



SOLVENS- OCH
VERKSAMHETS-
RAPPORT 2023

LÖF

Innehåll

Summering	6
Rapportens syfte och sammanfattning	6
Verksamhet och resultat	6
Företagsstyrningssystem	6
Riskprofil	7
Värdering för solvensändamål	7
Finansiering	8
A. Verksamhet och resultat	9
A.1 Verksamheten	9
A.1.1 Väsentliga händelser under året	9
A.2 Försäkringsresultat	9
A.2.1 Beskrivning av försäkringsresultatet 2023	10
A.3 Investeringsresultat	10
A.3.1 Intäkter & kostnader från Löfs placeringsverksamhet	10
A.3.2 Analys av investeringarnas resultat	11
A.4 Resultat från övriga aktiviteter	11
A.4.1 Övriga tekniska intäkter	11
A.4.2 Leasingavtal	11
A.5 Övrig information	11
B. Företagsstyrningssystem	12
B.1 Allmän information om företagstyrningssystemet	12
B.1.1 Interna regler och processer	12
B.1.2 Riskhanterings- och internkontrollsystem	13
B.1.3 Ledningsstruktur	14
B.1.4 Förändringar i företagsstyrningssystemet under 2023	16
B.1.5 Styrdokument som avhandlar ersättning och praxis för styrelse och ledning	16
B.1.6 Centrala funktioners befogenheter och resurser	16
B.2 Lämplighetskrav	17
B.2.1 Styrelsens krav	17
B.2.2 Ledningens krav	18
B.3 Riskhanteringssystem, inklusive egen risk- och solvensbedömning	18
B.3.1 Riskhanteringssystemet	18
B.3.2 Riskhanteringsprocessen	19
B.3.3 Funktionen för riskhantering	20
B.3.4 Löfs egna risk- och solvensbedömning (ORSA)	20

B.3.5	ORSA som grund för verksamhetsstyrning och beslutsfattande	21
B.4	Internkontrollsystem.....	21
B.4.1	Beskrivning av internkontrollsystemet.....	21
B.4.2	Löfs implementering av internkontrollfunktionerna	21
B.5	Internrevisionsfunktion	22
B.6	Aktuariefunktion.....	22
B.6.1	Genomförande	22
B.7	Uppdragsavtal.....	23
B.8	Övrig information.....	23
C.	Riskprofil.....	24
C.1	Teckningsrisk	24
C.1.1	Teckningsriskexponering i Löf	24
C.1.2	Materiella teckningsriskexponeringar och hanteringen av dessa samt bedömning av teckningsrisker	25
C.1.3	Materiella teckningsriskkoncentrationer och riskkoncentrationer	26
C.1.4	Riskreduceringstekniker och säkerheter för teckningsrisk.....	26
C.2	Marknadsrisk	26
C.2.1	Marknadsrisk i Löf.....	26
C.2.1.1	<i>Aktsamhetsprincipen</i>	26
C.2.1.2	<i>Ränterisk</i>	27
C.2.1.3	<i>Spreadrisk</i>	27
C.2.1.4	<i>Aktierisk</i>	28
C.2.1.5	<i>Valutarisk</i>	28
C.2.2	Bedömning av marknadsrisk.....	28
C.2.3	Riskreduceringstekniker.....	28
C.2.4	Bedömning av marknadsriskkänslighet.....	29
C.3	Kreditrisk	29
C.3.1	Kreditrisk i Löf	29
C.3.2	Bedömning av kreditrisk.....	29
C.3.3	Riskreduceringstekniker.....	30
C.4	Likviditetsrisk.....	30
C.4.1	Likviditetsrisk i Löf	30
C.4.2	Bedömning av likviditetsrisk	30
C.4.3	Riskreduceringstekniker.....	31
C.5	Operativ risk.....	31
C.5.1	Operativ risk i Löf	31
C.5.2	Bedömning av operativ risk	31
C.5.3	Materiella riskexponeringar	32
C.5.4	Riskreduceringstekniker.....	32
C.6	Övriga materiella risker	32

C.6.1	Övriga riskkategorier.....	32
C.6.2	Derivat	33
C.7	Övrig information.....	33
D.	Värdering för solvensändamål.....	34
D.1	Tillgångar.....	34
D.1.1	Tillgångsvärdering för solvensändamål per tillgångskategori	34
D.1.2	Förändringar av metoder eller estimat under perioden	37
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	37
D.2.1	Värdering av FTA för solvensändamål	37
D.2.2	Bedömning av osäkerhet av värdet på FTA	40
D.2.3	Förenklningar som används i beräkning av FTA och riskmarginal	40
D.3	Andra skulder	40
D.3.1	Värdering av andra skulder för solvensändamål.....	40
D.3.2	Förändringar av metoder eller estimat under perioden	42
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	42
D.5	Övrig information.....	42
E.	Finansiering	43
E.1	Kapitalbas.....	43
E.1.1	Mål, principer och processer	43
E.1.2	Nivåer i Löfs kapitalbas	43
E.1.3	Materiella skillnader av kapitalbas enligt Solvens II och enligt den finansiella redovisningen	45
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	46
E.2.1	Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmoduler	46
E.2.2	Indata för beräkning av minimikapitalkravet	46
E.2.3	Betydande förändringar av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under rapporteringsåret.....	47
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	47
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	47
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	47
E.6	Övrig information.....	47
BILAGOR.....		48
Kvantitativa rapportblanketter.....		48
S.02.01.02		49
S.05.01.02		51
S.12.01.02.....		53
S.17.01.02.....		54
S.19.01.21.....		56
S.23.01.01.....		58
S.25.01.21.....		60

S.28.01.01.....	61
-----------------	----

TABELLFÖRTECKNING

Tabell 1: Resultaträkning.....	10
Tabell 2: Kapitalavkastning och externa förvaltningskostnader	10
Tabell 3: Totala framtida minimileasingavgifter; förfallotidpunkt	11
Tabell 4: Försäkringstekniska avsättningar för skadeförsäkring och livförsäkring.....	24
Tabell 5: Kapitalkrav för teckningsrisk	25
Tabell 6: Kapitalkrav för marknadsrisk.....	26
Tabell 7: Räntestresser.....	27
Tabell 8: Stress av spreadrisken i placeringsportföljen	28
Tabell 9: Stress av aktierisken i placeringsportföljen	28
Tabell 10: Stress av valutarisk i placeringsportföljen	28
Tabell 11: Utveckling av marknadsrisk enligt standardformeln under 2023	28
Tabell 12: Utveckling av kreditrisk enligt standardformeln under 2023	29
Tabell 13: Risktyper inom riskkategori Operativ risk.....	31
Tabell 14: Definitioner för Löfs övriga riskkategorier	33
Tabell 15: Solvens II-balansräkning 2023 och jämförelse med 2022.....	34
Tabell 16: Löfs tillgångar värderade för solvensändamål	34
Tabell 17: Värdering av uppskjuten skattefordran.....	35
Tabell 18: Värdering av materiella anläggningstillgångar	35
Tabell 19: Värdering av placeringstillgångar	36
Tabell 20: Värdering av kundfordringar	36
Tabell 21: Värdering av kontanter och andra likvida medel	36
Tabell 22: Värdering av kontanter och andra likvida medel	37
Tabell 23: Försäkringstekniska avsättningar	39
Tabell 24: Värdering av försäkringstekniska avsättningar	40
Tabell 25: Andra skulder, värderade för solvensändamål.....	40
Tabell 26: Värdering av avsättning för pensionsåtaganden	41
Tabell 27: Värdering av uppskjuten skatteskuld	41
Tabell 28: Värdering av skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	42
Tabell 29: Värdering av övriga skulder som inte visas någon annanstans.....	42
Tabell 30: Löfs kapitalbas 2023-12-31 och förändring mot 2022-12-31.....	44
Tabell 31: Skillnader mellan Solvens II och den legala redovisningen.....	45
Tabell 32: Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	46
Tabell 33: Utveckling av solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav under 2023	47

FIGURFÖRTECKNING

Figur 1: Löfs företagsstyrningssystem.....	12
Figur 2: Löfs regelverksstruktur.....	13
Figur 3: De fyra försvarslinjerna.....	14
Figur 4: Övergripande ledningsstruktur	15
Figur 5: Företagsledningsstrukturen för vds ledningsforum.....	16
Figur 6: Löfs riskkarta.....	19
Figur 7: Löfs riskhanteringsprocess	19
Figur 8: Kapitalkrav per 2023-12-31 och jämförelse med 2022-12-31.....	24
Figur 9: Kassautflöden till skadelidande.....	30

SUMMERING

RAPPORTENS SYFTE OCH SAMMANFATTNING

Rapporten om solvens och verksamhet (SFCR) syftar till att publikt redovisa information om Löfs solvenssituation och finansiella ställning i enlighet med Solvens II-regelverket.

Regelverket ställer krav både på rapportens innehåll och på dess uppdelning. Rapporten har framställts i enlighet härmed och godkänts av Löfs styrelse 2024-03-20.

VERKSAMHET OCH RESULTAT

Löf regionernas ömsesidiga försäkringsbolag (Löf), 516401-8557, är ett ömsesidigt rikstäckande försäkringsbolag vars främsta uppgift är att i enlighet med gällande lag och villkor lämna ersättning för personskada som orsakats patient i samband med den offentligt finansierade hälso- och sjukvården i Sverige. Vidare har Löf ett uppdrag att bidra till att skador i vården minskar.

