

En patientförsäkring för alla

ÅRS- REDOVISNING 2023

—

LÖF



ÅRSREDOVISNING 2023

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Vd-ord	4
Löf på tre minuter	7
Hållbarhet	8
Löfs hållbarhetsrapportering	9
<hr/>	
Förvaltningsberättelse	16
Femårsöversikt och nyckeltal	21
Resultaträkning	23
Balansräkning	24
Förändringar i eget kapital	26
Noter	27
Väsentliga redovisningsprinciper	27
Risker och riskhantering	31
Noter till resultat- och balansräkning	45
Underskrifter	59
<hr/>	
Styrelsens arbete	60
Revisionsberättelse	62
Granskningsrapport	66

VI STÄRKER RESULTATET OCH TAR ETT BREDARE SAMHÄLLSANSVAR

Utmaningarna för 2023 har kommit att avlösa varandra. Ett högt inflationstryck i kombination med både stigande styrräntor och vikande konjunkturbedömningar har fortsatt att prägla kapitalmarknaderna och det finansiella systemet i stort. Trots detta så har vi inom Löf kunnat leverera ett starkt ekonomiskt resultat och samtidigt fortsatt att driva på vårt viktiga digitaliseringsarbete.

Vi har under 2023 kommit att leverera ett starkt ekonomiskt resultat, och detta trots de många utmaningar som vi sett. Både i form av en orolig finansiell miljö, en volatil ränteutveckling och en fortsatt hög inflationsnivå. Men med en fortsatt trygg solvens i ryggen bedriver vi vår sunda och stabila försäkringsverksamhet vidare. Huvuddelen av vårt förvaldade kapital fortsätter att utgöras av räntebärande värdepapper, med ett diversifierat inslag av aktieinnehav. Samtidigt som vi inom ramen för vårt hållbarhetsarbete ökar innehavet av gröna obligationer.

Under året som gick har vi fortsatt på vår inslagna digitaliseringsresa, bland annat genom att utveckla ett nytt verktyg för digital dokumenthantering. Ett verktyg som just nu testas tillsammans med 50 olika tandvårdskliniker – från fyra olika regioner. Genom att vi nu kan digitalisera en del av försäkringskedjan, som historiskt sett inneburit en hel del manuellt pappersarbete, räknar vi med att på sikt också kunna minska våra handläggningstider, med upp till en månad. Något som både kommer att gagna den regionala vården och våra kunder.

2023 blev året då vi inom Löf gick in och tog ett bredare ansvar för landets patientsäkerhetsarbete. Detta efter att vi tagit över delar av det viktiga patientsäkerhetsmaterial som Sveriges Kommuner och Regioner (SKR) tidigare ansvarat för. Ett material som innehåller både verktyg och metoder som dagligen används inom

vården i Sverige. Vi kan med stolthet säga att vi därmed fortsätter att bidra till en säkrare vård för alla.

Vi känner även stolthet över vårt bredare patientsäkerhetsarbete och Löfs vision om ”inga undvikbara skador i vården”. För det är en samhällsviktig verksamhet som vi bedriver. Inte bara för oss själva, utan även för patienter, närstående, vårdens personal och samhället i stort. Totalt omfattar vårt patientsäkerhetsarbete 25 olika projekt och över 80 utbildningssatsningar per år. Vi är dessutom involverade i tio olika forskningsprojekt.

Löfs affär fortsätter att växa. Det är en naturlig följd av en ökad vårdkonsumtion och en växande och åldrande befolkning. Under 2023 ökade skadeanmälningarna mer än vad som tidigare förväntats, vilket ställer högre krav på vår verksamhet och även har påverkat våra handläggningstider. För att möta detta har vi under året anställt flera nya skadereglerare, något som kommer fortsätta 2024.

När jag nu blickar tillbaka över året som gått så är det framförallt en sak som sticker ut. Nämligen att vi inte skulle kunna lyckas genomföra något av allt detta utan alla våra aktiva och engagerade medarbetare. Att våra medarbetare mår bra och att vi har en arbetsmiljö som främjar en god hälsa är därför en avgörande faktor för vår framgång som företag. Därför är det extra glädjande att kunna berätta att vi för andra året i rad blivit utsedda till ett av Sveriges friskaste företag.

Vi ser nu fram emot ett spännande och utvecklande 2024, samtidigt som vi står redo att möta alla de nya utmaningar och möjligheter som väntar oss. Som vd känner jag mig trygg i att vi även nästa år kommer att leverera en aktiv, professionell och effektiv skaderegle-

ring samtidigt som vi fortsätter att bidra till en säkrare vård för alla genom vårt skadeförebyggande arbete.

*Jesper Andersson,
VD*





LÖF PÅ TRE MINUTER

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

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

Vi är cirka 200 medarbetare som arbetar med försäkring, skadereglering och patientsäkerhet. Löfs värdeord är en grund för hur våra medarbetare förhåller sig till varandra, kunder och andra intressenter.

VÄRDEORD

- AKTIV
- RESPEKTFULL
- PROFESSIONELL
- EFFEKTIV

VISION

Inga undvikbara skador i vården

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

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

21 700

ANMÄLNINGAR KOM IN TILL OSS UNDER 2023

VERKSAMHETSIDÉ

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

21

ÄGARE, DVS. ALLA
SVERIGES REGIONER

1,375

MILJARDER KRONOR
I OMSÄTTNING

LÖFTE

En patientförsäkring för alla

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

HÅLLBARHET

Vi är försäkringsbolaget som gör skillnad, både för människor och samhället. Som ett helägt bolag av Sveriges 21 regioner arbetar vi varje dag utifrån vårt uppdrag att utreda och lämna ersättning till de patienter som skadas inom vården. Löf har dessutom ett särskilt uppdrag att arbeta för att förebygga skador inom vården och därmed göra den säkrare för alla. Genom vårt skadeförebyggande patientsäkerhetsarbete bidrar vi till ett mer hållbart samhälle, vilket går hand i hand med vår vision om inga undvikbara skador inom vården.

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

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

Inom Löf arbetar vi systematiskt för att minska vår verksamhets negativa miljöpåverkan.

Under 2024 kommer vi att närma oss hållbarhetsrapporteringen CSRD som ställer nya krav på oss som företag att rapportera med en betydligt större omfattning inom hållbarhetsområdet. Rapporteringsår 2025 är det första året Löf kommer att rapportera enligt CSRD fullt ut.

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



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



LÖFS VD JESPER ANDERSSON OCH STYRELSEORDFÖRANDE BARBRO NAROSKYIN:

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

Dels vår samlade expertis och kunskap, något som visar sig i ett flertal olika uttryck. Alltifrån analyser av Löfs unika skadestatistik, till att vi aktivt väljer att öka upp antalet gröna investeringar för en hållbar framtid.

Vårt största bidrag sker främst genom Löfs sociala hållbarhetsarbete, i form av vårt kontinuerliga skadeförebyggande arbete. Ett arbete som alltid pågår inom vår verksamhet och som inkluderar över 15 olika förebyggande säkerhetsprojekt.

LÖFS HÅLLBARHETS- RAPPORTERING 2023

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

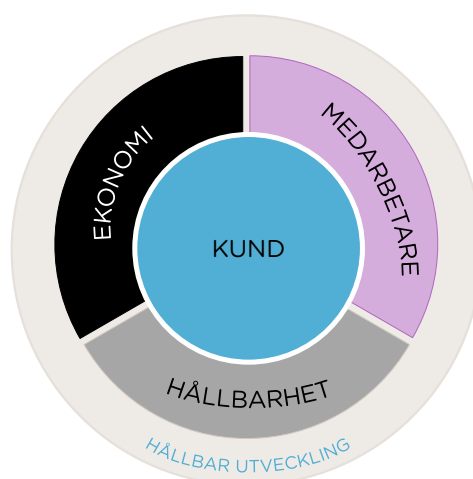
Löfs styrkort och den strategiska styrningen tar sin utgångspunkt i bolagets årliga omvärldsanalys. En analys som både lyfter fram Löfs viktigaste intressenter och kartlägger bolagets olika behov.

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

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

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

I Löfs Riskpolicy delas verksamhetens risker in i en risk karta med sex riskkategorier, samt i vilka övriga



Löfs hållbara styrkort

styrdokument som de olika riskkategorierna regleras vidare.

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

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

Löfs fortsatta fokusområden även för 2023 har bestått av det strategiska arbetet inom hållbara finanser och bolagets förebyggande patientsäkerhetsarbete.

LAGSTADGAD HÅLLBARHETSRAPPORTERING

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

ANSVAR FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN GENOM

AKTIVT SKADEFÖREBYGGANDE ARBETE

Löf är inte vilket försäkringsbolag som helst, vi ägs av svenska folket genom de 21 regionerna. Vår verksamhet utgör en viktig roll för det svenska välfärdssystemet.

Löf har ett särskilt uppdrag från ägarna att bedriva patientsäkerhetsarbete, genom att stödja ägarnas mål att minska antalet undvikbara skador i både sjukvård och tandvård och på så vis minska lidande för patienter och deras närstående. Genom detta arbete bidrar Löf till både ekonomisk och social hållbarhet.

I enlighet med Löfs *"Policy för skadeförebyggande arbete"* ska det skadeförebyggande arbetet baseras på Löfs skadestatistik. Löf ska stödja sina ägare samt landets professionella organisationer i deras patientsäkerhetsarbete, något som bland annat sker genom riktade projekt, forskningsanslag och olika former av utbildningsinitiativ.

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

Arbetet ska fokuseras så att:

- vår information/kunskap är efterfrågad
- vårdens analysförmåga och analyskapacitet avseende säkerhetsdata i vård förbättras
- vårdens kunskap om risk och riskhantering ökar
- vårdens säkerhetskultur förbättras
- antalet undvikbara skador över tid minskar och konsekvenser av inträffade skador blir lindrigare.

Löfs långsiktiga strategiska mål med patientsäkerhetsarbetet är att färre patienter ska drabbas av undvikbara skador, något som mäts genom antal ersatta ärenden per 1 miljon vårdkontakter per år.

Grunden i Löfs patientsäkerhetsarbete är Säkerprojekten som bedrivs tillsammans med över 50 olika professionella yrkes- och brukarorganisationer. Under 2023 har Löfs patientsäkerhetsarbete fortsatt i normal omfattning, och även i än högre grad kunnat harmoniseras med den nationella handlingsplanen för ökad patientsäkerhet samt med flera nationella programområden inom regionernas system för kunskapsstyrning.

Löfs arbete med att föra över kunskap om risk och riskhantering inom patientskador till sjuk- och tandvården fortsatt, bland annat genom att Löf under 2023 har tagit över material från SKR för att långsiktigt förvalta och utveckla detta.

De största identifierade riskerna inom området är att vi inte klarar av att omsätta en mer framträdande roll inom patientsäkerhet som förväntat, samt att brister i Löfs övriga arbete sammantaget kan påverka förtroendet för Löf.

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



ANSVAR FÖR PERSONAL GENOM

ATTRAKTIV ARBETS-
GIVARE

Löf ska vara en värderingsstyrd organisation. Bolagets värderingar ger en grund för hur våra medarbetare förhåller sig till varandra, kunder och andra intressenter.

Våra värderingar utgår från fyra värdeord - Aktiv, Effektiv, Respektfull och Professionell.

Under 2023 var Löf i final i utnämningen till Sveriges friskaste företag, ett arrangemang av Feelgood, i konkurrens med närmare 100 andra företag och organisationer från hela landet.

Inom Löf finns en tydlig målsättning om ett Attraktivt medarbetarskap, något som följs upp och mäts i form av ett employee Net Promoter Score (eNPS). Målet fram till 2026 är att nå upp till ett eNPS på 50, vilket motsvarar excellent.

Löf genomför årliga uppföljningar av vårt eNPS. För 2023 blev resultatet 35 vilket är en ökning från 2022, då resultatet blev 32. Utöver eNPS mäter Löf medarbetarnöjdheten i form av en årlig medarbetarundersökning, ett så kallat medarbetarindex, som för 2023 landade på 84 procent (77 procent, 2022).

Resultatet i medarbetarindexet är fortsatt starkt på övergripande nivå. Löfs värdegrundsarbete och frågor som berör arbetsklimatet inom bolaget är också frågor som följs upp i den årliga medarbetarundersökningen.

Delaktighet är viktigt inom Löf och utvecklingsinsatser och styrgrupper bemannas därför även av medarbetar-

representanter. Löf har en väl utvecklad samverkan med personalorganisationerna och ett systematiskt arbetsmiljöarbete och likabehandlingsarbete. Under 2023 har Löf genomfört en satsning i att utveckla HR-system för att ha en aktiv kompetensledning och har i samband med det också utvecklat arbetet kring lärande. Löf har också under 2023 infört ett flexiblare arbetssätt med ny IT lösning för att nyttja kontoret effektivare samt för att främja distansarbete för medarbetarna.

En central del i Löfs arbetsgivarvarumärke är hälsa och livskvalitet. Löf har under året ökat friskvårdsbidraget till 4 000 kr per anställd och år, infört friskvård på arbetstid och gett individen större möjligheter att förlägga sin ledighet.

