÖFs riskexponering ska rapporteras till vd och styrelse på ett sådant sätt att vd och styrelse får en allsidig bild av bolagets riskprofil och av enskilda väsentliga risker

Ansvar och roller

Styrelse

Styrelsen i Patientförsäkringen LÖF fastställer överordnade regler och principer för bolagets riskhantering såsom riskaptit och risktoleransnivåer. Styrelsen tar regelbundet emot rapportering om bolagets risker.

Finans- och revisionsutskott

Styrelsen för Patientförsäkringen LÖF har ett Finans- och revisionsutskott vars uppgifter innefattar att bereda ärenden som avser framtagande av lagstadgad finansiell information, risk- och solvensbedömning (FLAOR), riskhantering och internkontroll.

Vd

Vd ansvarar för den operativa verksamheten och ska säkerställa att Patientförsäkringen LÖF vid var tid har en väl fungerande riskhantering. Vd är ansvarig för riskhanteringsprocessen och därmed för att det finns interna regler och ansvariga för riskhantering och riskkontroll.

Risikommitté

Risikommittén är vds forum för risk- och solvensfrågor och är beredande och rådgivande vid beslut kring risk- och solvensfrågor. Risikommittén består av delar av företagsledningen samt riskchef och complianceansvarig. Vid behov kan även adjungerande tillkallas att delta i risikommittén.

Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen utgörs av en chefaktuarie som är direkt underställd vd. Chefaktuarien ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Chefaktuarien ska bistå vd och styrelsen i frågor avseende beräkningar och bedömningar av:

- Premier
- Försäkringstekniska avsättningar
- Värderingen av försäkringsrisker

Processägare

I den operativa verksamheten finns processägare som ansvarar för att identifiera, hantera och följa upp operativa risker samt compliancerisker inom sin process. Processägarens bedömning av kontrollmiljön i processen är ett centralt verktyg för Patientförsäkringen LÖF att bedöma kvaliteten på den interna kontrollen samt de samlade riskerna.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen utgörs av bolagets riskchef och ansvarar för Patientförsäkringen LÖFs oberoende riskkontroll samt den interna rapporteringen av väsentliga risker på aggregerad nivå till vd och styrelse. Riskchefen ska oberoende utmana identifieringen och mätmetoderna samt övervaka Patientförsäkringen LÖFs risker.

Riskchefen ansvarar även för att ta fram verktyg och metoder för kontrolluppföljning samt verktyg och metoder för hantering av bolagets operativa risker och övergripande riskkategorier.

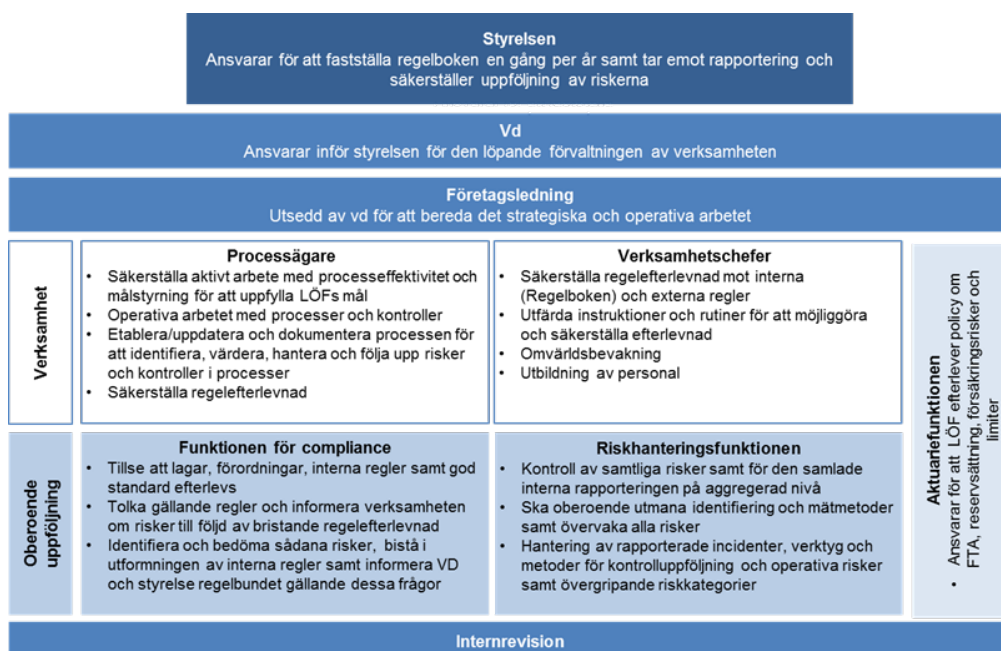
Complianceansvarig

Complianceansvarig ska säkerställa efterlevnad och uppföljning av relevanta externa och interna lagar och regler inom den tillståndspliktiga verksamheten. Complianceansvarig ska agera rådgivande till verksamheten, vd och styrelse i frågor om regelefterlevnad och informera om de risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad, ge stöd vid identifiering och bedömning av sådana compliancerisker samt bistå i utformningen av interna regler.