Löf ägs av sina försäkringstagare, Sveriges regioner. Under 2023 hade Löf 190 medeltal årsanställda, varav merparten arbetar med skadereglering. Löfs verksamhet är processororienterad och leds mål- och värdegrundsbaserat. Kontoret finns centralt på Södermalm i Stockholm.

Premieinkomst och premieintäkt för år 2023 uppgick till 1 375 000 tkr och resultatet till 477 520 tkr.

FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

Löfs organisation är uppbyggd för att stödja det strategiska och operativa arbetet. Det innebär att bolagets arbete bedrivs processororienterat utifrån en värdebaserad grund där kunderna står i fokus.

Löfs interna regelverk är uppbyggt utifrån en övergripande regelbok som omfattas av två delar: styrelsens policys och vds riktlinjer. Under den övergripande regelboken finns därutöver sex verksamhetsregelböcker.

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman. Därutöver finns även ett ägarråd där ägarrepresentanter har möjlighet att diskutera och bereda frågor mellan bolagsstämmorna. Delägarna har utsett en valberedning för att tillvarata deras intressen. Valberedningens främsta syfte är att ge förslag till bolagsstämman på lämpliga kandidater till styrelse och föreslå arvode. Revisorer utses av bolagsstämman på förslag från valberedningen.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltar, för delägarnas räkning, Löfs angelägenheter. Styrelsen har inom sig tillsatt två utskott, ett finans- och revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Finans- och revisionsutskottet följer på övergripande nivå upp arbetet med att ta fram bolagets lagstadgade finansiella information, system för Löfs interna kontroll samt bereder styrelsens utvärdering av externrevisorernas och internrevisionens arbete.

Ersättningsutskottet bereder frågor kring uppföljning och bemanning enligt bolagets kompetensledningsarbete. Vidare är det ersättningsutskottets uppgift

att utvärdera ledande befattningshavare och erhålla information om genomförda lämplighetsprövningar. Ersättningsutskottet har även fått styrelsens mandat att fatta beslut om ersättningar enligt tvåstegsprincipen för ledande befattningshavare samt medge anställda nya förmåner (exklusive vd), samt hantera tvistiga personalärenden. Mandatet gäller dock endast under förutsättning att styrelsen informeras i efterhand. Internrevision granskar självständigt och oberoende hela verksamheten.

I bolaget finns internt reglerade lämplighetskrav avseende kunskap och expertis både vad gäller styrelse och ledning. Av ägardirektivet som ägarna fastställt framgår att styrelsen ska bestå av ledamöter med erfarenhet och insikter i hälso- och sjukvårdsfrågor, aktuariella och finansiella frågor samt försäkring.

Riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet är uppbyggt utifrån styrelsens valda processbaserade arbetsätt med tydlig uppdelning mellan den operativa verksamheten, de självständiga kontrollfunktionerna riskhantering respektive compliance samt den oberoende utvärderingen genom internrevision. Internrevision är utlagd på extern part vilket syftar till att säkerställa att styrelsen får tillgång till nödvändig kompetens som kan genomföra en allsidig granskning av Löfs verksamhet. Ansvarig för aktuariefunktionen utgör en del av det integrerade risk- och internkontrollsystemet som styrelsen valt och är direkt underställd vd.

RISKPROFIL

Löfs kapitalkrav beräknas enligt standardformeln samt med tillämpning av USP.

De teckningsrisker för skadeförsäkring som bolaget är exponerade mot är premierisk, katastrofrisk och reservrisk. Bolaget har även exponering mot livsfallsrisk, kostnadsrisk och omprövningsrisk genom sina skadelivräntor.

Exponering mot marknadsrisk delas in i de underliggande risktyperna ränterisk, spreadrisk, aktierisk och valutarisk. Vidare finns exponering mot kreditrisk, d.v.s. risk för fallissemang. Exponeringen mot likviditetsrisk definieras som risken att bolaget inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

Den operativa risk som bolaget har exponering mot definieras som risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av felaktiga eller otillräckliga interna processer, system, mänskliga fel eller externa händelser.

Solvenskapitalkravet har under 2023 ökat med 4 procent och där förändringen primärt drivits av en ökning i marknadsrisken till följd av ränte- och aktiekursrörelser under året.

VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

I syfte att värdera solvenspositionen används olika värderingsmetoder för olika balansposter. Solvens II-regelverket ger företag möjlighet att marknadsvärdera tillgångar och skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar enligt IFRS-principer.

Löfs placeringstillgångar är i sin helhet klassificerade inom kategorin värdering till verkligt värde över resultaträkningen och marknadsvärderas i legal redovisning i första hand i enlighet med aktuella noterade marknadspriser. Andelen placeringstillgångar som värderades enligt denna prioriterade värderingsmetod uppgick till 100 procent av totalt portföljvärde per 2023-12-31. Samma principer används vid värdering för solvensändamål.

Löfs försäkringstekniska avsättningar som inte är fastställda livräntor kategoriseras som skadeförsäkring och förs till affärsgrenen Allmänt ansvar. Skadeförsäkringsreserverna består dels av ej fastställda livräntor och dels av övriga skador inklusive all avsättning för IBNR-skador. Metodiken i reservsättningen av livräntor som kategoriserats som livförsäkring baseras på kassaflödesteknik.

Under 2024 kommer ett nytt dödlighetsantagande att implementeras. Aktuella reserver har justerats med den värderingsskillnad som förväntas uppstå.

FINANSIERING

Ingående medel i Löfs kapitalbas klassificeras som garantikapital, avstämningsreserv, uppskjutna skattefordringar eller tilläggskapital. Garantikapitalet utgörs av ett inbetalt kapitaltillskott från bolagets ägare under rörelsens gång. Avstämningsreserven motsvarar överskottet av värdet på tillgångarna relativt värdet på skulderna i Solvens II-balansräkningen som inte allokerats till någon annan del av primärkapitalet. Tilläggskapitalet baseras på Löfs rättighet att enligt försäkringsavtalet årligen kunna fakturera en tilläggspremie om premien för ett visst år skulle visa sig vara otillräcklig.

Medräkningsbar kapitalbas uppgick per 2023-12-31 till 6 426 207 tkr och där solvenskapitalkvoten uppgick till 257 procent, vilket var en förstärkning av kvoten med 3 procentenheter jämfört med 2022-12-31.

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT

A.1 VERKSAMHETEN

Löf är ett rikstäckande ömsesidigt försäkringsbolag som ägs av sina försäkringstagare, Sveriges regioner, och står under Finansinspektionens tillsyn.

Löf ska inom ramen för det tillstånd som Finansinspektionen meddelat (försäkringsklass 13) teckna försäkring med regionerna, 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. Försäkringarna som Löf meddelar är patientförsäkring enligt patientskadelagen, behandlingsskadeförsäkring vid utlandsvård, försäkring avseende patienter som smittats med Hepatit C inom svensk sjukvård före 1992, försäkring för skador orsakade av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation samt ansvarsförsäkring för patientskador inträffade i den offentligt finansierade hälso-, sjuk- och tandvården. Löf ger även ersättning utöver patientskadelagens bestämmelser via två tilläggsförsäkringar för skador inträffade vid organdonation och vid vissa käkkirurgiska ingrepp.

Löfs verksamhet är processorienterad och värdegrundsbaserad. Bolagets syfte är inte primärt att skapa vinst för delägarna. Premier beräknas enligt försäkringsbranschens gängse metoder och betalas efter regionernas befolkningsstorlek.

I Löf hålls en bolagsstämma minst en gång per år. Bolagsstämman är Löfs högsta beslutande organ och Löfs ägare representeras vid bolagsstämman av högst två fullmäktige var. Delägarna ansvarar var för sig som juridiska personer för bolagets förbindelser, envar till ett belopp motsvarande 10 gånger den premie som den juridiska personen har haft att erlægga under det år förlusten uppkommit. Utöver Löfs bolagsstämma finns även ett ägarråd där ägarrepresentanterna har möjlighet att diskutera och bereda frågor mellan bolagsstämmorna. Löfs firma tecknas, förutom av styrelsen, på det sätt som styrelsen bestämmer av minst två personer i förening. Vid Löfs bolagsstämma 2023 valdes Ernst & Young, med Daniel Eriksson som huvudansvarig revisor.

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.

A.1.1 VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

Inga väsentliga händelser har inträffat under året.

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Löf bedriver endast verksamhet i Sverige och har koncession att meddela direkt försäkring avseende *Allmän ansvarighet* (försäkringsklass 13) till Sveriges regioner.

Tabellen nedan visar resultatutvecklingen för 2022 och 2023 på aggregerad nivå (se även avsnitt A.5 nedan).

RESULTATRÄKNING (TKR)	2023	2022
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 375 000	1 500 000
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	223 055	147 832
Övriga tekniska intäkter (se A.4)	358	364
Försäkringsersättningar	-851 799	-780 507
Förändring i avsättning för oreglerade skador (se A.2.1)	-642 480	1 181 958
Driftskostnader	-70 359	-63 116
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	33 775	1 986 531
Kapitalavkastning (se A.3)	981 087	-1 196 433
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-223 054	-147 832
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	791 808	642 266
Bokslutsdispositioner	-170 991	42 095
Resultat före skatt	620 817	684 361
Skatt på årets resultat	-143 297	-149 599
Årets resultat	477 520	534 762

Tabell 1: Resultaträkning

A.2.1 BESKRIVNING AV FÖRSÄKRINGSRESULTATET 2023

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår för 2023 till 791 808 tkr, vilket är en ökning med 149 542 tkr jämfört med föregående år. Ökningen är främst härledd från positiva värdeförändringar i placeringsportföljen till följd av förändrade räntenivåer men även en positiv uppgång i aktieportföljen.