Löf arrangerar sociala, sportsliga och kulturella aktiviteter med en stor bredd för att inspirera medarbetare att testa nytt och för att lära känna varandra.

Under 2023 har minst en aktivitet genomförts per månad genom exempelvis föreläsning i mindfulness, konstutställningar, getyoga, kajakpaddling, guidad stadsvandring, padelträning och springlopp. Aktiva Löf skapar stort engagemang bland medarbetarna och under 2024 kommer vi fortsätta att ha en stor bredd av aktiviteter för att främja god hälsa och hållbarhet hos våra medarbetare.

MÅL
ATTRAKTIVT
MEDARBETARSKAP

50

eNPS



RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER GENOM

AKTIVT MÅLGRUPPS- ARBETE

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

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

Löfs digitaliseringsarbete fortsatte under 2023 med ytterligare utveckling av det nya skadehanterings-systemet. Det digitala utvecklingsarbetet kommer på sikt att bidra till en effektivare skadehanteringsprocess, bland annat genom ett projekt med målet att korta led-tider vid inhämtande av handlingar från vårdgivare samt användande av ett nyutvecklat analysverktyg.

För att säkerställa en god kundnöjdhet har Löf satt upp ett långsiktigt mål för att korta handläggningstiderna. Snitthandläggningstiden för ett ja-beslut ska vara max 12 månader, medan snittet för nej-beslut ska vara max 3 månader. För 2023 låg ja-besluten på 17,4 månader, medan nej-besluten låg på 6,4 månader.

FAKTARUTA

Ja-beslut: Kunden har beviljats ersättning.

Nej-beslut: Kunden har inte beviljats ersättning.

Utredningen och bedömningen av anmälningar som kommer in till Löf görs enligt aktuell lagstiftning och gällande försäkringsvillkor.

Kundnöjdheten mäts löpande genom NKI (Nöjd Kund Index). Utöver NKI görs även kompletterande undersökningar som syftar till att förstå våra kunder ännu bättre. De viktigaste frågorna för våra kunder är att få fort-löpande information, att bli bekräftade och att få veta ersättningens storlek.

Kundnöjdheten skiljer sig mellan de kunder som får ersättning och de som inte får ersättning. NKI för de kunder som ersatts låg under 2023 på 74 (75). NKI för ej ersatta kunder låg under samma period på 38 (37).

För 2023 uppgick antalet skadeanmälningar till 21 700, en ökning med drygt 6 procent jämfört med 2022 (20 500). Anmälningstakten har historiskt sett alltid ökat med undantag för pandemiåret 2020, dock har vi senaste åren sett en högre ökningstakt än tidigare. En hypotes är att en bidragande orsak till ökningen är möjligheten att anmäla digitalt, vilket förenklar att göra en skadeanmälan.

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

Under 2023 valde 776 (842) av Löfs kunder att begära en prövning i PSN, vilket är en minskning med närmare 8 procent jämfört med 2022. Ställt i relation till antalet meddelade beslut är andelen klagomål något lägre än föregående år.

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

Den högst värderade risken avseende respekt för mänskliga rättigheter rör allvarliga cyberattacker eller dataintrång. Löf jobbar ständigt med att upprätthålla en hög standard i cybersäkerhetsarbetet och säkerhets-medvetenheten i verksamheten. Verksamheten förstärker kontinuerligt IT-infrastrukturen och genomför säkerhetstester för att minska potentiella risker.

MOTVERKANDE AV KORRUPTION GENOM

LÅNGSIKTIGT HÅLLBAR EKONOMI

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

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

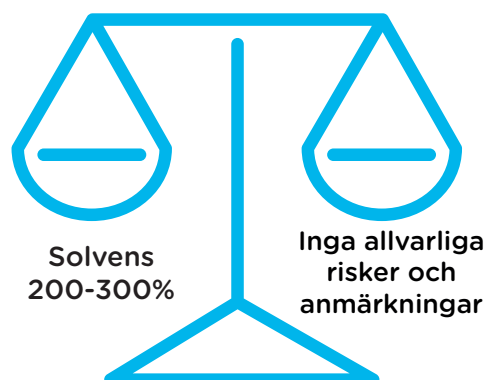
Compliancerisker bevakas av Löfs compliancefunktion, en självständig funktion som bedriver sitt arbete fristående från andra funktioner i verksamheten.

Som stöd för arbetet finns även *Policy för hantering av intressekonflikter*, *Uppförandepolicy* med krav på god

affärsetik samt *Placeringspolicy* med krav avseende affärsetik och antikorrupition.

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

Som ömsesidigt försäkringsbolag styrs Löfs långsiktiga ekonomi dels av vårt solvensmål, där vi långsiktigt strävar efter att vår solvenskapitalkvot (se faktaruta) ska ligga mellan 200 och 300 procent. Löfs solvenskapitalkvot för 2023 (per 2023-12-31) uppgick till 257 (254 procent 2022).



FAKTARUTA

Ömsesidigt försäkringsbolag: Försäkringstagarna är delägare i ett ömsesidigt försäkringsbolag.

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

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

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

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

HÅLLBARA PLACERINGAR, INKÖP OCH DIGITALISERING

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

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

Sedan 2019 kartlägger Lof verksamhetens klimatpåverkan genom ett klimatkalkyl och i enlighet med Greenhouse Gas Protocol (GHG). Inrapporteringen av klimatpåverkan beräknas i koldioxid-ekvivalenter och benämns i ton (tCO_{2e}). För 2023 så har Lof ett tCO_{2e} per anställd på 136,9 (112,7 tCO_{2e} 2022). En förändring som till stora delar kan härledas till en mer omfattande klimatrapporering där nya källor till utsläpp har identifierats inom scope 3, ett större kapital, samt att förändringar i den underliggande beräkningsmetoden har skett, som för tex buss och flygtrafik som numera ett högre CO_{2e} än tidigare år.

Elförbrukningen, värme och kyla för arkivlokalen i Lund samt elförbrukning för personal som jobbat hemma på distans, är för år 2023 medräknade. Dock är den största uppdateringen från tidigare år att Lof räknat in externa tjänster i utsläppet som sin verksamhet. Dessa motsvarar ett tCO_{2e} på 651, vilket blir en betydande förändring på företagens klimatrapporering. Utsläppsfaktorer som använts för tjänster baseras på Environmental Protection Agency (EPA) (2023). Denna post har tillkommit för att komma närmare det faktiska utsläpp som Lof står för som verksamhet,

även om beräkningsmetoden för konsulter som används idag endast görs genom schablonvärden. Detta ger Lof ett värde att arbeta med under kommande års klimatrapporeringar. Beräkningsmetoder uppdateras och förbättras ständigt för att spegla det verkliga utsläppet som en vara eller tjänst har.

Löfs placeringsportfölj, med tillhörande investeringar, utgör fortfarande den övervägande majoriteten av bolagets klimatpåverkan vilket är 97 procent (99 procent 2022) och baseras på utsläpp som uppstått i verksamheten kopplad till de underliggande tillgångarna. Samma beräkningsmetod för 2023 som 2022 har använts. För 2023 hade Löfs investeringar ett totalt CO_{2e} utsläpp om 25 227 tCO_{2e}, vilket är en ökning med 29 procent från 2022 (19 541 tCO_{2e}). Ökningen beror främst på ett ökat kapital i placeringsportföljen samt rörelser i de företag som ingår i fonderna.

Enligt GHG-protokollet inkluderas endast scope 1 och 2 från underliggande investeringar och de redovisas i det rapporterade företagens Scope 3. Metodiken kan komma att justeras i framtida klimatredovisningar i takt med ökad tillgång på data om utsläpp från tillgångslag och branscher. Utsläppsdata för Löfs direktägda obligationsportfölj baseras på ett schablonvärde avseende ett beräknat obligationsgenomsnitt i Sverige. Lof kommer att uppdatera beräkningarna i takt med att nya metoder utvecklas och undersöker kontinuerligt möjligheter att förbättra datakvaliteten.

År 2022 fattade Lof beslut om ett långsiktigt mål avseende att inneha en utsläppsneutral placeringsportfölj, ett mål som ska vara uppnått fram till 2050, i linje med EU:s klimatmål. För året 2023 uppgick investeringar i gröna obligationer till 19 procent av den totala placeringsportföljen, vilket var en ökning jämfört med 2022 då innehavet uppgick till 13 procent. Lof har som mål att under 2025 komma upp i 25 procent av gröna initiativ och till 2030 inneha en placeringsportfölj där 50 procent utgörs av exponeringar enligt artikel 9 (EU:s disclosureförfordning).

Klimatpåverkan inom bolaget, exklusive investeringar, för kategorierna inköpta varor och tjänster (exklusive tjänster beräknade med spendbaserad metod) uppgick till 56.7 tco2e. Detta är en uppgång från ifjol (2022 47.3 tco2e) som främst beror på inkluderande av fler varugrupper jämfört med föregående år. Detta till följd av en mer ingående inventering av inköpta varor.

Utsläppet i kategorin tjänsteresor för 2023 uppgick till 16.7 tCO2e vilket är en ökning på 29 procent (12.9 tco2e 2022). Ökningen beror till störst del på en viss ökning av inrikesflygningar, samt en ökning i utsläppsfaktorerna för flyg som i 2023 haft lägre fyllnadsgrader inräknade vilket får ett högre utsläpp per personkilometer till följd. Pendling är också en post som i år sticker ut för Löf, Totalt var utsläppet 21.8 tCO2e, en ökning med nästan 200 procent (7.3 tCO2e 2022) som beror på en stor förändring i utsläppsfaktorn för lokalbuss, en ökning på närmare 700 procent.

När det kommer till Löfs långsiktiga miljömål om fler digitala kundmöten, så uppmättes snittet för 2023 till 71 procent (65 procent, 2022). Andelen nytecknade inköpsavtal med hållbarhetskrav, uppgick för 2023 till 95 procent vilket ger en ökning med 25 procent jämfört med 2022 (76 procent).

De största riskerna inom perspektivet bedöms vara risken för bristande anpassning till regulatoriska förändringar men också branschutveckling inom hållbara placeringar samt att Löfs hållbarhetsstyrning inte är i linje med den omfattande hållbarhetsrapportering som regelverket CSRD kräver inför första rapporteringsåret 2025.



FÖRVALTNINGS- BERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2023, bolagets tjugonionde verksamhetsår.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH ORGANISATION

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

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

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

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

VERKSAMHET OCH UPPDRAG

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

Samtliga regioner har tecknat följande försäkringar hos Löf:

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

vid vissa käk-kirurgiska ingrepp.

- *Behandlingsskadeförsäkring vid utlandsvård* lämnar behandlingsskadeersättning för kroppsskada som orsakas patient i direkt samband med hälso- och sjukvård som utförs vid vårdinstitution utanför Sveriges gränser under förutsättning att försäkringstagaren remitterat patienten dit och ansvarar för vårdkostnaderna.
- *Försäkring avseende patienter smittade med Hepatit C före år 1992* lämnar ersättning för smitta med Hepatit C som överförts till patient före 1992 i direkt samband med sådan hälso- och sjukvård som försäkringstagaren bedrev i Sverige.
- *Försäkring för skador orsakade av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation* lämnar ersättning till vuxna patienter som åsamkats personskada till följd av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation under förutsättning att Läkemedelsförsäkringen först avböjt att utge ersättning på grund av att skadan kan antas ha sin upprinnelse i en generell rekommendation från myndighet eller hälso- och sjukvård samt att Läkemedelsverket inte funnit att det föreligger en positiv risk/nytta balans av aktuellt läkemedel.
- *Ansvarsförsäkringen* lämnar ersättning för personskada som uppkommit i direkt samband med den regionfinansierade hälso- och sjukvården i Sverige och som orsakats genom skadestandsgrundande fel eller försummelse (culpa).

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

SKADEVERKSAMHETEN

Antalet anmälningar uppgick till 21 700 (20 500) stycken, vilket motsvarar en ökning med 6 (9) % jämfört med 2022. En fortsatt ökning av antalet anmälningar är att förvänta bland annat till följd av att antalet vårdtillfällen ökar.

Under 2023 har antalet beslut om ersättningsbar skada föreligger eller inte skett i 18 300 (16 900) ärenden, vilket motsvarar en ökning med 8 % jämfört med 2022. Utbetalda försäkringsersättningar till kunder uppgick

till 570 (524) mkr, vilket motsvarar en ökning med 9 % jämfört med 2022. Det ökade antalet beslut och utbetalda försäkringsersättningar är främst en följd en högre produktion (principbeslut och slutregleringar), vilket har samband med att vi har anställt fler medarbetare.

Löfs handläggningstider är i hög grad beroende av den anmälda skadans komplexitet och vår produktionstakt. Målsättningen är en snitthandläggningstid för ja-beslut med 16,5 månader och för nej-beslut 5,5 månader. Handläggningstiderna ligger för verksamhetsåret totalt något högre än ställda målsättningar. Av de skadeanmälningar som utreddes av Löf 2023 var det cirka 36 (38) % som enligt patientskadelagen hade rätt till ersättning.