Internrevisionen

Internrevisionen är en fristående funktion direkt underställd Patientförsäkringen LÖFs styrelse. Internrevisionen är en oberoende och objektiv kontrollfunktion. 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. Internrevisionen rapporterar till styrelse och finans- och revisionsutskott avseende genomförda internrevisionsgranskningar.

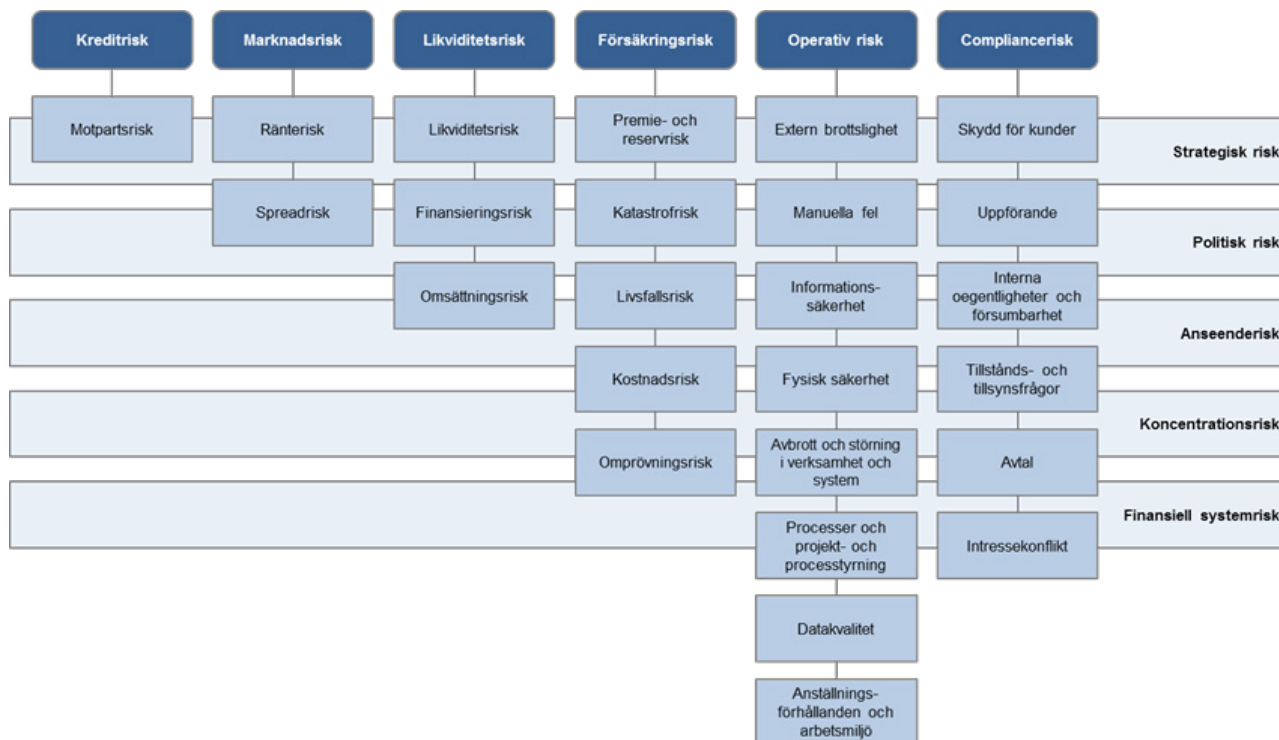
Figur 3 Övergripande roller och ansvar inom styrning samt riskhanterings- och internkontrollsystemet



Kategorisering av risk

För att skapa en gemensam bild av de risker som verksamheten är exponerad mot delar Patientförsäkringen LÖF in identifierade risker i riskkategorier enligt Patientförsäkringen LÖFs riskkarta nedan. Flertalet riskkategorier har tillhörande risktyper som ytterligare definierar olika aspekter av risken. I utförligare beskrivning av Patientförsäkringen LÖFs riskkategorier nedan rymms Kreditrisk, Marknadsrisk och Likviditetsrisk under rubriken Finansiella risker.

Figur 4 Patientförsäkringen LÖFs riskkarta innehållande riskkategorier med tillhörande risktyper, samt övergripande riskkategorier utan tillhörande risktyper.



Finansiella risker

Placeringsverksamhetens övergripande mål är att placera Patientförsäkringen LÖFs tillgångar på sådant vis att de bidrar till ett stabilt positivt resultat. Syftet med placeringsverksamheten är att säkerställa att Patientförsäkringen LÖF vid var tid har tillräckligt med tillgångar och likviditet för att täcka sina samlade finansiella åtaganden.

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

Placeringsverksamheten ska eftersträva att uppnå bästa möjliga utförande till lägsta möjliga kostnad.

Fördelningen avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas i tabell 1.