Förändring i avsättning för oreglerade skador har under året påverkats materiellt av framförallt minskande diskonteringsräntor samt även en fortsatt hög inflationsnivå vilket netto bidragit till ökade avsättningar.

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

A.3.1 INTÄKTER & KOSTNADER FRÅN LÖFS PLACERINGSVERKSAMHET

Under 2024 genererade Löfs placeringstillgångar inklusive kassa och bankmedel samt externa förvaltningskostnader ett kapitalavkastningsnetto på 981 087 tkr.

KAPITALAVKASTNING INKL. EXTERNA FÖRVALTNINGSKOSTNADER, (TKR)	2023	2022
Kapitalavkastning, intäkter	181 800	73 342
Orealiserade vinster	985 525	
Kapitalavkastning, kostnader	-186 234	-203 971
Orealiserade förluster	-	-1 065 804
Total	981 087	-1 196 433

Tabell 2: Kapitalavkastning och externa förvaltningskostnader

A.3.2 ANALYS AV INVESTERINGARNAS RESULTAT

För 2023 uppgick totalavkastning, inklusive orealiserade värdeförändringar från Löfs placeringstillgångar, till 7 procent. För 2022 uppgick totalavkastningen till -9 procent. Den högre avkastningsnivån under 2023 förklaras i huvudsak av sjunkande marknadsräntor relativt 2022, vilket bidragit till positiva effekter i ränteportföljen, samt ett positivt aktienetto till följd av stärkta aktiemarknader. Den genomsnittliga durationen uppgick vid utgången av 2023 till 4,5 år vilket är en uppgång med 0,2 år jämfört med 2022.

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA AKTIVITETER

A.4.1 ÖVRIGA TEKNISKA INTÄKTER

Löfs övriga tekniska intäkter uppgick under 2023 till 359 tkr. Intäkterna härstammar i huvudsak från arvoden för föreläsningar och utbildningar som hålls av Löfs skadeförebyggande verksamhet. Löf har en viktig roll som kunskapsförmedlare och informatör, såväl inom sjuk- och tandvården som ute i allmänheten och anordnar därför chefläkarutbildning och utbildning i ledarskap för ökad patientsäkerhet.

A.4.2 LEASINGAVTAL

Löf tillämpar lagbegränsad IFRS enligt vilken samtliga leasingavtal kan redovisas som operationell leasing. Löfs leasingavtal avser i huvudsak kostnader för lokaler och kontorsutrustning.

LEASINGAVTAL (TKR)	2023	2022
0-1 år	15 214	14 740
1-5 år	45 422	14 267
Efter 5 år	0	0
Total	60 636	29 007

Tabell 3: Totala framtida minimileasingavgifter; förfallotidpunkt

A.5 ÖVRIG INFORMATION

Från den 1 januari 2023 tillämpar Löf IFRS 9. I syfte att få en jämförelse av resultatutvecklingen mellan åren, har tabell 1 omräknats avseende Resultat 2022 enligt nya principer.

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSTYRNINGSSYSTEMET

Löfs företagsstyrning utgörs av ett riskhanterings- och internkontrollsystem som styrs av processer för riskhantering och ORSA. All verksamhet inom Löf styrs därigenom processororienterat utifrån en värdebaserad grund där kunderna står i fokus och där processer syftar till att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Riskhanteringsprocessen och ORSA-processen genomsyrar Löfs samtliga processer och binder samman företagsstyrning med styrningen av den operativa verksamheten, se figur 1 nedan. Uppföljningen av verksamhetens samtliga risker sker således inom ramen för riskhantering inklusive ORSA.

Ur ett verksamhetsstyrningsperspektiv syftar Löfs risk- och kontrollbaserade processer till att effektivt stödja det strategiska och operativa arbetet. Alla processer är därmed risk- och kontrollbaserade utifrån Solvens II, vilket innebär att Löfs processororienterade arbetsmetodik är integrerad med riskhanterings- och internkontrollsystemet.

Den framåtblickande solvenssituation vilken beskrivs i ORSA, ska därigenom säkra att bolaget på ett sunt och ansvarsfullt sätt kan fullfölja sin affärsplan under de närmaste fem åren samt vid tillfälliga extrema lägen.



Figur 1: Löfs företagsstyrningssystem

B.1.1 INTERNA REGLER OCH PROCESSER

Löfs interna regelverk uppfyller externa krav och är ändamålsenligt utformat i enlighet med interna målsättningar och krav, samt hanteras säkert med hänsyn till förändringar i såväl externa regelverk, som i verksamheten.

Det interna regelverket åskådliggörs genom dokumenterade processer som är risk- och kontrollbaserade vilket visualiserar hur arbetet på Löf är reglerat. Varje process har en utpekad processägare och vd som övergripande ansvarig utser dessa. Processerna kan vara styrande (såsom verksamhetsstyrning), stödjande (såsom rapportering) eller utgöra en affärsprocess (såsom skadereglering).

Regelverket är uppbyggt utifrån en övergripande regelbok som är uppdelad i två olika delar, varav en del innehåller styrelsens policys och en del vds riktlinjer. En policy anger styrelsens vilja om hur verksamheten ska bedrivas, och anger därmed ska- krav på olika områden, det vill säga vad som är delegerat ned till vd och vad som ska göras. Policy är därmed alltid överordnad de övriga styrande dokumenten.

Under den övergripande regelboken (policy och riktlinje) finns det verksamhetsregelböcker, som ytterligare förtydligar reglerna ned på rutinnivå. Verksamhetsregelböckerna är fördelade inom sex olika verksamhetsområden; företagsstyrning, verksamhetsstyrning, skadeverksamhet, personal, informations säkerhet och IT samt inköp, se figur 2 nedan.

	Styrelse, utskott och vd	Företagsstyrning	Verksamhetsstyrning	Skadeverksamhet	Personal	Informationssäkerhet och IT	Inköp
Regelverk	<ul style="list-style-type: none"> • Policys, arbetsplan och förteckning över interna rapporter 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner 	<ul style="list-style-type: none"> • Policys och riktlinjer • Verksamhetsregelbok med rutiner
Ledningsföreläggningar		<ul style="list-style-type: none"> • Risk-, compliance- och solvensmöte • QRT-rapportmöte • Övergripande regelmöte • Regelmöte företagsstyrning • Beredande råd 	<ul style="list-style-type: none"> • Företagsledningsmöte • Regelmöte verksamhetsstyrning • Beredande råd 	<ul style="list-style-type: none"> • Regelmöte skadereglering • Skadeledningsmöte • Beslutsmöten inom skadereglering • Beslutsmöte klagomål • Beredande råd 	<ul style="list-style-type: none"> • Arbetsmiljö- och likabehandlingsmöte • Fackligt förhandlings- och informationsmöte • Regelmöte personal 	<ul style="list-style-type: none"> • Regelmöte informations säkerhet och IT • Beredande råd 	<ul style="list-style-type: none"> • Regelmöte inköp
Processer & användarstöd							

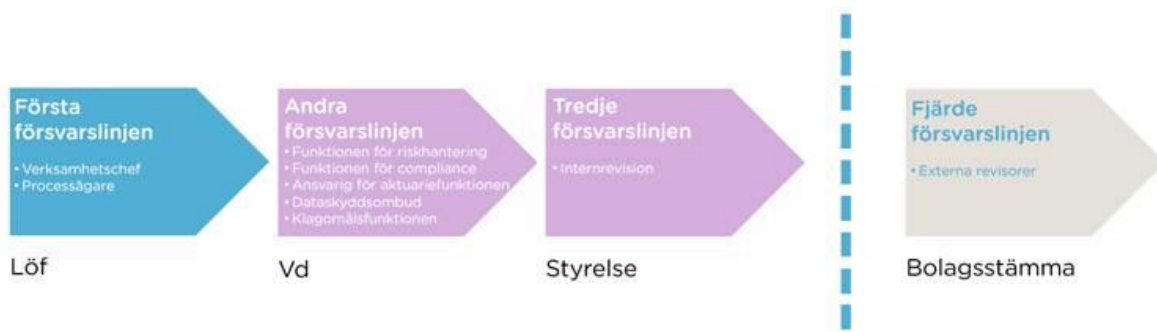
Figur 2: Löfs regelverksstruktur

B.1.2 RISKHANTERINGS- OCH INTERNKONTROLLSYSTEM

Löfs riskhanterings- och internkontrollsystem är heltäckande och ändamålsenligt. Risk utgör en naturlig del av verksamheten, där både riskbegränsning och risktagande krävs för att nå måloppfyllnad.

B.1.2.1 DE FYRA FÖRSVARSLINJERNA

Löf tillämpar en modell med fyra försvarslinjer för att tydliggöra hur specifika uppgifter inom områdena risk, kontroll och rapportering fördelas och koordineras inom organisationen. Var och en av de fyra försvarslinjerna utgör tydliga områden inom ramen för den interna företagsstyrningen, se figur 3 nedan.



Figur 3: De fyra försvarslinjerna

B.1.2.1.1 DEN FÖRSTA FÖRSVARSLINJEN

Den första försvarslinjen ansvarar för att hantera risker samt upprätthålla en effektiv styrning och kontroll. Att upprätthålla en hållbar risk-kultur är första linjens ansvar. Den första försvarslinjen utgörs av verksamhetschefer och processägare som genom sitt linjeansvar representerar den primära riskägaren.

B.1.2.1.2 DEN ANDRA FÖRSVARSLINJEN

Den andra försvarslinjen arbetar på vds uppdrag och ansvarar för att granska första försvarslinjens arbete och utgörs av funktionen för riskhantering och funktionen för compliance, ansvarig för aktuariefunktionen, dataskyddsombudet samt klagomålsfunktionen.