De kunder som inte är nöjda med Löfs beslut eller handläggning kan vända sig till Löfs klagomålsfunktion för att få sitt ärende omprövat. Kunder kan även begära ett rådgivande yttrande av Patientskadenämnden (PSN), vars yttrande Löf i regel alltid följer. Om kunden inte delar Löfs eller PSNs bedömning kan talan väckas vid allmän domstol. Under 2023 har kunder i 776 (842) ärenden avseende Löf begärt prövning i PSN, vilket motsvarar en minskning på cirka 9 % jämfört med 2022. Ställt i relation till antalet meddelade beslut är andelen klagomål något lägre än föregående år.

Under 2023 har arbetet fortsatt med utveckling av Löfs nya webbaserade skadesystem, där den långsiktiga strategiska målsättningen är att korta handläggningstiderna och öka kundnöjdheten. Vidare har Löf under året lagt ut sin skanningsverksamhet på extern part.

SKADEFÖREBYGGANDE VERKSAMHET

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

Löf bedriver för närvarande patientsäkerhetsarbete inom bland annat förlossningsvård, höft- och knäprotesoperationer, traumasjukvård, psykiatri, infektionssjukvård och omvårdnad. Projektarbetet innefattar utöver ovan bland annat framtagande av checklistor och tidigvarningssystem inom andningssjukvård, traumateam

och ambulanssjukvård samt analys av skademönster. En grupp som får särskilt fokus är sköra äldre patienter. Löf bedriver också en omfattande utbildningsverksamhet avseende patientsäkerhet, i form av föreläsningar, kurser och genom framtagande av utbildningsmaterial, samt bidrar till forskning inom patientsäkerhet.

Under 2023 har Löfs skadeförebyggande arbete kunnat upptas i normal omfattning och i än högre grad harmoniserats med den nationella handlingsplanen för ökad patientsäkerhet och med flera nationella programområden inom sjukvårdens kunskapsstyrning. Vi fortsätter också arbetet att föra över kunskap om risk och riskhantering från försäkringsbranschen till sjuk- och tandvård. Löf driver två stycken nätverk, ett för chefläkare och sedan hösten 2023 även ett för chefsjuksköterskor.

Under hösten 2023 avslutade SKR (Sveriges Kommuner och Regioner) sitt arbete inom patientsäkerhetsområdet. Löf har tagit över utvalt material för fortsatt förvaltning och utveckling.

Mer om vårt samlade skadeförebyggande arbete finns att läsa på www.lof.se/patientsakerhet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

Inga väsentliga händelser har inträffat under året.

EKONOMISK ÖVERSIKT

Jämförelsesiffror för år 2022 avseende finansiella instrument har räknats om till följd av övergången till IFRS 9, se vidare not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

Resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 791 808 (642 266) tkr. Resultatökningen jämförd med föregående år är primärt hänförlig till en positiv utveckling på placeringsportföljen.

Premieinkomst

Premieinkomsten, tillika premieintäkten, uppgår till 1 375 000 (1 500 000) tkr. Premien beräknas utifrån förväntade kostnader för kommande skadeår samt med beaktande av bolagets solvensposition och de solvensmål som styrelsen har beslutat att gälla för bolaget.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningar uppgår till -1 494 279 (401 451) tkr. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftskostnader för skadereglering uppgår till -851 799 (-780 507) tkr, där förändringen i stort följer produktionsutvecklingen.

Förändring i avsättningen för oreglerade skador uppgår till -642 480 (1 181 958) tkr. Förändringen mot föregående år är i huvudsak hänförlig till en sjunkande diskonteringsränta.

Driftskostnader uppgår till -70 359 (-63 116) tkr, vilket är en ökning med 11 % jämfört med föregående år och är i linje med ökade kostnader i samband med nya inköpsavtal och upphandlingar samt högre aktivitet inom den skadeförebyggande verksamheten.

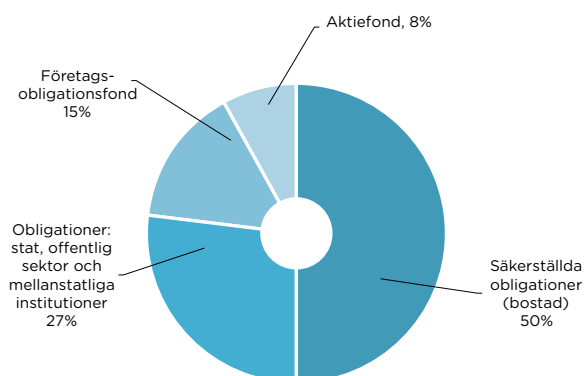
Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Kapitalförvaltningens mål är att utifrån aktsamhetsprincipen och Löfs riskutrymme lämna en stabil avkastning över tid utifrån gällande marknadsförutsättningar och portföljens karaktär samt att säkerställa att det finns fullgod likviditet för att kunna fullfölja bolagets betalningsåtaganden. Löfs placeringspolicy bygger på ett lågt risktagande med etiska, miljömässiga och sociala krav på hur förvaltningen ska bedrivas.

Löfs kapitalförvaltning är via ett diskretionärt förvaltningsuppdrag upphandlad och utlagd på extern part.

Löfs förvaltade kapital uppgick vid utgången av 2023 till totalt 14 193 114 (12 985 864) tkr, varav 92 (93) % av portföljen utgörs av räntebärande värdepapper och 8 (7) % utgörs av aktier. Andelen gröna obligationer i total placeringsportfölj uppgår till 19 (13) %.

Exponeringen av placeringstillgångarna är fördelade enligt nedan per 2023-12-31:



Utvecklingen på kapitalmarknaderna har under 2023 varit fortsatt volatil med kraftiga pris- och ränterörelser. Inflationen ligger fortsatt på en hög nivå men indikatorer, främst under senare delen av året, pekar på en reducerad prisökningstakt. Vidare har signaler från riks- och centralbanker att styrräntenivåer närmat sig toppen, fått marknaden under avslutningen av verksamhetsåret att agera med bland annat kraftiga räntefall och en positiv börsutveckling som följd. Osäkerheten avseende marknads- och konjunkturutvecklingen får inför kommande år bedömas vara osäker till följd av den geopolitiska händelseutvecklingen samt att vi ännu ej sett full effekt av de senaste årens generella räntehöjningar.

Kapitalavkastningen uppgår för perioden till 981 088 (-1 196 433) tkr och totalavkastningen uppgår till 7,0 (-8,6) %. Den högre avkastningsnivån härleds från effekter av sänkta räntenivåer samt generell uppgång på aktiemarknaden.

Skatt

Skatt uppgår till -143 297 (-149 599) tkr och den effektiva skattesatsen uppgår till 23,1 (21,9) %. Avvikelsen mot nominell skattesats drivs primärt av schablonintäkter på obeskattade reserver.

Medarbetare

Medelantalet anställda verksamhetsåret 2023 uppgår till 190 (174) anställda. Andelen kvinnliga medarbetare var 65 (60) % och medelåldern för samtliga medarbetare var 45 (45) år. Merparten av Löfs medarbetare arbetar med skadereglering.

Löf har under en lång period varit en växande organisation då anmälda skador ökat i antal och nya funktioner tillförts. Det har även präglats 2023 då Löf haft en omfattande rekryteringsverksamhet för att möta personalbehovet drivet av fortsatt ökade antal anmälningar och nya roller på grund av teknisk och regulatorisk utveckling. Utveckling i verksamheten har också medfört intern rörlighet, vilket i sig leder till rekryteringsbehov för att återbesätta de vakanser som uppstår när medarbetare utvecklas till nya roller.

Händelser under 2023 har varit fortsatt utveckling av kontor och infrastruktur för att lägga grund för ett effektivt arbete där vi stöder arbetssätt på distans-, kontors- och hybridlösningar samt även en ökad flexibilitet i hur vi nyttjar våra lokaler.

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

Lärande och utveckling

Löfs medarbetare har en hög utbildningsnivå. Löf lägger stort fokus på kontinuerlig kompetensutveckling och har en gedigen introduktionsutbildning för nya medarbetare, behovsanpassad påbyggnad inom respektive ämnesområde, samt en certifieringsutbildning för skadereglerare i egen regi. Certifieringen följs av årlig kunskapskontroll för att säkerställa tillämpning av förändringar i regelverk samt för att identifiera kompetensutvecklingsbehov. Vi är en lärande organisation där våra medarbetare bidrar i olika roller i allt från att handleda nya kollegor till att utveckla kompetens på de mest kvalificerade nivåerna.

Vårt kompetensledningsarbete omfattar fyra områden; värdegrundsefterlevnad, ledarskap, yrkeskompetens och strategiska kompetenser. Utbildningsverksamheten samlas under benämningen Löf-akademien och utvecklar lärande och utbildningsmetoder bland annat med stöd av digitalt burens utbildning.

Engagemang och utveckling

Löf lägger stor vikt vid att skapa delaktighet och medarbetarengagemang för att vara en effektiv och professionell organisation som alltid erbjuder så bra service som möjligt. Vi engagerar medarbetare och fackliga organisationer i vår verksamhetsstyrningsprocess och i fortlöpande utvecklingsarbete samt i arbetsmiljö- och likabehandlingsarbete. Det leder förutom till goda värden i medarbetarundersökningen till högt engagemang och goda utvecklingsmöjligheter för våra medarbetare.

Oberoende medicinska rådgivare

I skaderegleringsarbetet har vi cirka 180 specialitetsläkare som medicinska rådgivare inom 17 medicinska huvudområden och inom dessa finns det totalt 49 sub-specialiteter. De medicinska rådgivarnas relation till Löf och deras oberoende ställning som rådgivare säkras bland annat genom att avtal tecknas enligt lag om offentlig upphandling (LOU).

Utförligare beskrivning av Löfs medelantal anställda, löner och ersättningar ges i not 25.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Riskhantering är en central del av Löfs verksamhet som försäkringsbolag. Goda kunskaper om riskexponeringen och ett strukturerat arbete med riskhantering skapar förutsättningar för affärsmässiga beslut som långsiktigt bidrar till en stark ekonomisk ställning. Riskhanteringsprocessen består av löpande arbete i den operativa verksamheten och av återkommande kontrollaktiviteter.

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

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

FRAMTIDA UTVECKLING

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

Kapitalmarknaden

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

Digitalisering

Vi fortsätter vår digitaliseringsresa för att höja kundnöjdhet, korta handläggningstider och öka intern effektivitet. Vårt fokus ligger på att genom olika utvecklingsinsatser effektivisera våra processer. Syftet är att både snabba på hanteringen för våra kunder och minska administrationen i vården.

Hållbarhet

Löf vill ta socialt och miljömässigt ansvar och vara långsiktigt ekonomiskt hållbart. För oss innebär det att vi jobbar med utgångspunkt i vårt hållbara styrkort där vi med kunden i centrum balanserar ekonomi-, hållbarhets- och medarbetarfrågor för en hållbar utveckling. Vårt löfte "En patientförsäkring för alla" är kärnan i vårt hållbarhetsarbete och styr tillsammans med varumärkesplattformen utformning av hållbarhetsmål och arbete inom alla områden. Vi utgår från FNs principer om hållbar försäkring, PSI (Principles for Sustainable Insurance) i vårt hållbarhetsarbete och i vår rapportering. En mer utförlig beskrivning av Löfs hållbarhetsarbete finns i Hållbarhetsrapporten, se tidigare avsnitt.

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

Kommande regelverksförändringar

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

CSRD – Hållbarhetsredovisning

Ett hållbarhetsredovisningsdirektiv CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) med tillhörande standarder ESRS (European Sustainability Reporting Standards) har antagits på EU-nivå och kommer att bli tillämpligt för Löf från och med räkenskapsår 2025. CSRD syftar till att öka transparensen och standardisera hållbarhetsrapporteringen från företag inom EU.

De nya kraven i CSRD är långtgående och omfattar bland annat samma krav på hållbarhetsinformation som på finansiell information, ökat ansvar hos styrelse och revisionsutskott, ökat fokus på hållbarhetsstyrning och intern kontroll, nya datapunkter och information enligt ESRS standarder, behov av nya roller och resurser och påverkan på stora delar av verksamhetsorganisationen. Löf befinner sig i en förberedelsefas avseende anpassning till CSRD-regelverket, vilket bland annat omfattar att en dubbel väsentlighetsanalys som enligt plan färdigställs under 2024.

Översyn Solvens II-regelverket

Översyn och förhandlingar avseende Solvens II-regelverket är nu i princip färdigställda. Förväntade effekter på Löf rör områden som kapitalkravsberäkning och rapportering. Tidplanen för införande kommer att beslutas under 2024. Löf följer aktivt utvecklingen och analyserar påverkan av regelverksförändringarna på verksamheten. Löf har under 2023 även utvecklat rapporter rörande tillägg av kvantitativ information som implementerats enligt nya direktiv i samband med årsrapportering 2023.

DORA – Digitala risker

Dora (Digital Operational Resilience Act) är det nya gemensamma EU-regelverket för effektiv och övergripande hantering av digitala risker i finansbranschen och ska tillämpas från den 17 januari 2025. Syftet med DORA är att harmonisera befintliga regelverk för hantering och styrning av informations- och kommunikationsteknik och säkerställa operativ motståndskraft mot IT-relaterade problem, hot och attacker inom den finansiella sektorn.