Tabell 1 - Finansiella tillgångar och skulder

Bokfört värde (kkr)	2014-12-31	2013-12-31
<i>Tillgångar</i>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 455 867	8 208 571
Övriga fordringar	1 268	1 584
Kassa och bank	355 893	254 315
Upplupna intäkter	27 255	32 311
Summa finansiella tillgångar	8 840 283	8 496 781
<i>Skulder</i>		
Övriga skulder	8 593	10 339
Upplupna kostnader	56 547	1 205
Summa finansiella skulder	65 140	11 544

För verkligt värde avseende obligationer och andra räntebärande värdepapper se not 11. För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms bokfört värde vara verkligt värde.

Ansvar och roller

Vd

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

Finanschef

Vd har uppdragit åt finanschef att hantera placeringsverksamhetens operativa förvaltning. Finanschef ska säkerställa att placeringsverksamheten inklusive placeringsrisker hanteras inom givna mandat och fastställda ramar.

Finanschef ansvarar för portföljens taktiska allokering, för val av placeringar utifrån fastställda ramar samt för att omallokering av portföljen sker vid behov.

Riskchef

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

Complianceansvarig

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

Risker i placeringsverksamheten

Patientförsäkringen LÖF placeringsverksamhet består uteslutande av räntebärande placeringar med tydlig inriktning att bedriva förvaltning till låg risk.

Tabell 2 - Räntebärande placeringar per sektor

	2014-12-31	2013-12-31
Bank	12 %	12 %
Företag	1 %	2 %
Offentlig sektor	87 %	86 %
Summa	100 %	100 %

Risker där Patientförsäkringen LÖF inte har en exponering

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

Patientförsäkringen LÖF får dessutom endast göra SEK-denominerade placeringar. Detta innebär att Patientförsäkringen LÖF inte har någon exponering mot risker relaterade till valuta.

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

Patientförsäkringen LÖF indelar marknadsrisk i de underliggande risktyperna ränterisk och spreadrisk. Även den övergripande riskkategorin koncentrationsrisk ska hanteras utifrån perspektivet marknadsrisk.

Definition av risktyperna:

- Ränterisk är risken för förändringar i räntesatser samt förändringar i volatilitet som kan påverka marknadsvärdena för de finansiella tillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Spreadrisk definieras som känsligheten hos värderingar av tillgångar, skulder och finansiella instrument i förhållande till kreditspreaden.
- Koncentrationsrisk definieras som exponering mot enskilda motparter.

Riskhantering avseende marknadsrisk

Placeringsverksamheten har av styrelsen uppsatta limiter i hur portföljens allokering ska förvaltas enligt tillgångskategorier uttryckta i procent av portföljens totala marknadsvärde. Patientförsäkringen LÖF begränsar spreadrisken genom att göra placeringar i tillgångar av hög kreditvärdighet. I syfte att begränsa koncentrationsrisken ska värdet av Patientförsäkringen LÖFs exponeringar mot en enskild motpart i placeringsportföljen aldrig överskrida ett nominellt värde om 120 miljoner kr. Exponeringar mot den svenska staten samt exponeringar i form av reversinnehav mot landsting och regioner innefattas ej av denna regel.

Riskprofil

Tabell 3 - Andel av respektive tillgångskategori

	2014-12-31	2013-12-31
Landsting och regioner (reversinnehav)	71 %	73 %
Landsting och regioner (ej reversinnehav)	1 %	1 %
Stat	10 %	7 %
Kommun	6 %	5 %
Icke finansiella företag	1 %	2 %
Bank (MFI)	3 %	3 %
Bostadsinstitut (MFI)	8 %	9 %
Övriga MFI	0 %	0 %
Finansiella företag, inte MFI	0 %	0 %

Patientförsäkringen LÖF har endast tillgångar i form av obligationer och penningmarknad samt kassa och bank. Därmed har förändringar i räntor påverkan på marknadsvärde och avkastning på placeringstillgångarna.

Om fixräntan på STIBOR 3 månader stiger med en procentenhet ökar bolagets ränteintäkter på reversinnehavet mot försäkringstagarna med 60 miljoner på årsbasis. Detta reversinnehav uppgår till sex miljarder och utgör cirka 71 % (73 %) av placeringstillgångarnas bokförda värde.

En förändring av marknadsräntan på + 1 % leder till en förändring av marknadsvärdet på tillgångarna med – 5 941 kkr.

Tabell 4 - Exponering räntebärande placeringar

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Obligationer</i>		
Bank	13 %	14 %
Företag	1 %	2 %
Offentlig sektor	86 %	84 %
Summa	100 %	100 %
<i>Penningmarknadsinstrument</i>		
Bank	5 %	0 %
Offentlig sektor	95 %	100 %
Summa	100 %	100 %

Kreditrisk (Motpartsrisk)

Definition av risktyperna

- Motpartsrisk är risken för förlust eller negativ förändring till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos motparter och gäldenärer för vilka Patientförsäkringen LÖF är exponerade emot.

Riskhantering avseende kreditrisk

Patientförsäkringen LÖF ska reducera motpartsrisken genom att göra placeringar i tillgångar av hög kreditvärdighet (investment grade) enligt limiter beslutade av Patientförsäkringen LÖFs styrelse.