B.1.2.1.3 DEN TREDJE FÖRSVARSLINJEN

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevision. Internrevision ska självständigt och oberoende granska Löfs verksamhet på uppdrag av Löfs styrelse. Internrevision arbetar på styrelsens uppdrag och granskar första och andra linjens arbete. Internrevision är utkontrakterad till extern part och upphandlad enligt lag (2016:1145) om offentlig upphandling.

B.1.2.1.4 DEN FJÄRDE FÖRSVARSLINJEN

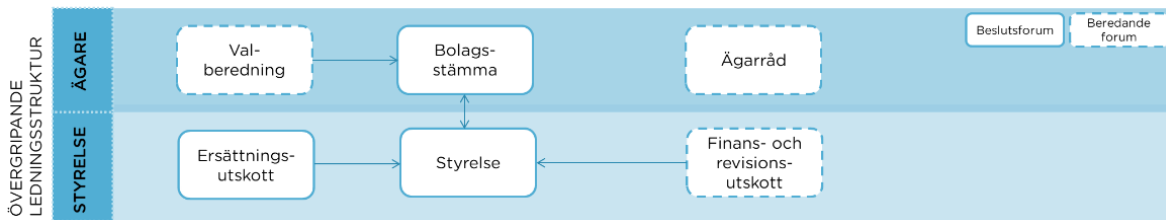
Den fjärde försvarslinjen utgörs av de externa revisorerna. Externa revisorer utses av bolagsstämman på förslag av valberedningen. Valberedningens förslag grundar sig på en upphandling enligt lag (2016:1145) om offentlig upphandling. Externa revisorerna är ansvariga inför delägarna och lämnar på bolagsstämman en revisionsberättelse över bland annat årsredovisning och styrelsens förvaltning. De externa revisorerna rapporterar muntligen och skriftligen till finans- och revisionsutskottet hur de bedömer ordningen och kontrollen i Löf. De externa revisorerna lämnar även en sammanfattande redogörelse över revisionen till styrelsen i sin helhet. Bolagsstämman har även utsett två lekmannarevisorer för att ytterligare förstärka kontrollen och rapporterar enbart till bolagsstämman.

B.1.3 LEDNINGSSTRUKTUR

Löf har valt en ledningsstruktur som bygger på två olika forum, beslutande och beredande. Dessa återfinns både på ägarnivå, styrelsenivå och företagsnivå. Löfs ledningsstruktur på företagsnivå följer samma verksamhetsindelning som regelverksstrukturen gör. För att skapa tydlighet och enkelhet så tillämpas även denna indelning inom övriga områden där så är lämpligt.

B.1.3.1 ÖVERGRIPANDE LEDNINGSSSTRUKTUR

Nedan beskrivs de ledningsforum som finns på ägar- och styrelsenivå.



Figur 4: Övergripande ledningsstruktur

Bolagsstämman - Löfs högsta beslutande organ är bolagsstämman.

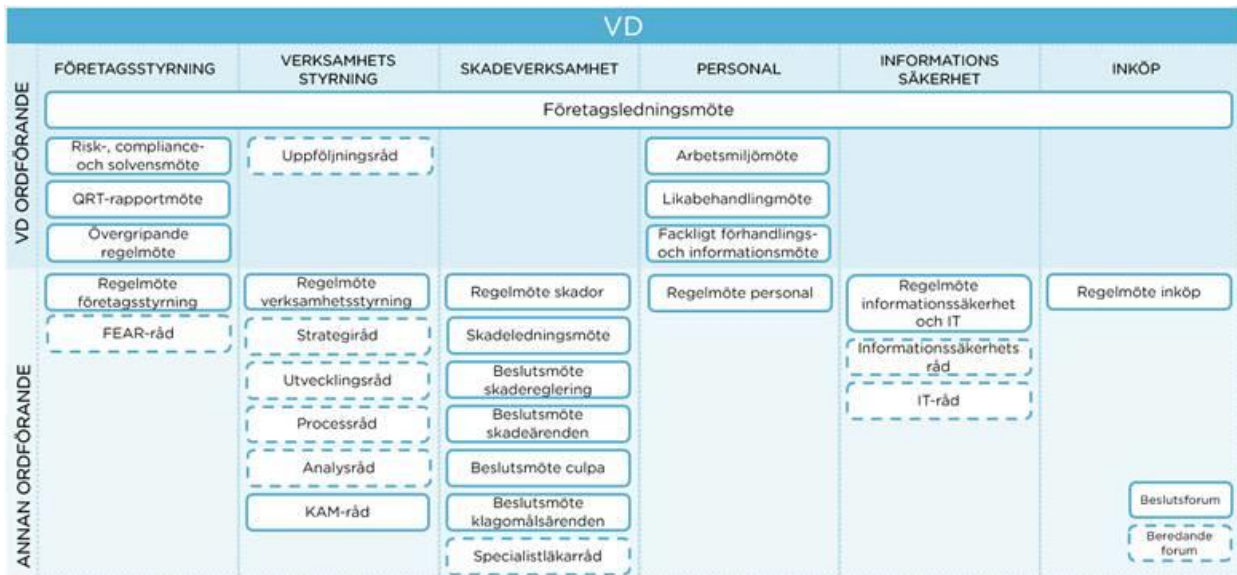
Försäkringstagarnas inflytande utövas på stämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Utöver bolagsstämman finns också ett ägarråd där ägarrepresentanterna har möjlighet att diskutera och förankra frågor mellan bolagsstämmorna. Bolagsstämman har även utsett en valberedning vars primära syfte är att ge förslag till bolagsstämman på lämpliga kandidater till styrelse och revisorer till Löf. Valberedningen lämnar även förslag till bolagsstämman avseende styrelsearvoden och annan ersättning till styrelse och revisorer.

Styrelsen - Styrelsen har det övergripande ansvaret och ansvarar inför delägarna för Löfs organisation och förvaltning av Löfs angelägenheter. Styrelsen har utsett två utskott, ett finans- och revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Finans- och ersättningsutskottet följer upp Löfs arbete med framtagande av Löfs lagstadgade finansiella information och system för den interna kontrollen. Finans- och revisionsutskottet ska även granska och följa upp revisorernas opartiskhet och självständighet och utvärderar även internrevisions arbete samt bistå vid upphandling av dessa. Ersättningsutskottet har till uppgift att förbereda ersättningsfrågor och lämplighetsbedömningar till styrelsen. Ersättningsutskottet har även fått mandat av styrelsen att fatta beslut om ersättningar enligt tvåstegsprincipen för ledande befattningshavare exklusive vd samt i tvistiga personalärenden.

B.1.3.2 FÖRETAGSLEDNINGSTRUKTUR

Löfs företagsledningsstruktur är uppdelade i flera beslutande och beredande ledningsforum. Alla beslutande ledningsforum benämns med *möte* i namnet och alla beredande ledningsforum benämns med *råd* i namnet, förutom KAM-rådet som även har mandat att besluta i frågor om metoder och antaganden inom reservsättning, premieberäkning och aktuariella delar inom Solvens II.

Vd är ordförande och har rätt att upprätta fler ledningsforum, och kan delegera sitt ordförandeskap.



Figur 5: Företagsledningsstrukturen för vds ledningsforum

B.1.4 FÖRÄNDRINGAR I FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET UNDER 2023

Under år 2023 har Löfs styrelse och vd gjort två uppdateringar av sin övergripande regelbok, innehållande policyer och riktlinjer för företaget.

Uppdateringarna har framförallt rört anpassningar av interna regler till nyttillkommen lagstiftning och andra externa krav och anpassningar med anledning av organisatoriska förändringar.

Utöver den övergripande regelboken har avdelningschefer på mandat av vd även löpande uppdaterat de sex underliggande verksamhetsregelböckerna under 2023.

Löfs solvensmål har uppdaterats efter beslut i styrelsen. Mål-intervallet är nu 200-300 procent.

B.1.5 STYRDOKUMENT SOM AVHANDLAR ERSÄTTNING OCH PRAXIS FÖR STYRELSE OCH LEDNING

Ersättning till styrelsen beslutas årligen av Löfs bolagsstämma på förslag från valberedningen. Valberedningens förslag består alltid av ett fast årligt arvode.

Ersättning till ledningen utgår med fast månadslön och ingen medarbetare i Löf erbjuds några rörliga ersättningar eller rättigheter till aktier, aktierelaterade instrument eller andra finansiella instrument.

B.1.6 CENTRALA FUNKTIONERS BEFOGENHETER OCH RESURSER

De centrala funktionernas uppgift och befogenhet samt självständighet (i betydelsen fri från påverkan från andra funktioner i verksamheten) och oberoende regleras och fastställs i Löfs övergripande regelbok, del 1 och 2, under respektive funktions policy och riktlinjer.

Löfs internrevision är utlagd genom upphandling på extern part och kravspecifikationen på uppdraget styr vilka resurser som ska vara tillgängliga för Löf. Styrelsen utvärderar årligen internrevisionsarbetet utan närvaro av tjänstemän, varvid även resursfrågan diskuteras.

Enligt Löfs övergripande regelbok, del 1, *Policy med instruktioner för vd*, är det vds ansvar att tillse att Löf har en effektiv administration samt god kontroll och styrning av den löpande verksamheten. Det åligger även vd att tillse att verksamheten och organisationen anpassas till god branschstandard.