Löf har gjort en inledande gapanalys för att identifiera behov av nya eller ändrade interna regelverk och rutiner. Arbetet med att förbereda implementation av Dora kommer fortsätta under 2024. Under 2024 väntas också ytterligare klargörande beträffande bland annat tekniska standarder och andra specifikationer komma från de europeiska tillsynsmyndigheterna.

Den preliminära bedömningen är att en majoritet av Löfs leverantörsavtal kommer att träffas av Dora. Vid kommande upphandlingar är det därmed nödvändigt att överväga vilka krav som behöver ställas för att avtalen ska efterleva Dora-förordningen vid ikraftträdandet 2025.



FEMÅRSÖVERSIKT OCH NYCKELTAL



tkr	2023	2022	2021	2020	2019
RESULTAT					
Premieintäkt	1 375 000	1 500 000	1 625 000	1 625 000	1 450 000
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	223 055	147 832	28 348	-	1 189
Försäkringsersättningar	-1 494 279	401 451	-1 098 383	-1 104 349	-1 485 378
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	33 775	1 986 531	490 438	454 620	-102 824
Årets resultat ¹⁾	477 520	534 762	239 295	-15 849	-14 332
EKONOMISK STÄLLNING					
Placeringstillgångar inklusive kassa och bank (verkligt värde)	14 411 357	13 218 097	13 826 359	13 290 142	12 301 113
Försäkringstekniska avsättningar	9 221 153	8 578 674	9 760 632	9 521 764	9 284 132
Konsolideringskapital	5 168 294	4 519 783	4 027 116	3 752 672	3 038 675
varav uppskjuten skatt	533 554	498 330	507 002	455 122	347 586
Konsolideringsgrad, %	376	301	248	231	210

tkr	2023	2022	2021	2020	2019
SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER					
Kapitalbas	6 426 207	6 117 373	5 688 562	5 411 100	4 342 005
varav primärkapital	5 201 207	4 915 185	4 380 140	3 906 443	2 892 005
Minimikapitalkrav	845 089	800 857	913 951	900 500	827 405
Solvenskapitalkrav	2 498 890	2 404 376	2 616 845	3 009 315	3 210 571
NYCKELTAL					
Skadeförsäkringsrörelse					
Skadeprocent ²⁾	108,7	-26,8	67,6	68,0	102,4
Driftskostnadsprocent	5,1	4,2	4,0	4,0	4,8
Totalkostnadsprocent	113,8	-22,6	71,6	72,0	107,2
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning % ³⁾	0,0	-0,9	0,7	0,9	0,7
Totalavkastning % ⁴⁾	7,0	-8,6	-1,2	2,2	0,7

- 1) Årets resultat för år 2022 har omräknats mot bakgrund av att IFRS 9 tillämpas from 1 januari 2023, se vidare not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.
- 2) Skadeprocenten för år 2022 är negativ (-26,8) främst beroende på att förändringar av försäkringstekniska avsättningar påverkats av diskonteringseffekter till följd av marknadens stigande ränteläge.
- 3) Direktavkastning beräknas som nettot av kapitalavkastning intäkter och kapitalavkastning kostnader (exklusive kapitalförvaltningsavgifter) i relation till årets genomsnittliga marknadsvärde av placeringstillgångar och likvida medel.
- 4) Totalavkastning beräknas som nettot av kapitalavkastning intäkter och kapitalavkastning kostnader (exklusive kapitalförvaltningsavgifter) samt realiserade värdeförändringar i placeringstillgångar i relation till årets genomsnittliga marknadsvärde av placeringstillgångar och likvida medel.

FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserat resultat	900 704 200
Årets resultat	477 519 840
Totalt	1 378 224 040

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

I ny räkning överförs	<u>1 378 224 040 kr</u>
	1 378 224 040 kr

RESULTATRÄKNING ¹⁾

tkr	NOT	2023	2022
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGS- RÖRELSE			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	(3)	1 375 000	1 500 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	(4)	223 055	147 832
Övriga tekniska intäkter		358	364
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)			
Utbetalda försäkringsersättningar	(5)	-851 799	-780 507
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-642 480	1 181 958
		-1 494 279	401 451
Driftskostnader	(6)	-70 359	-63 116
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 775	1 986 531
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33 775	1 986 531
Kapitalavkastning, intäkter	(7, 11)	181 800	73 342
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	(8,11)	985 521	-
Kapitalavkastning, kostnader	(9,11)	-186 233	-203 971
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	(10,11)	-	-1 065 804
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	(4)	-223 055	-147 832
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		791 808	642 266
Bokslutsdispositioner	(18)	-170 991	42 095
Resultat före skatt		620 817	684 361
Skatt på årets resultat	(12)	-143 297	-149 599
Årets resultat		477 520	534 762

BALANSRÄKNING ¹⁾

tkr	NOT	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
<i>Andra finansiella placeringstillgångar</i>			
Aktier och andelar	(13,11)	1 162 887	960 381
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	(14,11)	13 030 227	12 025 483
Fordringar			
Fordringar på försäkringstagare	(15)	1 225 000	1 375 000
Övriga fordringar		138 770	74 604
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	(16)	1 628	2 021
Kassa och bank		218 243	232 233
Uppskjuten skattefordran	(12)	28	267
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter		77 449	47 433
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	(17)	30 496	14 941
SUMMA TILLGÅNGAR		15 884 728	14 732 363
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Garantikapital		1 200 000	1 200 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		900 704	365 942
Årets resultat	(28)	477 520	534 762
Obeskattade reserver	(18)	2 590 070	2 419 079
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	(19, 20)	9 221 153	8 578 674

tkr

BALANSRÄKNING (forts.)

Andra avsättningar

Aktuell skatteskuld

Skulder

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

NOT

2023-12-31

2022-12-31

(12)

204 682

211 146

(21)

50 579

34 304

(22)

1 240 020

1 388 456

15 884 728

14 732 363



FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL ¹⁾

tkr

EGET KAPITALRÄKNING 2023

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	-	365 942	534 762	2 100 704
Resultatdisposition	-	-	534 562	-534 762	-
Årets resultat/Totalresultat	-	-	-	477 520	477 520
Belopp vid årets utgång	1 200 000	-	900 704	477 520	2 578 224

EGET KAPITALRÄKNING 2022

	Garanti- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 200 000	-49 553	176 200	239 295	1 565 942
Effekter vid övergång till IFRS 9	-	49 553	-49 553	-	-
Uppdaterat belopp vid årets ingång	1 200 000	-	126 647	239 295	1 565 942
Resultatdisposition	-	-	239 295	-239 295	-
Årets resultat/Totalresultat	-	-	-	534 762	534 762
Belopp vid årets utgång	1 200 000	-	365 942	534 762	2 100 704

1) Fr om 1 januari 2023 tillämpas IFRS 9 Finansiella instrument, mot bakgrund av detta har jämförelsesiffror avseende år 2022 omräknats, se vidare not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avseende förändringar i resultaträkningen samt omflyttning i eget kapital.

NOTER

NOT 1 VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Företagsinformation

Denna årsredovisning för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag har upprättats och godkänts för publicering av styrelsen och verkställande direktören den 20 mars 2024 och planeras att föreläggas bolagsstämman den 22 maj 2024 för fastställande. Bolaget är ett svenskt ömsesidigt försäkringsbolag med säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. Adressen är Box 38069, 100 64 Stockholm och organisationsnumret är 516401 - 8557. Lof bedriver skadeförsäkringsverksamhet och den huvudsakliga verksamheten beskrivs i förvaltningsberättelsen. Rörelsen omfattar en verksamhetsgren (försäkringsklass 13, allmän ansvarighet) och avser direkt försäkring i Sverige. Bolaget får även bedriva annan med bolagets försäkringsrörelse förenlig verksamhet.

Uttalande om överensstämmelse med tillämpade regelverk

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

Väsentliga överväganden och bedömningar som påverkar redovisningen

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

och bedömningar. Bedömningar som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och som kan medföra väsentliga justeringar i de finansiella rapporterna kommenteras nedan.

De viktigaste antagandena som påverkar redovisade belopp för tillgångar och skulder är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna. Beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna baseras på uppskattningar och bedömningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under nästkommande år. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt överskott eller underskott i avsättningen för oreglerade skador, exklusive innevarande skadeår redovisas i sin helhet i resultaträkningen som ett avvecklingsresultat. Reservrisk och övriga försäkringsrisker inklusive känslighetsanalyser kommenteras vidare i not 2 och en redogörelse för bolagets skadekostnadsutveckling de senaste åren finns i not 20.

Placeringstillgångarna, som är bolagets största tillgångspost, är klassificerade till verkligt värde med värdeförändringar redovisade via resultaträkningen. Då värderingen av placeringstillgångarna i allt väsentligt grundas på observerbara marknadsnoteringar är det bolagets bedömning att denna redovisning utgör en bra presentation av bolagets innehav av placeringstillgångar. Den finansiella risken kommenteras vidare i not 2.

Information om nya redovisningsprinciper

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

IAS 1 utformning av de finansiella rapporterna har ändrats. Ändringen begränsar upplysning om information om redovisningsprinciper till att endast omfatta väsentlig information om redovisningsprinciper. Information om redovisningsprinciper är väsentligt om den, när den övervägs tillsammans med annan information i de finansiella rapporterna, rimligen kan förväntas påverka beslut som de primära användarna fattar på grundval av rapporterna eller om informationen behövs för att en användare ska kunna förstå annan väsentlig information i de finansiella rapporterna. Lof har uppdaterat not 1 för att beakta ändringen.

IFRS 17 Försäkringsavtal

Från 2023 har IFRS 4 Försäkringsavtal har upphävts och ersatts av IFRS 17 Försäkringsavtal i det internationella redovisningsramverket. Löf är undantagna från att redovisa försäkringsavtal enligt IFRS 17 då Finansinspektionen har bedömt att standarden inte är förenlig med försäkringsrörelselagen. Principer för redovisning av försäkringsavtal utgår istället ifrån ÅRFL och Finansinspektionens föreskrifter 2019:23. Löfs bedömning är att förändringen inte ger någon påverkan på de finansiella rapporterna.

IFRS 9 Finansiella instrument

Löf tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument från 1 januari 2023 som omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Redovisningen har ändrats för tillgångsposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper från värdering till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat fram till realisations-tidpunkten, till värdering till verkligt värde med värdeförändringar som redovisas i resultaträkningen.

Bytet av redovisningsprincip innebär att orealiserat resultat på placeringstillgångar redovisas i resultaträkningen på de nya raderna "realiserade vinster på placeringstillgångar" samt "realiserade förluster på placeringstillgångar" istället för i rapport över totalresultat. Årets resultat överensstämmer således med det tidigare års redovisade Totalresultat. Resultat, eget kapital och solvenskvot påverkas inte av detta byte av redovisningsprincip, då värdering även fortsättningsvis görs till verkligt värde. Byte av redovisningsprincip har också inneburit en omflyttning inom eget kapital, då fond för verkligt värde omförts till balanserat resultat, vilket tydliggörs under avsnittet Förändring i eget kapital år 2022.

Jämförelsetal i resultaträkningen avseende 2022 har omräknats. Avstämning mot tidigare publicerad information presenteras nedan.

tkr

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	2022-01-01 2022-12-31 Ny	Omklassificering enligt IFRS 9	2022-01-01 2022-12-31 Tidigare
Icke teknisk redovisning			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 986 531	-	1 986 531
Kapitalavkastning intäkter	73 342	-	73 342
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	-	-
Kapitalavkastning kostnader	-203 971	-	-203 971
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 065 804	-1 065 804	-
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-147 832	-	-147 832
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	642 266	-1 065 804	1 708 070
Bokslutsdispositioner	42 095	-	42 095
Resultat före skatt	684 361	-1 065 804	1 750 165
Skatt	-149 599	219 556	-369 155
Årets resultat	534 762	-846 248	1 381 010
Övrigt totalresultat	-	846 248	-846 248
Totalresultat	-	-	534 762

Kommande redovisningsregler

Ingen av de kommande ändringar i redovisningsregler för internationella standarder eller föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen bedöms få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapporter.

Nedan följer kommentarer till de för Löf viktigaste redovisningsprinciperna.

PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNING

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Kapitalavkastning

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

Kapitalavkastning intäkter omfattar avkastning på placeringstillgångar och består främst av ränteintäkter och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag. Kapitalavkastning kostnader omfattar kostnader för placeringstillgångar och består främst av kapitalförvaltningskostnader och realisationsförluster (netto) per tillgångsslag. Orealiserat resultat består av årets förändring av placeringstillgångens verkliga värde. Orealiserade vinster och förluster presenteras var för sig och redovisas netto per tillgångsslag. Realiserat resultat motsvarar skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärdet. Årets

värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

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.