Riskprofil

Tabell 5 - Rating enligt S & P, Moodys

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Obligationer</i>		
Revers	84%	81%
Rating AAA, Aaa	11%	9%
Rating AA+, Aa1	1%	1%
Rating A+, A1	1%	3%
Rating A, A2	1%	5%
Rating A-, A3	1%	1%
Utan rating	1%	-
Summa	100 %	100 %
<i>Penningmarknadsinstrument</i>		
Stat	64%	71%
Kommun	31%	29%
Bank	5 %	-
Summa	100 %	100 %

Likviditetsrisk

Definition av risktyperna

- Likviditetsrisk avser risken för att Patientförsäkringen LÖF inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.
- 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. Patientförsäkringen LÖFs huvudsakliga likviditetsrisk är relaterad till förmågan att betala ut ersättning till de skadelidande (ersättningsberättigade patienter) utan avsevärt ökade kostnader.

Riskhantering avseende likviditetsrisk

Placeringsportföljen ska utformas på sådant vis att Patientförsäkringen LÖF minskar risken att hamna i likviditetsbrist. I vid mening handlar likviditetsriskerna om tillgång till finansiering. Om en likviditetsrisk realiseras kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och i yttersta fall även riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena.

Hantering av matchning av tillgångar och skulder

För att hantera matchning av tillgångar och skulder ska Patientförsäkringen LÖF vid placering av tillgångar följa hur durationen på skulderna förändras över tid. Målet är att minska risken genom att placera i tillgångar som matchar skulddurationen. För närvarande är en större mismatch mellan duration och villkor för tillgångar och skulder tillåten. Styrelsen beslutar när förändring ska ske i placeringen av tillgångar för att förändra matchningen mellan tillgångar och skulder. Finanschef ska identifiera och mäta skillnader mellan tillgångar och skulder. Särskilt ska följande skillnader identifieras och mätas:

- Skillnader i kassaflödesprofil, inklusive duration.
- Skillnader i marknadsräntenivåer för tillgångarna respektive skulderna.

Försäkringsrisker

Premierisk och katastrofrisk

Definition av risktyperna:

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

Patientförsäkringen LÖF har koncession (tillstånd) att teckna försäkring avseende allmänt ansvar. Patientförsäkringen LÖF ska endast meddela försäkring till landstingen och regionerna och har som uppgift att meddela patientskadeförsäkring enligt patientskadelagen och ansvarsförsäkring för patientskador i hälso-, sjuk- och tandvården.

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

Premiebestämning

Hur premierna ska bestämmas anges i *Policy för premiebestämning*. Policyn beslutas årligen av Patientförsäkringen LÖFs styrelse. Premierna för varje försäkringsår beslutas av styrelsen en gång per år. Styrelsen fattar också beslut om tilläggspremier vid behov. Premierna beräknas av chefaktuarie.

Landstingen och regionerna faktureras en premie som ska täcka bolagets kostnader samt bidra till uppbyggnad av kapitalbasen för att möta solvenskrav. Om sådan premieinbetalning visar sig otillräcklig äger Patientförsäkringen LÖF enligt försäkringsavtalen med respektive landsting och region rätt att fakturera tilläggspremie under löpande kalenderår, dock högst en gång per kalenderår. I bolagsordningen anges att delägarna (landstingen och regionerna) svarar som juridiska personer var för sig för bolagets förbindelser, envar till ett belopp motsvarande tio gånger den premie de haft att erlägga under det år förlusten uppkommit.

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

Riskhantering avseende premie- och katastrofrisk

Policy för tecknings- och återförsäkringsrisker anger ramar för tecknande av försäkring och hantering av försäkringsrisker. Policyn beslutas årligen av Patientförsäkringen LÖFs styrelse.

Verkställande direktören ansvarar för att Patientförsäkringen 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. Chefaktuarie ansvarar för att utveckla lämpliga mått för försäkringsrisker samt för att ta fram en metod och definition för måtten. Riskchef säkerställer att försäkringsrisker är identifierade, att rätt värderingsmetoder används och att riskerna hanteras, följs upp och rapporteras på lämpligt sätt.

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

Patientförsäkringen LÖFs försäkringsrisker ska regelbundet mätas och rapporteras till styrelsen. Chefaktuarie 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.

Patientförsäkringen LÖF har ingen mottagen eller avgiven återförsäkring.

Reservrisk och övriga försäkringsrisker

Definition av risktyperna:

- Reservrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulden till följd av variationer i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna samt tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna avseende försäkringsskador som redan har inträffat vid balansdagen.
- Livfallsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulden till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, om minskad dödlighet leder till att försäkringsskulden värdet ökar.
- Kostnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulden till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för skadebehandling.
- Omprövningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulden till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

De försäkringstekniska avsättningarna är 7 318 MSEK (6 901 MSEK). Vid årsskiftet utgörs dessa endast av avsättning för oreglerade skador. De oreglerade skadorna är exponerade mot reservrisk och kostnadsrisk. Utav avsättningarna för oreglerade skadorna utgörs 1 716 MSEK (1 440 MSEK) av fastställda livräntor. De fastställda livräntorna är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk. 1 791 MSEK (1 404 MSEK) av de oreglerade skadorna utgörs av ej fastställda livräntor som också är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk.

Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

Med reservsättning menas värderingen av Patientförsäkringen 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 reservsättningen ska genomföras anges i *Policy för reservrisker*. Policyn beslutas årligen av Patientförsäkringen LÖFs styrelse.

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

Försäkringstekniska avsättningar innehåller alltid en grad av osäkerhet eftersom avsättningarna är baserad på en skattning av de framtida skadeersättningarna.

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 Patientförsäkringen LÖF schablonreserver som är beräknade av chefaktuarie för varje reservtyp.

- I beräkningen av reserver för livräntor används antaganden om livslängd och dödlighet. Hänsyn tas till den skadelidandes ålder och kön. Även andra faktorer med inverkan på livslängd och dödlighet beaktas. Värderingen av livränteåtagandet i Patientförsäkringen LÖF grundas på en fullständig kassaflödesuppdelning, där varje sannolikhetsvägd livränteutbetalning diskonteras med en relevant räntesats. Varje ingående antagande om diskonteringsränta, indexering, och dödlighet anges uttryckligen.
- Avsättningar för inträffade men ej rapporterade försäkringsfall (IBNR) beräknas av bolagets chefaktuarie. För beräkningarna används vedertagna försäkringsmatematiska metoder, såsom Chain-Ladder.
- Avsättning för ej intjänade premier görs i förhållande till aktuell tidsperiod, baserat på hur mycket av de avtalade premierna som tjänats in.

Riskhantering avseende reservrisk och övriga försäkringsrisker

Styrelsen ansvarar för Patientförsäkringen LÖFs balansräkning inklusive de försäkringstekniska avsättningarna och det är chefaktuariens roll att rekommendera storleken på de försäkringstekniska avsättningarna. Chefaktuarie ansvarar för att beräkningen av maskinell reserv genomförs enligt anvisad metod och att IBNR och skaderegleringsreserv beräknas enligt anvisningarna i *Policy för reservsättning*. Manuella reserver fastställs av skadehandläggare och kontrolleras av chefaktuarie. Chefaktuarie ansvarar för att det finns tillräckliga kontroller upprättade för reservsättningsprocessen. För att säkerställa dualitet i kritiska moment genomför riskchefen kontroller.

Riktlinje för aktuariefunktionen anger hur Patientförsäkringen LÖFs aktuariefunktion är organiserad och beskriver dess roll, ansvar och arbetsuppgifter. Aktuariefunktionen utgörs av chefaktuarie som är direkt underställd vd. Chefaktuarie ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Chefaktuarie ska bistå styrelsen och på eget initiativ rapportera till styrelsen i frågor avseende metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna och solvensbehoven.

I samband med bokslutet förklarar och analyserar chefaktuarien väsentliga avvikelser i avvecklingsresultatet. En rimlighetsbedömning av reserverna görs kvartalsvis av riskchef. Chefaktuarie 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 skadeförsäkringsersättningar.

Riskanalys för försäkringsrisker

En känslighetsanalys av premierisken per 31 december 2014 visas i tabell 6

Tabell 6 - Känslighetsanalys, teckningsrisk

Inverkan på vinst före skatt (mkr)	2014	2013
+/- 1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 25	+/- 5
+/- 5 % förändring i premienivån	+/- 47,5	+/- 45
+/- 5 % förändring i försäkringsersättningar	+/- 56	+/- 45

Avsättningarna för skadeförsäkringar är känsliga för förändringar i väsentliga antaganden. Känslighetsanalysen i tabell 7 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 avsättningsrisken per 31 december 2014 visas i tabell 7 och 8.

Tabell 7 - Känslighetsanalys, avsättningsrisk skadeförsäkring

Antagande (mkr)	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
<i>2014</i>				
Försäkringstekniska avsättningar		5 262		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	5 788	-526	-526

Känslighetsanalysen i tabell 8 har genomförts genom att mäta bruttoeffekten (exklusive skadelivräntor och avsättning för framtida skaderegleringskostnader), resultat före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har inte tagits.

Tabell 8 - Känslighetsanalys, avsättningsrisk skadelivräntor

Antagande (mkr)	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2014				
Försäkringstekniska avsättningar		1 716		
Ökad livslängd	- 20 %	1 757	-41	-41
Sänkt ränta	- 1 % enhet	1 868	-152	-152
Ökad inflation	+ 1 % enhet	1 928	-213	-213

Operativa risker

Med operativa risker avses risker för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av icke ändamålsenliga processer, felaktiga system, mänskliga fel eller externa händelser. Riskkategorin har underliggande risktyper som ytterligare definierar olika riskaspekter.

Riskhantering avseende operativ risk

Kartläggningar av operativa risker genomförs av verksamheten med stöd av riskhanteringsfunktionen. Då arbetet i Patientförsäkringen LÖF är processororienterat kartläggs risker företrädesvis processvis. Samtliga identifierade risker tilldelas en riskägare och information om risker och tillhörande kontroller dokumenteras. Patientförsäkringen LÖF använder en självvärderingsmetod för att kartlägga bolagets operativa risker där bedömning görs utifrån riskers sannolikhet och potentiella konsekvens samt befintliga kontroller. Operativa risker ska hanteras så att bolaget håller sig inom ramen för risktolerans vilken finns angiven i interna styrdokument. För risker som bedöms överstiga risktoleransnivåer ska åtgärder identifieras och implementeras. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för rapportering avseende operativa risker till vd och styrelse.