B.2 LÄMPLIGHETSKRAV

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Löf, liksom personer som ansvarar för eller utför centrala funktioner, ska vara lämpliga för de uppgifter som de är avsedda att utföra. Lämplighetskraven omfattar såväl kunskap och erfarenhet, som anseende och integritet. I Löfs interna regelverk ställs därför krav på både kunskap och expertis för styrelse och ledning.

B.2.1 STYRELSENS KRAV

Av Löfs ägardirektiv framgår att Löfs styrelse ska bestå av ledamöter med erfarenhet och insikter i hälso- och sjukvårdsfrågor, aktuariella frågor, finansiella frågor samt försäkring. Vidare ska styrelsen ha en djupgående förståelse för just Löfs verksamhet. Det är Löfs valberedning som med stöd av styrelsens ordförande ansvarar för att bedöma om styrelsen har ett gott anseende och god integritet samt uppfyller de kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsstyrning. Val av styrelseledamöter sker årligen på Löfs bolagsstämma

Vad avser branschkunskap ska respektive styrelseledamot inneha specialistkunskap inom ett eller flera av nedan listade områden. Ledamöternas specialistkunskap ska komplettera varandra så att styrelsen sammantaget har den kunskap, kompetens och erfarenhet inom de listade områdena som krävs för att på ett sunt och tillförlitligt sätt kunna styra Löf. Kraven på företagsspecifik kunskap åligger respektive styrelseledamot att uppfylla.

Branschspecifik specialistkunskap

Styrelsens sammantagna kunskap, kompetens och erfarenhet ska minst täcka följande områden:

- kunskap om försäkrings- och finansmarknaden för att förstå skuld- och tillgångshantering och dess risker
- kunskap om affärsstrategi- och affärsmodeller för att förstå målstyrningsprinciper i syfte att veta vad som krävs för att uppnå en kostnadseffektiv och säker hantering av ett bolags operativa verksamhet
- kunskap om företagsstyrning för att förstå och hantera de regel- och kontrollfrågor som är av betydelse för ett finansiellt bolag under tillsyn, i syfte att kunna balansera riskerna i verksamheten
- kunskap om finansiell och aktuariell analys för att förstå ekonomiska nyckeltal och prognoser, kapitalhantering samt aktuariella modeller för reservsättning och kassaflöden
- kunskap om regelverk och lagstadgade krav som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten för att förstå och hantera regulatoriska frågor som gäller verksamheten
- kunskap om regionernas styrning och ledning samt den politiska processen för att förstå hur bolaget på bästa sätt ska kommunicera och driva viktiga frågor gentemot ägare och med patienterna.

Företagsspecifik kunskap

Utöver branschspecifik kunskap inom ett eller flera av ovanstående områden åligger det respektive styrelseledamot att ha företagsspecifik kunskap om Löf:

- uppdaterad kunskap om affärsstrategi och affärsmodell
- uppdaterad kunskap om verksamhetsmiljö, ekonomisk miljö och marknadsmiljö
- kunskap om företagsstyrning, riskhantering, samt internkontroll
- kunskap om ekonomi och finansiella ställning
- grundläggande kunskap om Patientskadelagen samt Skadeståndslagens betydelse för försäkringsprodukterna
- grundläggande kunskap om det skadeförebyggande arbetet.

B.2.2 LEDNINGENS KRAV

Även för ledningen finns kompetenskrav reglerade i Löfs interna regelverk. Där fastställs att kraven på erfarenhet och kompetens är dokumenterade i ledningens och centrala funktioners befattningsbeskrivningar.

Lämplighetsbedömningar ska genomföras av ledningen såväl vid tillsättning som löpande under anställningstiden. Den årliga lämplighetsbedömningen utgör en del av den årliga utvärderingen av medarbetarens prestation. Vd ansvarar för att resultatet av lämplighetsbedömningarna för de befattningshavare som omfattas sammanställs och att informationen lämnas vidare till ersättningsutskottet. Om prövningen visar att lämplighetskraven avseende anseende inte uppfylls ska vd informera ersättningsutskottet som beslutar om erforderliga, situationsanpassade åtgärder ska vidtas.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM, INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

B.3.1 RISKHANTERINGSSYSTEMET

Riskhanteringssystemet är integrerat med internkontrollsystemet och regleras genom de policyer som styrelsen fastställt samt riktlinjer och rutiner i det interna regelverket.

Systemet ska säkerställa att verksamheten är effektiv i förhållande till uppsatta mål, att de risker som bolaget är exponerat för omhändertas, att det finns pålitlig finansiell respektive icke-finansiell information samt att relevanta lagar och regler efterlevs.

Centralt är att Löf som bolag ska arbeta processbaserat med en företagsövergripande metodik för riskanalys, väl definierade roller enligt principen om fyra försvarslinjer och med tydliga och okomplicerade rapporteringsvägar.

B.3.1.1 RISKDEFINITION OCH RISKSTYRNING

På övergripande nivå definieras *risker* som händelser eller situationer som negativt påverkar bolagets förväntade resultat eller måluppfyllelse. Risk är en naturlig del av verksamheten där både riskbegränsning och visst risktagande krävs för att nå måluppfyllelse.

Ramverket för riskstyrning utgår från Löfs *riskkapacitet* och *riskaptit* som formulerats av styrelsen. Riskaptiten bryts ner i *risktoleranser* för de olika riskkategorierna som bolaget är exponerat för och i *limiter* för enskilda risker. Ett solvensmål som är förenligt med bedömningen av det totala solvensbehovet uttrycker eftersträvat intervall för solvenskapitalkvoten. Begreppen förklaras vidare nedan.

B.3.1.1.1 RISKKAPACITET

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

B.3.1.1.2 RISKAPTIT

Riskaptiten anger ramarna för Löfs risktagande på övergripande nivå. Ett *solvensbehov* och ett *solvensmål* som är förenligt med riskaptiten ska årligen föreläggas styrelsen för beslut inom ramen för ORSA. Löfs riskaptitformulering är:

- Risktagande ska begränsas så att Löfs uppdrag att skydda patienternas intressen och betala ut ersättning till dessa i tid inte påverkas negativt.
- Kapitalbasen ska vid var tid och med god marginal uppfylla gällande regler och myndighetskrav.

B.3.1.1.3 RISKTOLERANS

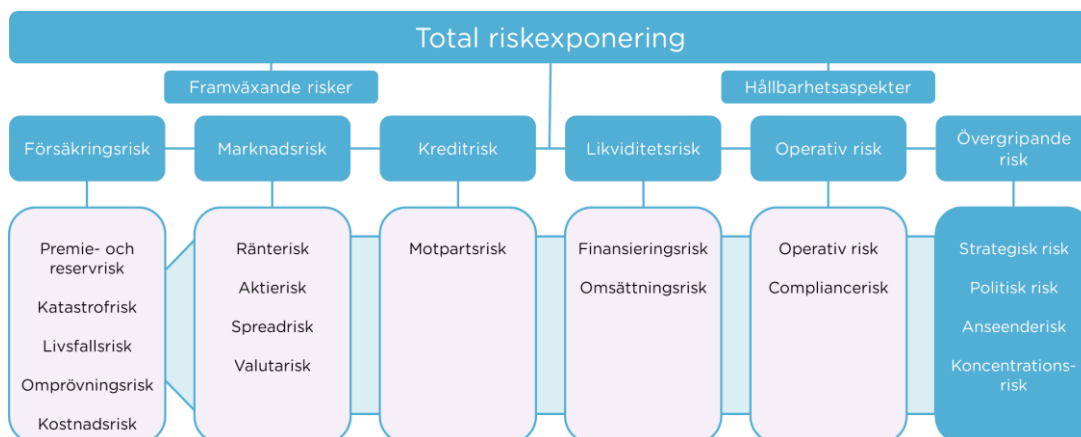
Exponering per riskkategori ska hållas inom ramarna som sätts för risktoleransen inom respektive kategori. Risktoleransnivåer fastställs av styrelsen.

B.3.1.1.4 SOLVENSMÅL

Löf eftersträvar långsiktigt en solvenskapitalkvot inom intervallet 200-300 %. Vid en solvenskapitalkvot utanför det eftersträvade intervallet ställs krav på bevakning eller åtgärder.

B.3.1.2 KATEGORISERING I RISKKATEGORIER OCH RISKTYPER

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



Figur 6: Löfs riskkarta

B.3.2 RISKHANTERINGSPROCESSEN

Riskhanteringsprocessen är en av Löfs styrande processer och består av nedanstående steg:



Figur 7: Löfs riskhanteringsprocess

På övergripande nivå är processen gemensam för samtliga riskkategorier men metodiken för att identifiera och värdera risker är beroende av riskkategori. Försäkringsrisker och finansiella risker värderas med vedertagna kvantitativa metoder. Operativa risker och övergripande riskkategorier dokumenteras och analyseras primärt utifrån en bedömning av sannolikhet och konsekvens. Vid värdering tas även hänsyn till befintliga kontroller som reducerar riskerna.

Styrelsen följer upp bolagets risker och att riskhanteringen fungerar tillfredsställande genom att begära och erhålla rapportering från vds självständiga kontrollfunktioner samt genom internrevisionens granskningar.

B.3.3 FUNKTIONEN FÖR RISKHANTERING

Riskhanteringsfunktionen är en central funktion som utgör del av den andra försvarslinjen. Funktionen leds av riskchef och består därutöver av riskcontroller. Arbetet bedrivs objektivt och självständigt och fritt från påverkan från andra funktioner i verksamheten. Riskhanteringsfunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd.