Skatt

Företagets skatt för perioden utgörs av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänför sig till periodens skattepliktiga resultat. Inkomstskatten under året var 20,6 (20,6) procent av den beskattningsbara inkomsten. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattepliktiga värde och dess bokförda värde. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppkomna skattemässiga underskott redovisas som uppskjutna skattefordringar om de är väsentliga och det bedöms sannolikt att de kan utnyttjas mot skattemässiga överskott i framtiden. Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen.

PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN

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

Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång eller en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan placerings-tillgångar i form av aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper, finansiella övriga fordringar/förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt kassa och bank. Bland finansiella skulder återfinns leverantörsskulder samt andra finansiella övriga skulder/upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Den redovisningsmässiga värderingen av finansiella tillgångar och skulder styrs av klassificeringen.

Finansiella tillgångar - placeringstillgångar

Placeringstillgångar är klassificerade inom kategorin värdering till verkligt värde med värdeförändringar som

redovisas via resultaträkningen. Förvärv och avyttringar av placeringstillgångar redovisas på affärsdagen, vilket utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Innehaven värderas obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden.

Finansiella tillgångar och skulder - övriga

Finansiella tillgångar och skulder exklusive placeringstillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde och består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad övriga fordringar och förutbetalda kostnader/upplupna intäkter samt raden kassa och bank. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas på likviddagen. Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Löf utför inte beräkning av förväntade kreditförluster då posterna normalt avser mindre belopp, har kort löptid samt är betalbara vid anfordran. Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta.

Eget kapital

Enligt ÅRFL ska försäkringsföretag dela upp det egna kapitalet i bundet och fritt eget kapital. Bundet eget kapital utgörs av garantikapital medan allt annat kapital klassificeras som fritt eget kapital. Tillskott av garantikapital beslutades på bolagsstämman den 11 december 2014 och registrerades till fullo betalt den 10 december 2015.

Försäkringstekniska avsättningar

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

Ej intjänade premier och kvardröjande risker

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

Detta medför att avsättningen för ej intjänade premier är lika med noll per 31 december.

Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador utgör värdet av Löfs ansvar för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resten av avtalsperioden för de löpande försäkringarna samt inträffade oreglerade försäkringsfall och kostnaderna för regleringen av dessa.

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

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

Metodbeskrivning

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

- Avsättningar för kända men ej slutreglerade skador (RBNS) görs i enlighet med vad som specificeras i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. När en skada rapporteras till Löf upprättas en schablonreserv baserad på medicinskt område och den skadelidandes ålder.
- I beräkningen av reserver för livräntor används antagande om livslängd. Hänsyn tas också till den skadelidandes ålder. Värderingen av livränteåtagandet i Löf grundas på en fullständig kassaflödesuppdelning, där varje sannolikhetsvägd livränteutbetalning indexeras och diskonteras. Varje ingående antagande om diskonteringsränta, indexering, och dödlighet anges specifikt.
- Beräkningen av ultimo skadekostnad för varje skadekvartal görs med flera vedertagna aktuariella metoder så som Development Factor Method, även kallad Chain Ladder metoden och Bornhuetter-Fergusson. Triangelarna kan baseras på utbetalningar, skadekostnad och antal skador. Den slutliga nivån för avsättningen väljs som en kombination av resultaten för var och en av dessa metoder.

- Avsättning för ej intjänade premier beräknas pro rata temporis baserat på förfalldag och faktisk premie.

Antaganden

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

De viktigaste är:

- diskonteringsränta
- inflation
- dödlighet
- genomsnittlig skadekostnad

Diskonteringsränta

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

Inflation

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

Dödlighet

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

Genomsnittlig skadekostnad

Den genomsnittliga skadekostnaden per vårdtillfälle beräknas per skadekvartal och används i Bornheutter Ferguson-metoden.

NOT 2 RISKER OCH RISKHANTERING

Försäkringsverksamhet innebär till sin natur risktagande. Kunskap om de risker bolaget är eller kan komma att exponeras mot och ett väl fungerande system för riskhantering är av central betydelse för att en verksamhet ska kunna bedrivas tillfredsställande. Nedanstående not beskriver Löfs riskhantering på övergripande nivå och för de enskilda riskkategorier som Löf är exponerade mot.

RISKHANTERINGSSYSTEMET

Riskhanteringen utgör en central del av Löfs företagsstyrningssystem och har som övergripande syfte att säkerställa att Löf alltid ska kunna uppfylla sina åtaganden mot kunderna.

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

EGEN RISK OCH SOLVENSBEDÖMNING

Löf genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) som syftar till att ge styrelsen en heltäckande bild av Löfs risker och solvensbehov i ett framåtblickande perspektiv. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Löf är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sina affärsplaner. Eftersom Löf primärt finansieras av premier består finansieringsplanen främst av en bedömning av framtida premiebehov.

Den övergripande slutsatsen av den egna risk- och solvensbedömning 2023 är att det finns en betryggande motståndskraft även mot kraftigt negativa scenarier. Solvenspositionen förväntas i basscenariot vara tillfredsställande under hela prognosperioden.

ANSVAR OCH ROLLER INOM RISKHANTERINGEN

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

Aktuariefunktionen ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna.

I ansvaret ingår att bistå vd och styrelsen i frågor avseende beräkningar och bedömningar av premier, försäkringstekniska avsättningar och värdering av försäkringsrisker.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den självständiga riskkontrollen och uppföljning av risker. Funktionen arbetar både rådgivande och kontrollerande och utgör ett stöd för vd, ledning och operativ verksamhet i att effektivt hantera riskkontrollen. Riskhanteringsfunktionen har även en koordinerande och sammanställande roll i Löfs egna risk och solvensbedömning och ansvarar för att samordna kontinuitetsplaneringen samt följa upp hantering av iakttagelser från intern och extern revision. Funktionen för compliance ska självständigt kontrollera efterlevnaden av relevanta lagar samt externa och interna regler. Funktionen följer även förändringar i relevanta regelverk och informerar och ger råd till verksamheten, vd och styrelse i frågor om regelefterlevnad samt bistår i utformningen av interna regler. Funktionen för compliance utgör även data-skyddsombud (DPO) och är tillsammans med riskchef mottagare av uppgifter om allvarliga missförhållanden (visselblåsarfunktion).

Aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionen har en självständig ställning i förhållande till den operativa verksamheten för att säkerställa att arbetet kan bedrivas

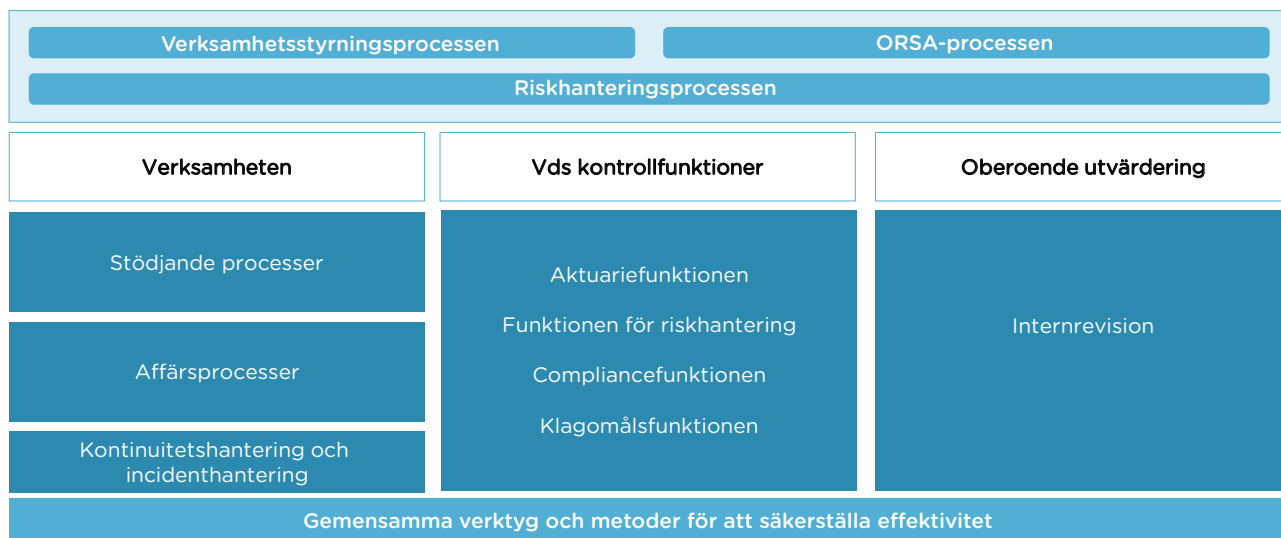
självständigt och fritt från påverkan. Funktionerna rapporterar förutom till vd även direkt till styrelsen. Internrevision är en fristående, oberoende och objektiv kontrollfunktion som är direkt underställd Löfs styrelse. I uppdraget ingår att granska och utvärdera bolagets styrning och kontroll med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

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

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

Nedanstående bild illustrerar riskhanteringssystemets uppdelning i tre försvarslinjer mellan den operativa verksamheten, de självständiga kontrollfunktionerna samt den oberoende utvärderingen genom intern och extern revision:

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



RAMVERK FÖR RISKSTYRNING

Löfs ramverk för riskstyrning utgår från bolagets riskkapacitet och riskaptit. Riskaptiten bryts ner i risktoleranser för de olika riskkategorier som bolaget är exponerat för och i limiter för enskilda risker. Därtill har styrelsen fastställt ett målintervall för solvenskvoten.

Riskkapacitet

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

Riskaptit

Riskaptiten anger ramarna för Löfs risktagande på övergripande nivå. Löfs riskaptitformulering är följande:

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

Solvensmål

Löfs solvensmål är uttryckt som att solvenskvoten långsiktigt eftersträvas ligga inom intervallet 200 - 300 %. Solvensmålet ska vara förenligt med den bedömning av solvensbehovet som är en del av bolagets årliga risk- och solvensbedömning (ORSA).

Risktoleranser och limiter

Risktoleranser utgör ramar för exponeringen per riskkategori. För de riskkategorier som primärt värderas med kvalitativa metoder ställs krav på riskreducerande åtgärder om enskilda risker överstiger en specificerad nivå. Risklimiter är tröskelvärden för enskilda risktyper eller risker. Särskilt gäller detta för placeringsverksamheten och de limiter som fastställts för exponering mot tillgångsslag eller enskilda emittenter. Risklimiter utformas på sådant vis att de bidrar till styrning av risktagandet i linje med risktoleransnivåer och riskaptit.

RISKHANTERINGSPROCESSEN

Riskhanteringsprocessens delsteg är gemensam för samtliga riskkategorier men metodiken för att identifiera och värdera risker kan skifta mellan kategorierna. Styrelsen följer upp bolagets risker och att riskhanteringen fungerar tillfredsställande genom att begära och erhålla rapportering om riskexponeringen från vd och från de självständiga kontrollfunktionerna. Styrelsen följer också upp riskhanteringen genom internrevisionens oberoende granskningar.

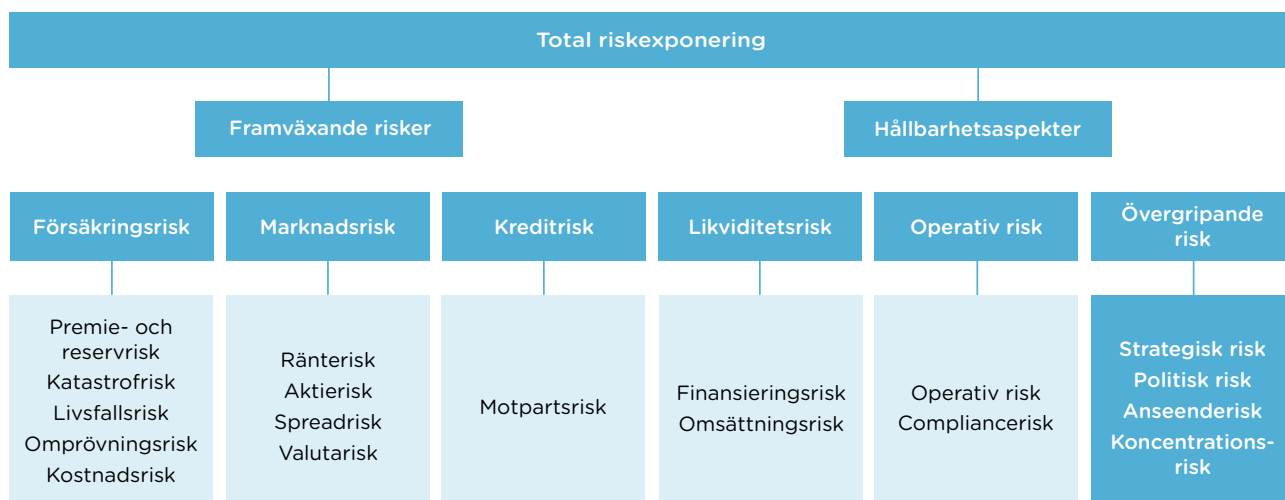
Figur 2: Riskhanteringsprocessen:



RISKKATEGORISERING OCH RISKPROFIL

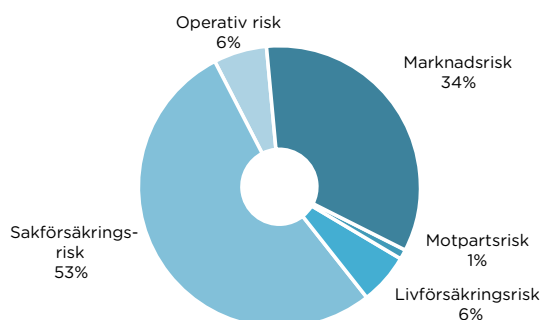
Riskerna klassificeras i riskkategorier vilka i sin tur kan delas upp i underliggande risktyper som ytterligare specificerar risken.