Compliancerisker

Med compliancerisker avses risker för förlust till följd av att bolaget inte lever efter lagar, förordningar och interna regler samt god sed och standard. Riskkategorin har underliggande risktyper som ytterligare definierar aspekten av risken.

Riskhantering avseende av compliancerisk

Bolagets hantering av compliancerisker följer samma process som operativ risk med skillnaden att riskkartläggningar genomförs med stöd av complianceansvarig och complianceansvarig ansvarar för uppföljning och återrapportering till vd och styrelse.

Övergripande riskkategorier

Med övergripande riskkategorier avses risker som är av övergripande karaktär och kan uppstå relaterat till bolagets övriga riskkategorier. Dessa riskkategorier har inga tillhörande risktyper. Som övergripande riskkategorier definieras:

- Strategisk risk är risken för förlust till följd av ogynnsamma affärsbeslut, felaktig tillämpning/implementering av beslut, eller brist på respons/anpassning till politiska, bransch- och regelverksförändringar.
- Politisk risk är risken för förlust till följd av politiska beslut som påverkar Patientförsäkringen LÖFs verksamhet.
- Anseenderisk är risken för förlust till följd av någon åtgärd, händelse eller situation som kan påverka Patientförsäkringen LÖFs rykte negativt.
- Koncentrationsrisk är risken för en koncentration i Patientförsäkringen LÖFs riskexponering.
- Finansiell systemrisk är risken för förlust på grund av bristande kapacitet hos marknaden att ge tillgång till kort- och långsiktig finansiering genom penning-, intrabank- och kapitalmarknaden.

Riskhantering avseende övergripande riskkategorier

Övergripande riskkategorier bedöms enligt samma kvalitativa självvärderingsmetodik som operativa risker. Riskkartläggningar avseende övergripande riskkategorier genomförs i riskkommittén. Riskchef ansvarar för rapportering av övergripande riskkategorier till vd och styrelse.

Incidentrapportering

Patientförsäkringen LÖF har riktlinjer som syftar till en väl fungerande rapportering, dokumentation och uppföljning av inträffade incidenter. Det är bolagets övertygelse att det är viktigt för att synliggöra brister i verksamheten för att kunna arbeta med ständiga förbättringar.

Med incident avses en inträffad händelse som kan ha uppenbart negativa konsekvenser för bolagets verksamhet, anställd personal, ägare, kunder och samarbetspartners eller relationer till dem.

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

Noter till resultat- och balansräkning (kk)

	2014	2013
Not 3 Premieinkomst	950 000	900 000
Avser direktförsäkring i Sverige.		
Not 4 Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	116 907	141 474
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 1,6 % (2,1 %) och motsvarar den genomsnittliga räntenivån på statsobligationer med en löptid på 10 år.		
Not 5 Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar exkl. skadelivräntor	-420 288	-396 447
Utbetalda skadelivräntor	-116 522	-113 960
Driftskostnader för skadereglering	-171 827	-157 461
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-708 637	-667 868
Förändring i avsättning för oreglerade skador exkl. skadelivräntor	-140 785	-167 006
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-275 550	-73 196
	-1 124 972	-908 070
Not 6 Driftskostnader		
Administration	-79 765	-41 567
Driftskostnaderna delas in i följande funktioner		
Skadereglering, enligt not 5	-171 827	-157 461
Administration	-79 765	-41 567
Kapitalförvaltning, enligt not 8	-2 280	-2 047
	-253 872	-201 075
varav:		
Personalkostnader	-123 937	-115 853
Lokalkostnader	-12 837	-12 754
Avskrivningar	-768	-711
Skadeförebyggande arbete	-8 264	-9 323
Övrigt	-108 066	-62 434
Summa driftskostnader	-253 872	-201 075
Operationella leasingavtal		
Operationell leasing där Patientförsäkringen LÖF är leasingtagare avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.		
<i>Totala framtida minimileasingavgifter</i>		
Förfallotidpunkt		
0-1 år	-10 606	-10 878
1-5 år	-5 142	-15 776
Efter 5 år	-	-
	-15 748	-26 654
Totala leasingavgifter under perioden	-11 114	-11 011
varav variabla avgifter	-	-

	2014	2013
Not 6		
(forts.)		
Arvoden till revisorer		
Revisionsuppdrag		
Deloitte AB	-360	-
Ernst & Young AB	-118	-354
Lekmannarevisorer	-22	-22
	-500	-376
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget		
Övriga tjänster	-21 742	-7 257
Övriga tjänster består av arvode till Ernst & Young AB för Solvens II rådgivning avseende projektadministration, IT och regelverksstöd.		
Not 7		
Kapitalavkastning, intäkter		
Ränteintäkter:		
Obligationer och andra räntebärande papper	114 537	154 507
Övriga ränteintäkter	1 621	3 012
	116 158	157 519
Not 8		
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-2 280	-2 047
Räntekostnader	-3	-5
Övriga finansiella kostnader	-161	-186
	-2 444	-2 238
Not 9		
Bokslutsdispositioner		
Förändring säkerhetsreserv	137 000	-120 397
Förändring periodiseringsfond	-	15 150
	137 000	-105 247
Not 10		
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	-	-871
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	-3 571	871
Skatt enligt gällande skattesats 22 % (22%)	786	-192
Netto av ej avdragsgilla/ej skattepliktiga poster	-759	-679
Effekt av ej redovisad skatt på skattemässiga underskott	-27	-
Redovisad skattekostnad	-	-871