B.3.3.1 ANSVAR OCH RAPPORTERING

Riskhanteringsfunktionen ska agera som rådgivare åt vd, men även stödja styrelsen i frågor om riskhantering och genom rapportering till vd och styrelse ge en allsidig och objektiv syn på Löfs riskprofil, riske exponering och riskhantering.

Funktionen är både stödjande och kontrollerande. Genom att utföra verksamhetsgranskningar och utmana det riskhanteringsarbete som utförs inom verksamheten ger funktionen stöd till vd att effektivt hantera riskkontrollen.

Funktionen analyserar utvecklingen av riskerna och riskchefen är operativ processägare för Löfs egna risk- och solvensbedömning (ORSA). Funktionen kan vid behov ta initiativ till förbättringar och föreslå förändringar i styrdokument som avser riskhantering liksom i metodik och verktyg kopplade till riskhantering.

Funktionen har en samordnande roll i bolagets arbete rörande kris- och kontinuitetshantering.

Rapportering sker till vd löpande, direkt till styrelsens finans- och revisionsutskott och vid ordinarie styrelsemöten. Riskrapporteringens (minimi) innehåll för respektive styrelsemöte bestäms av styrdokument. Över året innefattar rapporteringen:

- en självständig samlad bild av bolagets riskprofil och huruvida riske exponeringen ligger inom av styrelsen angivna mandat
- en sammanfattning av enskilda allvarliga risker
- information avseende rapporterade incidenter
- information om funktionens granskningar av verksamhetens riskhantering
- information avseende bolagets kris- och kontinuitetsplanering
- kartläggning av framväxande risker och hållbarhetsrisker.

B.3.4 LÖFS EGNA RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING (ORSA)

Löf genomför årligen en egen risk- och solvensbedömningen i syfte att ge en allsidig bild av bolagets risker, solvenssituation och kapitalbehov i ett framåtblickande perspektiv (prognosperioden är 5 år). Analyser av solvensutvecklingen genomförs både vid utveckling i enlighet med bolagets basscenario (affärsplanen) och extrema lägen med materialisering av negativa scenarier som är relevanta utifrån riskprofilen.

Slutsatsen av Löfs egna risk- och solvensbedömning 2023 är att solvenssituationen förväntas vara tillfredsställande under hela prognosperioden.

B.3.4.1 ORSA-PROCESSEN

ORSA-processen utgår från bolagets ORSA-policy och anger principerna för den egna risk- och solvensbedömningen. Processen löper över året och avslutas under det fjärde kvartalet genom styrelsens granskning och godkännande av kalenderårets ORSA. Vid signifikanta förändringar av riskprofilen eller solvenssituationen ska styrelsen överväga huruvida en ny bedömning utöver den ordinarie ska genomföras.

B.3.4.2 DOKUMENTATION OCH KVALITETSGRANSKNING

ORSA sammanställs i en rapport till styrelsen och till Finansinspektionen. Rapporten liksom arbetet i dess helhet utmanas och godkänns av styrelsen.

Utöver rapporten sparas även indata till prognosberäkningar och andra underlag. Dokumentationskravet avseende risker och kontroller i ORSA-processen är detsamma som för övriga kritiska processer. Processens flöde ska vara dokumenterat liksom de risker och tillhörande kontroller som identifierats inom processen.

ORSA-policy och underliggande rutiner ställer krav på kontroller för att säkerställa kvaliteten i den egna risk- och solvensbedömningen. Detta innefattar kvalitetsgranskning av styrelserapportering liksom datakvalitetskontroller vid beräkningar.

B.3.5 ORSA SOM GRUND FÖR VERKSAMHETSSTYRNING OCH BESLUTFATTANDE

Aktiviteter inom ORSA-processen är integrerade med aktiviteter inom affärsplaneringen, riskhanteringen och premiebestämningen för nästkommande år. En del av ORSA-arbetet är att ta fram en finansieringsplan. För Löf, som främst finansieras av premier är bedömningen av premiebehovet för prognosperioden en del av detta arbete.

B.3.5.1 BEDÖMNING AV TOTALT SOLVENSBEHOV

Bedömningen av totalt solvensbehov utgår från riskprofilen och har baserats på estimerat solvenskapitalkrav när reservrisken beräknas med företagsspecifika parametrar samt ränteriskberäkning utifrån förslaget på ny metod i standardformeln.

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

B.4.1 BESKRIVNING AV INTERNKONTROLLSYSTEMET

Internkontrollsystemet är integrerat i riskhanteringssystemet (se avsnitt B.3). Systemet ska säkerställa att verksamheten är effektiv i förhållande till de mål som är uppsatta, att de risker som Löf som bolag är exponerade mot omhändertas, att det finns pålitlig finansiell och icke-finansiell information samt att bolaget efterlever relevanta lagar och regler. De funktioner som utför internkontrolluppgifter inom Löf är riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen, aktuariefunktionen, klagomålsfunktionen och internrevision.

B.4.2 LÖFS IMPLEMENTERING AV INTERNKONTROLLFUNKTIONERNA

Riskhanteringsfunktionen beskrivs under avsnitt 3.3 ovan.

Compliancefunktionen utgörs av Complianceansvarig som tillika är dataskyddsombud i Löf. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd och rapporterar direkt till vd och styrelse. Complianceansvarigs granskningsplan beslutas av vd och information om denna lämnas till styrelsen.

Aktuariefunktion beskrivs under avsnitt B.6.

Klagomålsfunktionen utgörs av en chef för klagomålsfunktionen inklusive 11 stycken klagomålshandläggare. Klagomålsfunktionen är organisatoriskt placerad direkt under vd och rapporterar direkt till vd och styrelse. Klagomålsfunktionen handlägger alla inkomna klagomål i Löf, dvs både bemötandeklagomål, begäran om interna omprövningar samt begäran om prövning i Patientskadenämnden. Vid klagomål riktade mot klagomålsfunktionen är Löfs chefjurist klagomålsansvarig.

Internrevisionen är organisatoriskt placerad under styrelsen och därmed en fristående och oberoende funktion (för vidare beskrivning av internrevisionen, se avsnitt B.5).

B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION

Löfs internrevision är utlagd på extern part vilket syftar till att säkerställa att styrelsen får tillgång till ytterligare kompetens som kan genomföra en allsidig granskning av verksamheten.

Internrevisions uppdrag är reglerat genom Löfs övergripande regelbok, del 1, *Policy för internrevision* där det framgår att styrelsen säkerställer internrevisions oberoende genom organisatorisk placering och rapportering.

Löfs verksamhet omfattas av Lagen (2016:1145) om offentlig upphandling (LOU) vilket ställer extra krav på inköp av tjänster. Även internrevision har därmed upphandlats enligt LOU.

Internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna (vilket även inkluderar utskott). Styrelsen fastställer internrevisions granskningsplan för året samt utvärderar deras uppdrag årligen. Vidare har styrelsen utsett Finans- och revisionsutskottets ordförande till särskild kontaktperson i styrelsen för internrevisions uppdrag.

B.6 AKTUARIEFUNKTION

B.6.1 GENOMFÖRANDE

Ansvarig för aktuariefunktionen utgör en del av bolagets integrerade risk- och internkontrollsystem och är direkt underställd vd.

Ansvarig för aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvalitén i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Ansvarig för aktuariefunktionen bistår styrelsen och rapporterar på eget initiativ till styrelsen i frågor avseende metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna och solvensbehoven. Ansvarig för aktuariefunktionen kommunicerar också löpande med riskchef avseende hanteringen av försäkringsrisker.

Aktuariefunktionen bedriver sitt arbete på ett objektivt sätt och fritt från påverkan från andra funktioner.

Aktuariefunktionen har under 2023 utgjorts av ansvarig för aktuariefunktionen. Det operativa aktuariella arbetet utförs av två stycken aktuarier inom första försvarslinjen.

B.7 UPPDRAGSAVTAL

På Löf regleras processen för inköp och upphandling i Löfs övergripande regelbok, del 1 och 2, under *Inköspolicy, Policy för utlagd verksamhet, Riktlinje för inköp och Riktlinje för utlagd verksamhet*. Vidare detaljeras dessa regler ytterligare genom rutiner i verksamhetsregelboken för inköp och IT. På grund av bolagets ägarstruktur omfattas Löf av LOU och de interna styrdokumenterna har utformats utifrån det.

Löf klassar den utlagda verksamheten som kritisk respektive icke-kritisk. Styrelsen fattar beslut om kritisk utlagd verksamhet och den anmäls även in till tillsynsmyndigheten. Icke-kritisk utlagd verksamhet ryms inom vd:s beslutsmandat.

Kritisk utlagd verksamhet har, utöver medicinsk rådgivning, skett till SEB AB avseende kapitalförvaltning, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB avseende Internrevision, Region Skåne avseende Löfs långtidsarkiv, Depona AB avseende skanningstjänst och Dustin Sverige AB avseende Intranät och dokumenthantering via molntjänst.

Icke-kritisk utlagd verksamhet har skett avseende lönehantering som tillhandahållits via Koncept HR - Arbetsrätt, Förhandling och Akademi i Sverige AB, bakgrundskontroller som tillhandahållits av SRS Security AB, systemutveckling och förvaltning av Löfs beslutsstödssystem som tillhandahållits av KnowIT AB, programvarulicenser för SAS samt konsulttjänster avseende installation och uppdatering som tillhandahållits av Crayon AB samt ärendehanteringssystem som tillhandahållits genom molntjänst av Knowit Connectivity AB.

Upphandling avseende utlagd verksamhet ska föregås av strategiskt analysarbete där risker, marknadsförutsättningar och uppdragets påverkan på Löf ska fångas upp. Detta i syfte att Löf kontinuerligt ska kunna uppfylla sina skyldigheter som försäkringsbolag och utföra försäkringsverksamheten. Kan detta inte säkerställas får inte uppdraget läggas ut.