Figur 3: Uppdelning i riskkategorier och underliggande risktyper



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

Figur 4: Fördelning av Solvenskapitalkrav per riskkategori 2023-12 -31



KAPITALKRAV OCH TILLGÄNGLIGT KAPITAL ENLIGT SOLVENS II

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

Solvenskapitalkvoten per 2023-12-31 uppgick till 257 (254) %. Kapitalkvotens förstärkning under 2023 härleds främst till en ökning i den medräkningsbara kapitalbasen.

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

	2023	2022
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 499	2 404
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	6 426	6 117
Överskott kapital kontra SCR	3 927	3 713
Solvenskapitalkvot (%)	257	254

RISKHANTERINGEN PER RISKKATEGORI

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

FÖRSÄKRINGSRISKER

Premierisk och katastrofrisk

Definition av risktyperna:

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

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

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

Premiebestämning

Det preliminära premiebehovet för nästkommande för-

säkringsår fastställer styrelsen under kvartal ett och det definitiva premiebehovet för nästkommande verksamhetsår fastställer styrelsen under det fjärde kvartalet i samband med fastställande av ORSA. Styrelsen fattar också beslut om tilläggspremier vid behov.

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

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

Riskhantering avseende premie- och katastrofrisk

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

Bolagets ansvarighet är enligt patientskadelagen, bolagsordning och respektive försäkringsvillkor begränsad för varje skadehändelse till 1 000 gånger det prisbasbelopp, enligt socialförsäkringsbalken (2010:110), som gäller när ersättningen bestäms, samt för varje skadad patient till 200 gånger detta prisbasbelopp för varje skadehändelse. För skador som inträffat till och med 1996 gäller andra maximala ersättningsbelopp. Styrelsen kan bevilja överskridande av maximibeloppen för att tillförsäkra patient som fått kroppsskada/personskada skälig levnadsstandard enligt definition som bestäms av styrelsen. Denna rätt har delegerats till bolagets vd. Löfs försäkringsrisker ska regelbundet mätas och rapporteras till styrelsen. Ansvarig för aktuariefunktionen ansvarar för att säkerställa att det finns rutiner för den regelbundna rapporteringen.

Löf har ingen mottagen eller avgiven återförsäkring.

Reservrisk och övriga försäkringsrisker

Definition av risktyperna:

- Reservrisk är risken för förlust till följd av negativt utfall vid avvecklingen av avsättningarna för oreglerade skador.
- Livfallsrisk är risken för en ökning av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrad dödlighet.
- Kostnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för skadereglering.
- Omprövningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av fastställda skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.
- Koncentrationsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av den försäkringstekniska avsättningen till följd av stor exponering mot enskilda risker.

De försäkringstekniska avsättningarna är 9 221 (8 579) mkr. Vid årsskiftet utgörs dessa av summan av avsättning för oreglerade skador om 8 992 (8 120) mkr (inklusive ett påslag om 434 mkr för kommande implementering av ett nytt antagande om livslängd) samt ett säkerhetspåslag om 229 (459) mkr. De oreglerade skadorna är exponerade mot reservrisk och kostnadsrisk. Av avsättningarna för oreglerade skador utgörs 2 569 (2 065) mkr av fastställda livräntor. De fastställda livräntorna är exponerade mot livfallsrisk och omprövningsrisk. 3 145 (3 048) mkr av de oreglerade skadorna utgörs av ej fastställda livräntor.

Riskhantering avseende reservrisk och övriga försäkringsrisker

Styrelsen ansvarar för Löfs balansräkning inklusive de försäkringstekniska avsättningarna och det är chef för operativa aktuariers uppgift att beräkna de försäkringstekniska avsättningarna. Chef för operativa aktuarier tillser att det finns tillräckliga rutiner och kontroller upprättade för reservsättningsprocessen. Ansvarig för aktuariefunktionen kontrollerar att de försäkringstekniska avsättningarna beräknas enligt fastställda styrdokument.

I samband med bokslutet analyserar ansvarig för aktuariefunktionen väsentliga avvikelser i avvecklingsresultatet. Ansvarig för aktuariefunktionen gör årligen en bedömning om metoderna för de försäkringstekniska avsättningarna fortsatt är lämpliga.

Risken för förluster på grund av riskkoncentrationer betraktas som relativt liten. Försäkringsportföljen är väldiversifierad tack vare att hela Sveriges befolkning är försäkrad.

Risikanalyser för försäkringsrisker

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

Tabell 2: Känslighetsanalys, premierisk (mkr)

Inverkan på vinst före skatt	2023	2022
+/- 1 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 14	+/- 15
+/- 5 % förändring i premienivån	+/- 69	+/- 75
+/- 5 % förändring i försäkringsersättningar	+/- 45	+/- 41

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

Tabell 3 - Känslighetsanalys, reservrisk skadeförsäkring (mkr)

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2023				
Försäkringstekniska avsättningar		6 650		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 315	-665	-528
Sänkt ränta	- 1 % enhet	7 054	-404	-321
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 451	-801	-636
2022				
Försäkringstekniska avsättningar		6 511		
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10 %	7 162	-651	-517
Sänkt ränta	- 1 % enhet	6 892	-382	-303
Ökad inflation	+ 1 % enhet	7 281	-770	-612

Känslighetsanalysen i tabell 3 har genomförts genom att mäta bruttoeffekten (exklusive skadelivräntor och avsättning för framtida skaderegleringskostnader), resultat före skatt och eget kapital av rimligt sannolika förändringar i några centrala antaganden. Inflationen och diskonteringsräntan stressas genom att förskjuta de likvida punkterna med 1 %-enhet. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har inte tagits.

Tabell 4 - Känslighetsanalys, reservrisk skadelivräntor (mkr)

Antagande	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Eget kapital
2023				
Försäkringstekniska avsättningar		2 571		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 739	-168	-134
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 811	-240	-191
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 946	-375	-298
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10%	2 828	-257	-204
2022				
Försäkringstekniska avsättningar		2 068		
Ökad livslängd	+ 20 %	2 195	-127	-101
Sänkt ränta	- 1 % enhet	2 257	-189	-150
Ökad inflation	+ 1 % enhet	2 414	-346	-275
Genomsnittlig skadekostnad	+ 10%	2 134	-66	-52

Känslighetsanalysen i tabell 4 visar de förändringar i centrala antaganden som medför ett ofördelaktigt utfall för Löf. Räntestressen baseras på en parallellförskjutning av de riskfria marknadsräntor som utgör grund för beräkningen av den tillämpade diskonteringsräntekurvan. Inflationststressen baseras på en parallellförskjutning av de likvida punkterna med 1 %-enhet.

FINANSIELLA RISKER

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

Riskhantering finansiella risker

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

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

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

Risker i placeringsverksamheten

Löfs placeringsallokering utgörs för verksamhetsåret i huvudsak av räntebärande placeringar 92 (93) % samt en begränsad allokering mot ett aktiefonds innehav 8 (7) %. Av räntebärande placeringarna utgörs till 84 (85) % av direktägt obligationsinnehav och 16 (15) % ett räntefondinnehav med inriktning företagsobligationer.

Tabell 5 - Placeringsportföljens allokering

	2023	2022
Svenska säkerställda obligationer	50 %	56 %
Obligationer: Stat och offentlig sektor (inklusive mellanstatliga institutioner)	27 %	23 %
Företagsobligationer via fond	15 %	14 %
Aktier via fond	8 %	7 %
Summa	100 %	100 %

Risker där Löf inte har en exponering

Löf har för verksamhetsåret inga placeringar i fastigheter och förvaltningen får endast i det direktägda värdepappersinnehavet göra SEK-denominerade placeringar och placeringar i räntefonder ska vara valutasäkrade. Detta innebär att Löf inte har någon materiell exponering mot risker relaterade till valuta i ränteportföljen. Enligt standardformeln i Solvens II uppgick beräknad valutarisk efter valutasäkring avseende främst exponering i aktiefond per 2023-12-31 till 168 094 (129 245) tkr.

Marknadsrisk

Löf definierar marknadsrisk som risken för förluster på grund av marknadens prisrörelser och är efter försäkringsrisk den riskkategori Löf främst är exponerad mot. Löf delar in marknadsrisk i de underliggande risktyperna ränterisk, aktierisk, spreadrisk, valutarisk och koncentrationsrisk. Baserat på kapitalkravsberäkning i enlighet med standardformeln i Solvens II utgör ränterisken 28 (24) % av total marknadsrisk, aktierisk 34 (28) %, spreadrisken 26 (38) %, valutarisken 12 (10) % och koncentrationsrisken 0 (0) %.

Definition av risktyperna:

- Ränterisk är risken för förändringar i räntesatser samt förändringar i volatilitet som kan påverka marknadsvärdena för de finansiella tillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Aktierisk definieras som känslighet hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser.

- Spreadrisk definieras som känsligheten hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i kreditspreaden över den riskfria räntan.
- Valutarisk definieras som känsligheten hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i valutakurser.
- Koncentrationsrisk definieras som graden av exponering mot enskilda motparter.

Riskhantering avseende marknadsrisk

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

I syfte att reducera ränterisk ska Löf vid placering av tillgångar följa hur durationen på skulderna förändras över tid samt placera i räntebärande tillgångar. Styrelsen har beslutat om ett tillåtet intervall för tillgångarnas räntekänslighet med beaktande av avsättningarnas räntekänslighet.

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

Aktierisken begränsas genom fastställda limitbegränsningar.



Risikexponering

Känslighetsanalys av ränterisk

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

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

Antagande	Förändring i antagande %	Marknadsvärde innan förändring	Marknadsvärde efter förändring	Känslighet
2023				
Ökning av marknadsräntan	+ 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar ¹⁾		13 030	12 452	-578
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 221	8 659	562
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-16
Nettopåverkan eget kapital				-13
Minskning av marknadsräntan	- 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar ¹⁾		13 030	13 068	578
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		9 221	9 866	-644
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-66
Nettopåverkan eget kapital				-63
2022				
Ökning av marknadsräntan	+ 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar ¹⁾		12 025	11 524	-501
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		8 579	8 080	499
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-2
Nettopåverkan eget kapital				-2
Minskning av marknadsräntan	- 1 % enhet			
Värdeförändring räntebärande placeringstillgångar ¹⁾		12 025	12 527	502
Värdeförändring försäkringstekniska avsättningar		8 579	9 149	-570
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-68
Nettopåverkan eget kapital				-54

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

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

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

	Högst 1 år	Längre än 1 år - högst 3 år	Längre än 3 år - högst 5 år	Längre än 5 år - högst 10 år	Längre än 10 år	Totalt
2023						
Räntebärande tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	177	3 967	5 862	2 375	727	13 108
Räntebärande skulder						
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	224	454	454	1 674	2 819	5 625
Nettoexponering	-47	3 513	5 408	701	-2 092	7 483
2022						
Räntebärande tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	465	4 192	4 352	2 692	372	12 073
Räntebärande skulder						
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	281	527	481	987	2 409	4 685
Nettoexponering	184	3 665	3 871	1 705	-2 037	7 388

Känslighetsanalys av spreadrisk

Spreadrisk är risken för förändringar i värdet på de räntebärande tillgångarna till följd av rörelser i marknadens pris-sättning av tillgångarnas kreditspread. Den genomsnittliga kreditspreaden för placeringsportföljen över den riskfria räntan (baserat på Solvens II-regelverkets räntekurva), uppgår till 0,67 (0,15) %. Nedanstående tabell visar hur en ökning av den genomsnittliga kreditspreaden med 0,25 % påverkar resultatet och det egna kapitalet.

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

Antagande	Förändring i antagande %	Marknads-värde innan förändring	Marknads-värde efter förändring	Känslighet
2023				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värdet förändring placeringstillgångar		13 030	12 885	-145
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-145
Nettopåverkan eget kapital				-115

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

2022				
Ökning av kreditspread	+0,25 % enhet			
Värddeförändring placeringstillgångar		12 025	11 898	-127
Nettopåverkan totalresultat före skatt				-127
Nettopåverkan eget kapital				-101

Kreditrisk (Motpartsrisk)

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

Riskhantering avseende kreditrisk

Företaget skall endast göra placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet enligt limiter beslutade av Löfs styrelse.

Riskexponering

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

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

Rating	2023		2022	
	Exponering	%	Exponering	%
AAA, Aaa	10 679	82	10 147	84
AA, Aa	304	2	111	1
A, A	1 103	9	-	-
BBB, Baa	-	-	946	8
BB, Ba	944	7	-	-
B, B	-	-	821	7
Summa	13 030	100	12 025	100

*Inga erhållna säkerheter finns.