Not 11 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2014	2014	2013	2013
	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde
Landsting och regioner	6 000 000	6 006 841	6 049 988	5 968 491
Svenska staten	859 878	859 915	609 295	609 359
Svenska kommuner	468 872	471 141	399 308	403 112
Svenska bostadsinstitut	762 657	764 835	736 907	742 388
Övriga svenska emittenter	284 682	285 936	303 574	309 287
Övriga utländska emittenter	79 778	80 940	109 499	111 797
Summa	8 455 867	8 469 608	8 208 571	8 144 434
varav:				
Noterade värdepapper	2 455 867	2 462 767	2 208 571	2 228 967
Onoterade värdepapper	6 000 000	6 006 841	6 000 000	5 915 467
Summa	8 455 867	8 469 608	8 208 571	8 144 434

Noterade värdepapper hänförs till nivå 1, onoterade värdepapper hänförs till nivå 2 enligt definition i IFRS 13. Värdepapper i nivå 1 består av räntebärande instrument på den svenska räntemarknaden, värdepapper i nivå 2 består i reverser utställda på respektive landsting eller region.

Reverserna löper med rörlig ränta, STIBOR 3 månader fixing med ett räntetillägg på 50 baspunkter. Betalning av ränta sker kvartalsvis i efterskott. Värderingen på reverserna sker utifrån publicerade marknads-spreadar på värdepapper emitterade av kommuner och landsting i Sverige, detta då det inte finns en likvid marknad att tillgå för de utställda reverserna.

Not 12 Materiella tillgångar

	2014	2013
IB anskaffningsvärden	3 625	3 112
Inköp	287	770
Försäljning	-	-257
UB anskaffningsvärden	3 912	3 625
IB avskrivningar	2 127	1 673
Avskrivningar	768	711
Försäljning	-	-257
UB avskrivningar	2 895	2 127

1 017 1 498

Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetald hyra	2 651	2 668
Förutbetald avgift PFF och PSN	-	9 241
Förutbetald licensavgift	1 557	5 989
Övriga förutbetalda kostnader	473	511
	4 681	18 409

Not 14 Avsättning för oreglerade skador

	2014	2013
Skadeförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador	2 708 407	2 192 017
IB Avsättning för skadelivräntor	1 440 179	1 366 983
IB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	2 432 616	2 802 000
Driftskostnader för skadebehandling	320 000	300 000
	<hr/>	<hr/>
	6 901 202	6 661 000
Förändring Inträffade och rapporterade skador	440 547	516 390
Förändring Avsättning för skadelivräntor	275 550	73 196
Förändring Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	-319 762	-369 384
Förändring Driftskostnader för skadebehandling	20 000	20 000
	<hr/>	<hr/>
	416 335	240 202
UB Inträffade och rapporterade skador	3 148 954	2 708 407
UB Avsättning för skadelivräntor	1 715 729	1 440 179
UB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	2 112 854	2 432 616
UB Driftskostnader för skadebehandling	340 000	320 000
	<hr/>	<hr/>
	7 317 537	6 901 202
Avvecklingsresultat	-13 029	67 419

Skadekostnadsutveckling

Skadeår	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Totalt
<i>mkr</i>										
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Brutto)	582	609	640	644	633	644	650	795	920	
Ett år senare	574	612	588	611	629	643	775	807		
Två år senare	583	580	560	620	639	680	711			
Tre år senare	543	535	565	631	682	688				
Fyra år senare	540	535	562	577	639					
Fem år senare	540	540	484	543						
Sex år senare	537	496	471							
Sju år senare	521	451								
Åtta år senare	442									
Uppskattad slutlig skadekostnad per 31/12 2014	442	451	471	543	639	688	711	807	920	5 672
Ack. Utbetalda skadeersättningar	255	249	237	236	244	215	159	63	7	1 665
Avsättning upptagen i balansräkning	187	202	234	307	395	473	552	744	913	4 007
Avsättning tidigare år										2 971
Skadebehandlingsreserv i slutet av skadeåret (Brutto)										340
Avstämning mot balansräkning										
Oreglerade skador före diskontering										9 839
Diskonteringseffekt										2 521
Total avsättning för oreglerade skador redovisad i balansräkningen (brutto)										7 318

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.