All utlagd verksamhet ska dokumenteras i ett särskilt register som förvaltas av funktionen för utkontraktering. Vd har utsett bolagsjurist till att inneha denna funktion. Funktionen för utkontraktering ska årligen rapportera en sammanställning till styrelsen över de risker som de budgetansvariga cheferna har identifierat i den utlagda verksamheten.

Löfs upphandlade avtal upprättas skriftligen och i enlighet med interna och externa krav på innehåll. Alla avtal registreras och sparas i Löfs avtalsdatabas. Berörd budgetansvarig chef ansvarar för att genomföra minst årliga avtalsuppföljningar i syfte att säkerställa att leverantören lever upp till de villkor som stadgats i avtalet. Budgetansvarig chef ansvarar vidare för att regelbundet se över riskanalysen för uppdraget samt för att vid kritiska uppdrag upprätta affärskontinuitets- och exitplan som minst årligen ska ses över.

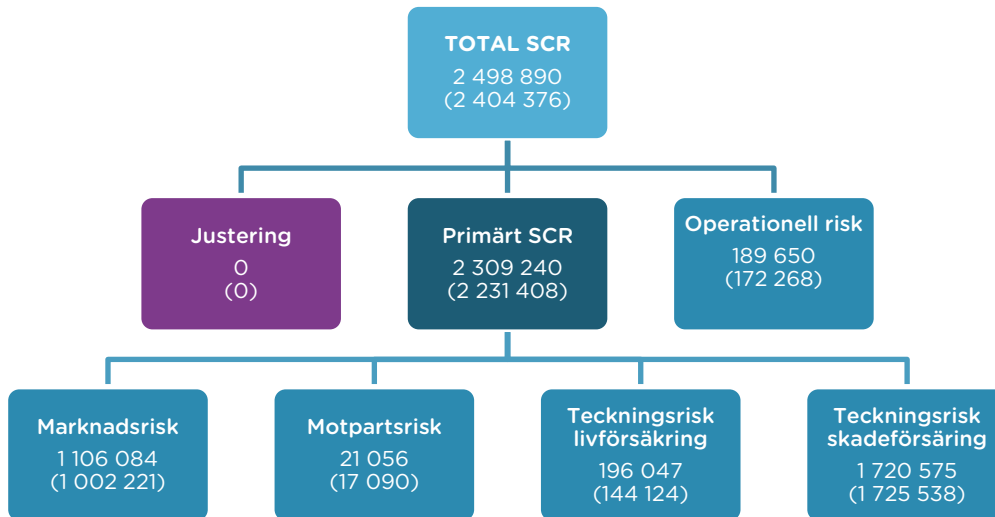
B.8 ÖVRIG INFORMATION

Ingen övrig information finns att delge.

C. RISKPROFIL

För kvantifiering av solvenspositionen använder sig Löf av standardformeln. Från och med 2022-12-31 tillämpas företagsspecifika parametrar (USP) för beräkning av reservrisk inom modul teckningsrisk skadeförsäkring.

Riskrådet per 2023-12-31 uppgår enligt nedan, 2022-12-31 inom parantes.



Figur 8: Kapitalkrav per 2023-12-31 och jämförelse med 2022-12-31

C.1 TECKNINGSRISK

C.1.1 TECKNINGSRISKEXPONERING I LÖF

De totala försäkringstekniska avsättningarna inklusive riskmarginal uppgår till 9 179 701 tkr och är summan av försäkringstekniska avsättningar i affärsgren Skadeförsäkring respektive Livförsäkring. Uppdelningen framgår av tabellerna nedan.

SKADEFÖRSÄKRING (TKR)	2023	2022
Avsättning för oreglerade skador	5 947 827	5 481 746
Riskmarginal	663 934	652 200
Premiereserv	0	0
Total	6 611 761	6 133 946

LIVFÖRSÄKRING (TKR)	2023	2022
Avsättning för fastställda skadelivräntor	2 492 290	1 892 266
Riskmarginal	75 650	54 474
Total	2 567 940	1 946 740

Tabell 4: Försäkringstekniska avsättningar för skadeförsäkring och livförsäkring

Teckningsrisken inom skadeförsäkring består av premierisk, reservrisk samt katastrofrisk. Risktyperna definieras enligt:

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

för skadeförsäkringsersättningarna avseende försäkringsskador som inte har inträffat vid balansdagen.

- Reservrisk är risken för förlust till följd av negativt utfall vid avvecklingen av avsättningarna för oregerade skador.
- Katastrofrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Löf använder företagsspecifik parameter (standardavvikelse) för beräkning av försäkringsrisk i segment 5: Allmän ansvarighetsförsäkring och proportionell återförsäkring. Löf uppdaterar parametern årligen.

För affärgrenen "Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som inte relaterar till sjukförsäkringsåtaganden" (*nedan betecknad Liv*) finns följande risktyper med tillhörande stressnivåer:

- Livsfallrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av en omedelbar permanent minskning med 20 % av dödlighetstalet som används vid beräkning av försäkringsskulderna.
- Kostnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av en ökning på 10 % av de utgifter som beaktas vid beräkningen av försäkringsskulden samt en ökning på 1 procentenhet av inflationstakten som används vid beräkningen av försäkringsskulden.
- Omprövningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna med 3 % till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av fastställda skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

I tabellen nedan anges kapitalkraven, efter diversifiering inom respektive riskmodul, för teckningsrisk.

TECKNINGSRISK (TKR)	2023	2022
Skadeförsäkring	1 720 575	1 725 538
Livförsäkring	196 047	144 124

Tabell 5: Kapitalkrav för teckningsrisk

C.1.2 MATERIELLA TECKNINGSRISKEXPONERINGAR OCH HANTERINGEN AV DESSA SAMT BEDÖMNING AV TECKNINGSRISKER

De materiella teckningsriskexponeringar som Löf har är premierisk, reservrisk och katastrofrisk. För affärgrenen Skadelivräntor är Löf också exponerad mot livsfallrisk, kostnadsrisk och omprövningsrisk.

C.1.2.1 KONTROLL OCH VALIDERING

Hanteringen av riskerna sker genom att Löf följer teckningsinstruktioner och teckningslimiter. Dessutom säkerställer ansvarig för aktuariefunktionen att minst följande årliga kontroller genomförs:

- Metoderna för reservberäkningar är lämpliga med hänsyn till Löfs riskprofil för försäkringsrisker. Bedömningen omfattar manuella reserver, maskinella reserver och IBNR. En bedömning görs om antagandena fortsatt är lämpliga och om datakvalitetsnivån är tillräcklig.

- Metoderna för reservsättning är korrekt implementerade och genomförda. Kontrollen görs av alla delar av beräkningen, det vill säga maskinella reserver, manuella reserver och IBNR-reserv.

C.1.3 MATERIELLA TECKNINGSRISKONCENTRATIONER OCH RISKONCENTRATIONER

Löf har koncession att för Sveriges regioners räkning meddela direkt försäkring avseende Allmän ansvarighet (klass 13) och har som uppgift att meddela patientförsäkring enligt patientskadlagen, behandlingsskadeförsäkring vid utlandsvård, försäkring avseende patienter som smittats med Hepatit C inom svensk sjukvård före 1992, ansvarsförsäkring för patientskador inträffade i den offentligt finansierade hälso-, sjuk- och tandvården samt skador orsakade av läkemedelsanvändning utanför godkänd indikation. Löfs ägare har även tecknat tilläggförsäkring avseende oundviklig skada som orsakats av den behandling som donator genomgår för att kunna donera organ eller annat biologiskt material, och där skadan inte är en nödvändig och naturlig följd av behandlingen, och för vissa tandkirurgiska ingrepp.

För Solvens II-ändamål indelas Löfs verksamhet i två affärgrenar. Den ena affärgrenen, *Ansvarsförsäkring*, är sakförsäkringsrelaterad och den andra affärgrenen, *Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som inte relaterar till sjukförsäkringsåtaganden*, är livförsäkringsrelaterad.

Löfs verksamhet är koncentrerad till sjuk- och tandvård finansierad av regioner och riskkoncentrationen. Eftersom alla regioner i Sverige försäkras är bedömningen att Löf har en god spridning av sina risker. Risk för moturval föreligger inte heller i försäkringen och Löfs ansvarighet är helt kopplad till rådande lagstiftning.

C.1.4 RISKREDUCERINGSTEKNIKER OCH SÄKERHETER FÖR TECKNINGSRISK

Inga riskreducerande tekniker och säkerheter för teckningsrisk tillämpas av Löf.

C.2 MARKNADSRISK

C.2.1 MARKNADSRISK I LÖF

Marknadsrisk åsyftar risken för att Löfs finansiella ställning försämras, vilket direkt eller indirekt orsakats av förändringar i nivå eller volatilitet av marknadsvärden för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Löfs materiella riskexponeringar för 2023 återfinns i de underliggande risktyperna ränterisk, aktierisk, spreadrisk, samt valutarisk.

Löfs kapitalkrav för marknadsrisk efter diversifiering presenteras i tabellen nedan.

MARKNADSRISK (TKR)	2023	2022
Kapitalkrav för marknadsrisk (efter diversifiering)	1 106 084	1 002 221

Tabell 6: Kapitalkrav för marknadsrisk

Ovanstående riskvärde avser Löfs tillgångar och skulder som är exponerade för marknadsrisk. Löf har inga tillgångar och skulder utanför balansräkningen.