Likviditetsrisk

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

Definition av risktyperna:

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

Riskhantering avseende likviditetsrisk

Placeringsportföljen ska utformas på sådant vis att Löf minskar risken att hamna i likviditetsbrist. Om en likviditetsrisk realiseras kan detta ofördelaktigt påverka den ordinarie affärsverksamheten och i yttersta fall även riskera förmågan att uppfylla de dagliga betalningsåtagandena. Löf använder sig av risktoleransnivåer och limiter i syfte att hantera och reducera sin likviditetsrisk.

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

Riskexponering

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

Tabell 10 - Riskexponering likviditetsrisk (mkr)

	0-1	1-5	6-10	>10	Totalt
Kassaflöde försäkringstekniska avsättningar					
Duration 13,1 År	-819	-2 572	-1 874	-8 627	-13 892
Förväntat kassaflöde räntebärande placeringar inklusive likvida medel					
Duration 4,5 år	2 479	8 696	2 712	817	14 704
Förväntat kassaflöde netto	1 660	6 124	838	-7 810	812

OPERATIVA RISKER OCH COMPLIANCERISKER

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

Riskhantering

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

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

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

Riskexponering

Operativa risker kan vara övergripande så att hela eller stora delar av verksamheten omfattas, men de kan även vara av mer processspecifik karaktär. Ur ett kontinuitetshänseende har risker kopplade till IT-system hög potentiell påverkan. Operativa risker kan reduceras genom exempelvis krav på dualitetskontroller eller tekniska kontroller. Inom IT pågår dessutom löpande åtgärder för att bibehålla en hög driftsäkerhet vilket bland annat innefattar återkommande säkerhetsgranskningar och test av redundanta lösningar.

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

Incidenthantering

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

Kris- och kontinuitetsplanering

Löf bedriver ett systematiskt arbete med kris- och kontinuitetsplanering. Genom att ha aktuella och dokumenterade reservrutiner för kritiska processer uppnår vi en tillfredsställande motståndskraft i händelse av kris eller vid avbrott. Löf är medlem i FSPOS (Finansiella sektorns privat-offentliga samverkan) och arbetar utifrån samverkansforumets rekommendationer med bl a kartläggning och analys av kritiska resurser, praktiska verktyg för krisledning, test och övningar.

ÖVERGRIPANDE RISKKATEGORIER

Med övergripande riskkategorier avses risker som är av övergripande karaktär och kan uppstå relaterat till bolagets övriga riskkategorier. Som övergripande riskkategorier definieras strategisk risk, politisk risk, anseenderisk samt hållbarhetsrisker (vilket inkluderar klimatrelaterade risker). Framväxande risker definieras inte som en egen riskkategori men ska beaktas vid riskanalyser.

Riskhantering

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

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



NOTER TILL RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

tkr

	2023	2022
NOT 3 PREMIEINKOMST	1 375 000	1 500 000
Avser direktförsäkring i Sverige. Hela premien ställs ut och intjänas under samma år.		
NOT 4 KAPITALAVKASTNING ÖVERFÖRD TILL FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN	223 055	147 832
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 2,51 (1,61) % och baseras på den genomsnittliga räntenivån på statsobligationer med en löptid på 10 år.		
NOT 5 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR (EFTER AVGIVEN ÅTERFÖRSÄKRING)		
Utbetalda försäkringsersättningar exkl. skadelivräntor	-423 717	-388 015
Utbetalda skadelivräntor	-146 101	-135 928
Driftskostnader för skadereglering	-281 981	-256 564
	-851 799	-780 507
Förändring i avsättning för oreglerade skador exkl. skadelivräntor	-137 808	871 326
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-504 672	310 632
	-1 494 279	401 451
NOT 6 DRIFTSKOSTNADER		
Administration	-70 359	-63 116
Driftskostnaderna delas in i följande funktioner:		
Skadereglering, enligt not 5	-281 981	-256 564
Administration	-70 359	-63 116
Kapitalförvaltning, enligt not 9	-2 777	-2 845
	-355 117	-322 525
varav:		
Personalkostnader	-193 369	-173 876
Lokalkostnader	-16 443	-17 283
Avskrivningar	-575	-325
Skadeförebyggande arbete	-12 857	-10 169
Övrigt	-131 873	-120 872
	-355 117	-322 525

tkr

	2023	2022
NOT 6 DRIFTSKOSTNADER (forts)		
Utgifter för utveckling	15 179	12 552
Utgifter för utveckling innefattar samtliga externa utgifter som direkt kan hänföras till utvecklingsverksamhet och avser främst utveckling av nytt skadesystem samt utvecklingsinsatser rörande digitalisering av processer i bolaget.		
Operationella leasingavtal		
Operationell leasing där Löf är leasingtagare avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.		
Totala framtida minimileasingavgifter		
Förfallotidpunkt		
0-1 år	-15 214	-14 740
1-5 år	-45 422	-14 267
	-60 636	-29 007
Totala leasingavgifter under perioden	-14 839	-13 863
varav variabla avgifter	-	-
Arvoden till revisorer		
Revisionsuppdrag		
Ernst & Young AB	-1 562	-
KPMG AB	-314	-1 460
Lekmannarevisorer	-36	-34
	-1 912	-1 494
NOT 7 KAPITALAVKASTNING, INTÄKTER		
Ränteintäkter mm		
Obligationer och andra räntebärande papper	168 450	72 440
Övriga ränteintäkter	8 587	902
Realisationsvinster, netto		
Aktier och andelar	4 763	-
	181 800	73 342
NOT 8 OREALISERADE VINSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR		
Aktier och andelar	178 960	-
Obligationer och andra värdepapper	806 561	-
	985 521	-

tkr

	2023	2022
NOT 9 KAPITALAVKASTNING, KOSTNADER		
Kapitalförvaltningskostnader	-2 777	-2 845
Räntekostnader mm		
Övriga räntekostnader	-	-1
Realisationsförluster, netto		
Obligationer och andra värdepapper	-183 456	-201 125
	-186 233	-203 971
NOT 10 OREALISERADE FÖRLUSTER PÅ PLACERINGSTILLGÅNGAR		
Obligationer och andra värdepapper	-	-1 065 804
NOT 11 NETTORESULTAT PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT		

	2023	2022	2023	2022
	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Upplupet anskaffningsvärde	
	Obligatoriskt			
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	1 162 887	960 381		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 030 227	12 025 483		
Övriga fordringar			120	187
Kassa och bank			218 243	232 233
Upplupna ränteintäkter			77 449	47 433
	14 193 114	12 985 864	295 812	279 853
Finansiella skulder				
Övriga skulder			-37 387	-22 333
Upplupna räntekostnader			-	-88
			-37 387	-22 421
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	14 193 114	12 985 864	258 425	257 432

tkr

NOT 11 NETTORESULTAT PER KATEGORI AV FINANSIELLA INSTRUMENT (forts.)

INFORMATION OM REDOVISADE VÄRDEN AVSEENDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella placeringstillgångar redovisas till verkligt värde. Alla Löfs finansiella placeringstillgångar klassificeras i nivå 1 både för både år 2023 och år 2022. Datakällor till värdering utgörs av Bloomberg och Thomson Reuters och sammanställs av kapitalförvaltaren. Löpande kontroll av värdering samt nivåklassificering utförs löpande via Löfs finans- och ekonomienhet. Uppdelningen utifrån hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer:

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

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

Nivå 3 - värdering baserad på egna antaganden och bedömningar.

Finansiella tillgångar och skulder exklusive placeringstillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det bokförda värdet på övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

NOT 12 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Aktuell skatt

2023

2022

-143 059

-149 295

Uppskjuten skatt

-238

-304

-143 297

-149 599

Avstämning av effektiv skatt

Resultat före skatt

620 817

684 361

Skatt enligt gällande skattesats 20,6 (20,6) %

-127 888

-140 978

Netto av ej avdragsgilla/ej skattepliktiga poster

-1 190

-1 535

Schablonränta på obeskattade reserver

-14 219

-7 086

Redovisad skattekostnad/-intäkt

-143 297

-149 599

Effektiv skatt, %

23,1

21,9

Uppskjuten skattefordran (+) och skatteskuld (-)

Avser uppskjuten skatt hänförlig till kapitalförsäkring.

28

267

Aktiverade underskottsavdrag uppgår till - (-).

NOT 13 AKTIER OCH ANDELAR

Bokfört värde

1 162 887

960 381

Anskaffningsvärde

1 000 660

977 114

Verkligt värde, varav

1 162 887

960 381

Noterade aktier

1 162 887

960 381

Onoterade aktier

-

-

tkr

	2023	2022
NOT 14 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER		
Noterade värdepapper, verkligt värde		
Svenska staten	2 215 196	1 234 843
Övriga statsgaranterade	736 803	837 801
Svenska kommuner och regioner	902 126	886 685
Svenska bostadsinstitut	7 128 946	7 298 591
Svenska räntefonder	2 047 156	1 767 563
	13 030 227	12 025 483
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	149 495	33 152
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-507 424	-996 232
NOT 15 FORDRINGAR AVSEENDE FÖRSÄKRINGSTAGARE		
Förutbetalad premieintäkt	1 225 000	1 375 000
Fakturering av nästa årspremie har skett i december innevarande räkenskapsår varför denna bokas upp som en fordran och motsvarande skuld.		
NOT 16 MATERIELLA TILLGÅNGAR		
IB anskaffningsvärden	9 574	9 438
Förvärv	181	1 754
Avyttringar och utrangeringar	-105	-1 618
UB anskaffningsvärden	9 650	9 574
IB avskrivningar	7 553	8 832
Årets avskrivningar	574	326
Avyttringar och utrangeringar	-105	-1 605
UB avskrivningar	8 022	7 553
	1 628	2 021
NOT 17 ÖVRIGA FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER		
Förutbetalad hyra	3 762	3 926
Förutbetalad licensavgift	9 190	5 393
Förutbetalad kostnad PFF och PSN	11 232	-
Övriga förutbetalda kostnader	6 312	5 622
	30 496	14 941

tkr

	2023	2022
NOT 18 OBESKATTADE RESERVER		
Säkerhetsreserv		
IB	2 078 359	2 341 228
Förändring säkerhetsreserv	-60 496	-262 869
UB	2 017 863	2 078 359
Periodiseringsfond		
Avsättning 2021	119 945	119 945
Avsättning 2022	220 775	220 775
Avsättning 2023	231 487	-
UB	572 207	340 720
	2 590 070	2 419 079
NOT 19 OREGLERADE SKADOR		
Skadeförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador	3 071 592	3 561 605
IB Avsättning för skadelivräntor	2 064 666	2 375 299
IB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	2 878 708	3 177 570
IB Driftskostnader för skadebehandling	563 707	646 158
	8 578 673	9 760 632
Förändring Inträffade och rapporterade skador	42 648	-490 013
Förändring Avsättning för skadelivräntor	504 672	-310 633
Förändring Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	88 599	-298 862
Förändring Driftskostnader för skadebehandling	6 561	-82 450
	642 480	-1 181 958
UB Inträffade och rapporterade skador	3 114 240	3 071 592
UB Avsättning för skadelivräntor	2 569 338	2 064 666
UB Inträffade, men ej rapporterade skador (IBNR)	2 967 307	2 878 708
UB Driftskostnader för skadebehandling	570 268	563 708
	9 221 153	8 578 674
Avvecklingsresultat	-310 576	1 414 339

tkr

NOT 20 SKADEKOSTNADSUTVECKLING 2023

Skadeår	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totalt
mkr										
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (Brutto)	860	897	963	1 045	1 126	1 008	942	838	892	
Ett år senare	872	914	965	1 011	938	859	825	858		
Två år senare	842	885	989	833	849	730	808			
Tre år senare	819	831	852	843	722	727				
Fyra år senare	748	720	764	710	674					
Fem år senare	683	680	648	700						
Sex år senare	706	627	653							
Sju år senare	700	605								
Åtta år senare	684									
Uppskattad slutlig skadekostnad 2023-12-31	684	605	653	700	674	727	808	858	892	6 601
Avvecklingsresultat	-19	-25	2	-16	-59	-14	-32	4		-159
Ack. Utbetalda skadeersättningar	414	381	361	352	313	240	164	68	5	2 298
Avsättning upptagen i balansräkning	270	224	292	348	361	487	644	790	887	4 303
Avsättning tidigare år										4 348
Avvecklingsresultat tidigare år										-152
Skadebehandlingsreserv i slutet av skadeåret (Brutto)										570

Avstämning mot balansräkning

Oreglerade skador före diskontering	13 891
Diskonteringseffekt	4 670
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen	9 221

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

tkr

NOT 20 SKADEKOSTNADSUTVECKLING 2022 (forts)

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

Avstämning mot balansräkning

Oreglerade skador före diskontering	13 621
Diskonteringseffekt	5 043
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen	8 578

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

NOT 21 ÖVRIGA SKULDER

Leverantörsskulder
Övriga skulder

	2023	2022
Leverantörsskulder	37 157	22 326
Övriga skulder	13 422	11 978
Totalt	50 579	34 304

tkr

	2023	2022
NOT 22 ÖVRIGA UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER		
Upplupna personalrelaterade kostnader	10 879	10 458
Övriga upplupna kostnader	4 141	2 998
Förutbetalad premieintäkt *	1 225 000	1 375 000
	1 240 020	1 388 456

*) Fakturering av nästa årspremie har skett i december innevarande räkenskapsår varför denna bokas upp som en fordran och motsvarande skuld.