Not 16 Övriga skulder

	2014	2013
Leverantörsskulder	8 583	10 337
Skatteskulder	-	940
Övriga skulder	2 187	2 155
	10 770	13 432

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2014	2013
Upplupna personalrelaterade kostnader	6 642	5 793
Förutbetalda premier	53 266	-
Övriga upplupna kostnader	3 281	1 205
	63 189	6 998

Not 18	Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	2014	2013
	Andra finansiella placeringstillgångar	8 496 863	7 355 041
		8 496 863	7 355 041

Not 19	Medelantal anställda samt löner och ersättningar		
	Medelantal anställda, antal (andel)		
	Totalt	140 (100%)	140 (100 %)
	varav kvinnor	84 (60%)	85 (61 %)
	Samtliga anställda är kontorstjänstemän anställda i Sverige.		
	Könsfördelning i företagsledning, antal (andel)		
	Styrelsen (exklusive arbetstagarrepresentanter)	7 (100%)	7 (100 %)
	varav kvinnor	2 (29%)	2 (29 %)
	Andra ledande befattningshavare inklusive vd och vice vd	12 (100%)	12 (100 %)
	varav kvinnor	7 (58%)	4 (33 %)
	Löner och andra ersättningar		
	Styrelse	395	394
	Vd	1 768	1 761
	Övriga anställda	72 507	64 881
	Sociala avgifter, varav pensionspremie 16 948 (17 274)	43 697	42 530
		118 367	109 566

Ersättningar till ledande befattningshavare

<i>Ersättningar och övriga förmåner</i>	<i>Styrelse- arvode</i>	<i>Lön</i>	<i>Förmåner</i>	<i>Pension</i>	<i>Summa</i>
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Karin Christensson	80				80
<i>Vice ordförande:</i>					
Lars-Olof Rönnqvist	65				65
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Ingrid Bergman	50				50
Rickard Simonsson	50				50
Börje Wennberg	50				50
Jerker Swanstein	50				50
Jesper Andersson, del av år	27				27
Henrik Ask, del av år	23				23
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Marie-Louise Zetterström,		1 768	69	890	2 727
Vice vd Henrik Ask		607	6	584	1 197
Andra ledande befattningshavare (företagsledningen)(10 st)		12 022	220	4 431	16 673
Övriga anställda som kan antas påverka bolagets risknivå (5st)		3 128	61	1 366	4 555

Pension

Verkställande direktör Marie-Louise Zetterströms pensionsålder är 62 år. Pensionen utgörs av en tjänstepension på 35 % av pensionsmedförande lön, en företagsägd kapitalförsäkring på 10 % av pensionsmedförande lön och en företagsägd kapitalförsäkring på 5 % av pensionsmedförande pension. Den årliga kostnaden för pensionen framgår av not 19. Premien betalas längst till och med månaden före Marie-Louise Zetterström fyller 65 år.

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

Avgångsvederlag

Verkställande direktör Marie-Louise Zetterström 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.

Övriga i företagsledningen saknar särskild rätt till avgångsvederlag utan omfattas av anställningsskydd enligt Lagen om anställningsskydd (LAS) samt regler i gällande kollektivavtal. 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 Facket för försäkring och finans (FTF) respektive Sveriges Akademikers Centralorganisation (SACO). Vid uppsägning från bolagets sida gäller ovan nämnda kollektivavtal.

En ledande befattningshavare har under 2014 lämnat anställningen med avgångsvederlag. Avgångsvederlaget hölls inom ramen för vad som regleras i gällande kollektivavtal och omfattade 12 månadslöner samt omställningsstöd till ett värde av 1,5 prisbasbelopp.

Offentliggörande av uppgifter om ersättningar

Enligt Finansinspektionens Allmänna råd om ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar (FFFS 2011:2) ska bolaget bl.a. offentliggöra information om löner, ersättningar och andra förmåner i bolaget. Patientförsäkringen LÖFs ersättningspolicy finns tillgänglig på bolagets hemsida, www.patientforsakring.se.

Ersättning till anställda i ledande position och till anställda som kan antas påverka bolagets risknivå anges ovan. Övriga anställda som kan antas påverka bolagets risknivå utgörs av anställda i kontrollfunktioner samt personal inom stab juridik samt aktuariefunktionen. Ersättning till chefaktuarie ingår under andra ledande befattningshavare.

Not 20 Upplysningar om närstående

Som närstående definieras styrelseledamöter och ledningspersoner och deras nära familjemedlemmar. Inga väsentliga transaktioner utöver de som anges i not 19 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 prövar tvistiga ärenden på begäran av kunder. Patientförsäkringen 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 Patientförsäkringen LÖF enligt definitionen i IAS 24.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag Organisationsnummer 516401-8557

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolags finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 20 mars 2014 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och försäkringsrörelselagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionsmed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 8 april 2015

Deloitte AB

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Till
Bolagsstämman i
Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag
Organisationsnummer 516401-8557

Granskningsrapport avseende räkenskapsåret 2014

Vi, av bolagsstämman utsedda lekmannarevisorer, har granskat Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolags verksamhet under räkenskapsåret 2014.

Granskningen har utförts enligt vad som stadgas i försäkringsrörelselagen om lekmannarevisorer och god revisionssed.

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

Stockholm den 25 mars 2015

Johan Edstav

Thomas Nordenstam