NOT 23 FÖRVÄNTADE ÅTERVINNINGSTIDPUNKTER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	2023			2022		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Aktier och andelar	-	1 162 887	1 162 887	-	960 381	960 381
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	99 850	12 930 377	13 030 227	417 782	11 607 701	12 025 483
Fordringar	1 363 770	-	1 363 770	1 449 604	-	1 449 604
Materiella tillgångar	467	1 161	1 628	404	1 617	2 021
Kassa och bank	218 243	-	218 243	232 233	-	232 233
Uppskjuten skattefordran	28	-	28	240	27	267
Upplupna ränteintäkter	77 449	-	77 449	47 433	-	47 433
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 496	-	30 496	14 941	-	14 941
	1 790 303	14 094 425	15 884 728	2 162 637	12 569 726	14 732 363
Skulder och avsättningar						
Avsättningar för oreglerade skador	727 977	8 493 176	9 221 153	674 415	7 904 259	8 578 674
Andra avsättningar	136 356	68 326	204 682	74 275	136 871	211 146
Övriga skulder	50 579	-	50 579	34 304	-	34 304
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 240 020	-	1 240 020	1 388 456	-	1 388 456
	2 154 932	8 561 502	10 716 434	2 171 450	8 041 130	1 021 580

tkr

NOT 24 STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt

Andra finansiella placeringstillgångar

14 270 563

13 033 297

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Tillgångarna innefattar placerings- tillgångar inklusive upplupna ränteintäkter värderade till verkligt värde och är intagna i förmånsrättsregistret som upprättas i enlighet med försäkringsrörelselagen.

Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter

inga

inga

Eventualförpliktelser

inga

inga

NOT 25 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda, antal (andel)

Totalt

190 (100%)

174 (100%)

varav kvinnor

124 (65%)

104 (60%)

Samtliga anställda är kontorstjänstemän anställda i Sverige.

Könsfördelning i styrelse och företagsledning, antal (andel)

Styrelsen (exklusive arbetstagarrepresentanter)

9 (100%)

9 (100%)

varav kvinnor

6 (67%)

6 (67%)

Anställda i ledande position, inklusive vd och vvd

8 (100%)

8 (100%)

varav kvinnor

4 (50%)

4 (50%)

Löner och andra ersättningar

Styrelse

755

762

Vd

2 657

2 447

Övriga anställda

118 759

106 391

Sociala avgifter, varav pensionspremie 26 027 (23 131)

70 089

63 194

192 260

172 794

tkr

NOT 25 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR (forts)

Ersättningar till nyckelpersoner
i ledande ställning 2023

	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Barbro Naroskyin	118				118
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	111				111
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Karin Friberg	93				93
Joachim Spetz	93				93
Erik Weiman	93				93
Rickard Simonsson	82				82
Catrina Ingelstam	82				82
Annelie Mogensen ¹⁾	-				-
Elin Noren ²⁾	41				41
Monica Johansson ³⁾	42				42
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson		2 657	18	1 347	4 022
Vvd Bodil Garneij		1 331	18	311	1 660
Anställda i ledande position, företagsledningen (6 st)		7 820	178	5 065	13 063

1) Styrelseledamoten har avböjt styrelsearvode

2) Styrelsearvode för första halvåret 2023

3) Styrelsearvode för andra halvåret 2023

NOT 25 MEDELANTAL ANSTÄLLDA SAMT LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR (forts)

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning 2022	Styrelse- arvode	Lön	Förmåner	Pension	Totalt
<i>Styrelsens ordförande:</i>					
Barbro Naroskyin	114				114
<i>Vice ordförande:</i>					
Ingrid Wrebo	118				118
<i>Övriga Styrelseledamöter:</i>					
Karin Friberg	101				101
Joachim Spetz	101				101
Erik Weiman	85				85
Rickard Simonsson	81				81
Catrina Ingelstam	81				81
Elin Noren	81				81
Annelie Mogensen ¹⁾	-				-
<i>Verkställande direktörer:</i>					
Vd Jesper Andersson		2 447	16	1 286	3 749
Vvd Bodil Garneij		1 292	15	298	1 605
Anställda i ledande position, företagsledningen (6 st)		7 733	168	4 880	12 781

1) *Styrelseledamoten har avböjt styrelsearvode*

Pension

Verkställande direktör Jesper Anderssons pensions-ålder är 65 år. Vd Jesper Andersson erhåller premiebaserad tjänstepension där ett belopp motsvarande 50% av den fasta månadslönen avsätts till premie.

Inom ramen för denna premie får vd även finansiera efterlevandepension. Inom ramen för pensionspremie-utrymmet tecknas även en sjukförsäkring. I händelse av långvarig sjukdom erlägger Löf premie till och med sjukdag 90. För sjukdagar efter detta tecknar och bekostar Löf en premiefrielseförsäkring.

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

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

Avgångsvederlag

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

Avgångsvederlag för övriga i företagsledningen, inklusive vice verkställande direktören, utgår ej enligt anställningsavtal. Vid uppsägning från bolagets sida och vid egen uppsägning har andra ledande befattningshavare inklusive vice verkställande direktör tre till sex månaders uppsägningstid samt under vissa förutsättningar rätt till omställningsstöd och

förlängd uppsägningstid enligt kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation (FAO) och Forena respektive Sveriges Akademikers Centralorganisation (Saco). Vid uppsägning från bolagets sida gäller ovan nämnda kollektivavtal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättningar

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

Ersättningspolicyn beslutas två gånger per år inom ramen för Löfs regelverksförvaltning och publiceras i samband med det på Löfs hemsida. Ersättning till nyckelpersoner i ledande ställning anges ovan.

NOT 26 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Som närstående definieras styrelseledamöter och ledningspersoner (nyckelpersoner i ledande ställning) och deras nära familjemedlemmar. Inga väsentliga transaktioner utöver de som anges i not 25 finns. Som närstående parter räknas inte bolagets ägare som har styrelsrepresentation. Dessa agerar inte i direkt eget

intresse utan representerar försäkringstagarna. Enligt patientskadlagen ska det finnas en Patientförsäkringsförening (PFF) vars medlemmar är de försäkringsbolag som meddelar patientförsäkring i Sverige.

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

NOT 27 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat.

NOT 28 FÖRSLAG TILL RESULTATDISPOSITION

Fria medel i bolaget uppgår till 1 378 224 040 kr. Till bolagsstämmans förfogande står enligt balansräkningen 1 378 224 040 kr, varav årets resultat 477 519 840 kr. Styrelsen föreslår att beloppet 1 378 224 040 kr balanseras i ny räkning.



STOCKHOLM DEN 20 MARS 2024

Barbro Naroskyin, ordförande

Annelie Mogensen

Ingrid Wrebo, vice ordförande

Karin Friberg

Rickard Simonsson

Catrina Ingelstam

Erik Weiman

Joachim Spetz

Monica Johansson

Maria Wångdahl,
arbetstagarrepresentant

Lisbeth Nylén Bakurin,
arbetstagarrepresentant

Jesper Andersson, vd

Revisionsberättelsen har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson
auktoriserad revisor

Granskningsrapporten har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Bert Öhlund
lekmanarevisor

STYRELSENS ARBETE

LÖFS FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

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

STYRELSENS ARBETE

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av Löfs angelägenheter. Det innebär att styrelsen ska se till att kontrollen över Löfs ekonomiska situation är tillfredställande, att Löfs riskexponering är väl avvägd, att redovisningen sker i enlighet med gällande regler och föreskrifter och kontrolleras på ett betryggande sätt samt att bolaget har en god intern kontroll. Till sin hjälp har styrelsen den oberoende kontrollfunktionen Internrevision som rapporterar direkt till styrelsen.

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

Under 2023 hade styrelsen sex protokollförda styrelsesammanträden.

TVÅ UTSKOTT

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

Finans- och revisionsutskottet följer övergripande bolagets arbete med framtagande av lagstadgad finansiell rapportering samt system för den interna kontrollen i bolaget innefattande hantering av operativa risker och regelefterlevnad samt bereder frågor hänförliga till styrelsens egna risk- och solvensbedömning (ORSA).

Finans- och revisionsutskottet tar även del av rapporter från Löfs internrevision och bereder upphandling av revisorstjänster. Finans- och revisionsutskottet hade fyra möten under året.

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

STYRELSENS LÄMPLIGHET

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

Kompetensutvärderingen för styrelsens del innebär att förbestämda kompetenskriterier ligger till grund för ägarnas urval av styrelseledamöter vid nyrekrytering till styrelsen. Samma kriterier används även vid den årliga självutvärderingen av den sittande styrelsen. Kompetensprövning genomförs såväl inför nyval som på årlig basis. Redbarhetsprövning omfattar varje ledamot och omfattar såväl andra uppdrag som ekonomisk redbarhet. Även intressekonflikter kartläggs årligen eller vid behov. Styrelsens ordförande ansvarar för att på framtaget underlag ge sin egen samlade bedömning av utvärderingen till valberedningen.

Enligt styrelsens arbetsordning ska även en utbildningsplan för styrelsen utarbetas årligen baserad på resultatet av kompetensutvärderingen.

Utbildningspass erbjuds normalt styrelsen före varje ordinarie styrelsemöte. Under 2023 har det erbjudits introduktionsutbildning för nya styrelseledamöter samt tre utbildningspass för hela styrelsen.

LÖFS STYRELSE

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

- Barbro Naroskyin, ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i ersättningsutskottet, ordförande i SLSO-nämnden, ordförande i Tiohundra AB
- Ingrid Wrebo, vice ordförande i Löfs styrelse samt ordförande i Löfs Finans- och revisionsutskott, egen konsultverksamhet med uppdrag huvudsakligen inom försäkringsbranschen samt styrelseledamot i SEB Pension och Försäkring AB, SEB Life International och AFA Försäkring tjänstepensionsaktiebolag
- Karin Friberg, egen konsultverksamhet

- Catrina Ingelstam, egen konsultverksamhet: Creatme AB. Övriga uppdrag: Ordförande AP6, ledamot Kommuninvest i Sverige AB, Swedfund International AB, SH Pension Tjänstepensionsförening, Sparbanken Rekarne AB
- Monica Johansson, regionråd i opposition och ledamot i regionfullmäktige för region Sörmland
- Annelie Mogensen, finanschef i Västra Götalandsregionen
- Rickard Simonsson, regiondirektör i Region Örebro län
- Joachim Spetz, styrelseordförande i Swedbank Robur Fonder, ordförande i Swedbank Robur Fonders ägarråd och extern valberedare för Swedbank Robur Fonders räkning
- Erik Weiman, landstingsråd och ordförande för landstingsstyrelsen, Landstinget i Uppsala län (numera Region Uppsala) 2006-2014. Sedan 2014 verksam i eget bolag och verksam i styrelsearbete och strategisk rådgivning i näringslivet och i samhälls- och föreningslivet.

Löfs arbetstagarrepresentanter:

- Lisbeth Nylén Bakurin
- Maria Wångdahl
- Sara Fagerberg, suppleant
- Malin Bäckman, suppleant.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag för år 2023. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 16-59.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Upplysningar om oreglerade skador specificeras i not 19. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 1, sida 29. Upplysningar gällande överväganden och bedömningar som påverkar redovisningen beskrivs i not 1, sida 26.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2023 uppgick avsättning för oreglerade skador för till 9 221 mkr vilket utgör 86 % av bolagets totala skulder.

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till bolaget, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skadeförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder.

Givet att avsättningen för oreglerade skador avser olika reservklasser med olika karaktär i form av olika avvecklingstid och skademönster, balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för och utvärderat nyckelkontroller i reservsättningsprocessen. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande de väsentliga försäkringsklasserna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende avsättning för oreglerade skador.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-15 samt 60-62. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av

oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom

- ▶ oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolag för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och

förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen och bolagsordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

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

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger mig (oss) tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Lof regionernas ömsesidiga försäkringsbolags revisor av bolagsstämman den 24 maj 2023 och har varit bolagets revisor sedan 2 juni 2023.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Till
Bolagsstämman i
Löf regionernas Ömsesidiga försäkringsbolag
Organisationsnummer 516401-8557

Granskningsrapport avseende räkenskapsåret 2023

Jag, av bolagsstämman utsedd lekmannarevisor, har granskat Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolags verksamhet för räkenskapsåret 2023.

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

Styrelse och VD svarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med gällande bolagsordning, ägardirektiv och beslut samt de föreskrifter som gäller för verksamheten.

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

Granskningen har utförts enligt försäkringsrörelselagen och god revisionssed.

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

Stockholm den dagen som framgår av elektronisk underskrift

Bert Öhlund