C.2.1.1 AKTSAMHETSPRINCIPEN

Löfs placeringsstrategi styrs av den av styrelsen beslutade *Placeringspolicyn* som baseras på aktsamhetsprincipen och principen att placeringsverksamheten ska

bedrivs med beaktande av arten och varaktigheten i företagets finansiella åtaganden.

Aktsamhetsprincipen innebär bland annat att Löfs kapitalförvaltning i enlighet med policyn endast får investera i tillgångar vars risker kan identifieras, mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, och på lämpligt sätt beakta i bedömningen av de övergripande solvensbehoven i ORSA. Alla tillgångar ska investeras på ett sätt som garanterar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet.

Tillgångar som innehas för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska även investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till försäkringskuldernas art, duration och rådande marknadsläge. För att hantera matchning av tillgångar och skulder ska kapitalförvaltningen vid placering av tillgångar följa hur durationen på skulderna förändras över tid.

C.2.1.2 RÄNTERISK

Ränterisk avser risken för förändringar i nivån på eller volatiliteten av räntesatser vilket kan påverka Löfs finansiella ställning. Löfs placeringstillgångar utgörs per 2023-12-31 till 92 procent av räntebärande värdepapper, vilka riskerar att falla i värde vid en ökning av marknadsräntesatserna. Även Löfs försäkringsåtaganden är exponerade mot ränterisk och riskerar att öka i värde vid en minskning av marknadsräntesatserna.

I tabellen nedan presenteras värdeförändringen netto på Löfs placeringstillgångar och försäkringsåtaganden vid en räntehöjningsstress respektive en räntesänkingsstress. Det stressade räntehöjningsscenarioet motsvarar en höjning av de riskfria räntesatserna i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 166, och det stressade räntesänkningsscenarioet motsvarar en sänkning av de riskfria räntesatserna i enlighet med artikel 167 av samma förordning.

RÄNTERISK (TKR)	2023	2022
Räntehöjningsstress	308 278	169 321
Räntesänkingsstress	-385 872	-301 595

Tabell 7: Räntestresser

C.2.1.3 SPREADRISK

Med spreadrisk avses känsligheten av värderingen av räntebärande tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivå eller volatilitet av kreditspreaden i förhållande till den riskfria räntan. Huvuddelen av Löfs räntebärande placeringstillgångar vid utgången av 2023 utgörs av obligationer som emitterats av bostadsinstitut, banker och företag, där marknadsvärdet på tillgångarna minskar vid en ökning av kreditspreaden.

I tabellen nedan visas den absoluta och den procentuella värdeförändringen av Löfs placeringsportfölj i ett stressat scenario där spreadarna på obligationer antas öka. Effekterna visas före diversifiering. Stressfaktorn skiljer sig baserat på typ av obligation, typ av emittent samt duration och fastställs i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 176.

SPREADRISK (TKR)	2023	2022
Värdeförändring, absolut	369 689	467 998
Värdeförändring, relativ (%)	2,87%	3,91%

Tabell 8: Stress av spreadrisken i placeringsportföljen

C.2.1.4 AKTIERISK

Aktierisk definieras som känslighet hos värderingar av finansiella tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser. Per 2023-12-31 utgörs 8 procent av Löfs placeringstillgångar av aktierelaterade instrument. I tabellen nedan visas den absoluta och den procentuella värdeförändringen av placeringsportföljen avseende stressad aktierisk i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 168-172. Effekterna visas före diversifiering.

AKTIEKURSRISK (TKR)	2023	2022
Värdeförändring, absolut	470 535	344 615
Värdeförändring, relativ (%)	40,7 %	36,0 %

Tabell 9: Stress av aktierisken i placeringsportföljen

C.2.1.5 VALUTARISK

Valutarisk definieras som känslighet hos värderingar av finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i valutakurser. Löfs valutarisk per 2023-12-31 är i all väsentlighet relaterad till aktieexponering. I tabellen nedan visas den absoluta och den procentuella värdeförändringen av placeringsportföljen avseende stressad valutarisk i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 188. Effekterna visas före diversifiering.

VALUTARISK (TKR)	2023	2022
Värdeförändring, absolut	168 094	129 245
Värdeförändring, relativ (%)	6,3 %	5,5 %

Tabell 10: Stress av valutarisk i placeringsportföljen

C.2.2 BEDÖMNING AV MARKNADSRISK

Löfs styrelse följer regelbundet upp sin nuvarande och sin prognosticerade marknadsriskexponering där fullständiga beräkningar av aktuell riskexponering. Under 2023 utvecklades Löfs marknadsriskexponering enligt följande:

MARKNADSRISK (TKR)	2022-12-31	2023-03-31	2023-06-30	2023-09-30	2023-12-31
Kapitalkrav	1 002 221	1 158 307	1 161 685	1 098 330	1 106 084

Tabell 11: Utveckling av marknadsrisk enligt standardformeln under 2023

Jämfört med 2022 har kapitalkravet för den aggregerade marknadsrisken under 2023 ökat med 103 863 tkr (10 %). Orsakerna spåras primärt i marknadsutvecklingen på aktie- och räntenivåer med påföljande effekter på aktierisk- respektive ränterisk.

C.2.3 RISKREDUCERINGSTEKNIKER

För att hantera och reducera sin marknadsrisk används risktoleransnivåer och limiter som beslutats av styrelsen. Risktoleransnivåer anger ramar för Löfs riskexponering per riskkategori, där marknadsrisk är en av riskkategorierna. Risklimiter är detaljerade tröskelvärden för enskilda risker eller delrisker.

I syfte att hantera marknadsrisken, via t.ex. durationsmatchning av tillgångar och skulder samt styrning av exponeringsnivåer, ser styrelsen kontinuerligt över *Placeringspolicyn*. Riskexponeringen följs upp av riskchef, som utmanar och säkerställer lämpligheten av modeller och metoder för kontroll, mätning och värdering av risk. Om beräknad risk överstiger risktoleransen ska riskreducerande eller riskeliminierande åtgärder vidtas av finans- och ekonomichef.

C.2.4 BEDÖMNING AV MARKNADSRISKKÄNSLIGHET

Ur ett solvensperspektiv är Löf exponerat för förändringar i marknadsräntor. Detta är en konsekvens av en lång duration på de försäkringstekniska avsättningarna vilket är svårt att fullständigt matcha med tillgångarna. Av denna anledning är negativa räntescenarier en naturlig del i Löfs risk- och solvensbedömning.

Löfs spreadrisk begränsas av placeringsportföljens höga kreditvärdighet. Kapitalkravet uppgick vid utgången av 2023 till 3 % av portföljens marknadsvärde och där 82 % av ränteportföljexponeringen har AAA i kreditbetyg.

C.3 KREDITRISK

C.3.1 KREDITRISK I LÖF

Kreditrisk åsyftar risken att motparter eller emittenter mot vilka Löf har exponering inte fullföljer sina förpliktelser vilket leder till en ekonomisk förlust. Löf är exponerade mot kreditrisk primärt genom placeringar i räntebärande värdepapper.

Löf kvantifierar kreditrisken genom standardformelns mått för motpartsrisk respektive spreadrisk. Tillgångar som inte är exponerade för spreadrisk enligt förordningen ingår i modul för motpartsrisk. För Löf avser detta per 2023-12-31 i huvudsak bolagets banktillgodohavanden samt exponeringar mot enskilda räntefondinstrument som ej omfattas av spreadrisk. Exponeringar mot motparter som tillhör samma företagsgrupp behandlas som en exponering mot en och samma motpart. Beräkningen av motpartsrisk baseras på motpartens sannolikhet för fallissemang.

Löf har inga tillgångar utanför balansräkningen och motpartsriskexponering härleds därför från den finansiella ställningen enligt balansräkningen.

C.3.2 BEDÖMNING AV KREDITRISK

Styrelsen följer regelbundet upp aktuell och prognosticerad kreditriskexponering där fullständiga beräkningar av riskexponering avseende motpartsrisk och spreadrisk görs på kvartalsbasis. Under 2023 utvecklades Löfs kreditriskexponering enligt nedan:

KREDITRISK (TKR)	2022-12-31	2023-03-31	2023-06-30	2023-09-30	2023-12-31
Motpartsrisk	17 090	16 693	17 880	21 478	21 056
Spreadrisk	467 998	495 983	493 262	489 697	369 689

Tabell 12: Utveckling av kreditrisk enligt standardformeln under 2023

Under 2023 syns en minskning av kreditrisken, vilket i huvudsak är följden av en minskning i spreadrisken och härleds primärt från ett högre genomsnittligt kreditbetyg i fondexponering. Riskkänsligheten begränsas dock i all väsentlighet av placeringsportföljens höga kreditvärdighet (se även avsnitt C.2.4).

C.3.3 RISKREDUCERINGSTEKNIKER

För att hantera och reducera kreditrisk används risktoleransnivåer och limiter som beslutats av styrelsen. Risktoleransnivåer anger ramar för Löfs riskexponering per riskkategori, där kreditrisk är en av riskkategorierna. Risklimiter är detaljerade tröskelvärden för enskilda risker eller delrisker.

Löfs kreditrisk begränsas genom placeringar hos motparter med hög kreditkvalitet.

Riskexponeringen följs upp av riskchef, som utmanar och säkerställer lämpligheten av modeller och metoder för kontroll, mätning och värdering av risk. Om beräknad risk överstiger risktoleransen ska riskreducerande eller riskeliminierande åtgärder vidtas av finans- och ekonomichef.

C.4 LIKVIDITETSRIK

C.4.1 LIKVIDITETSRIK I LÖF

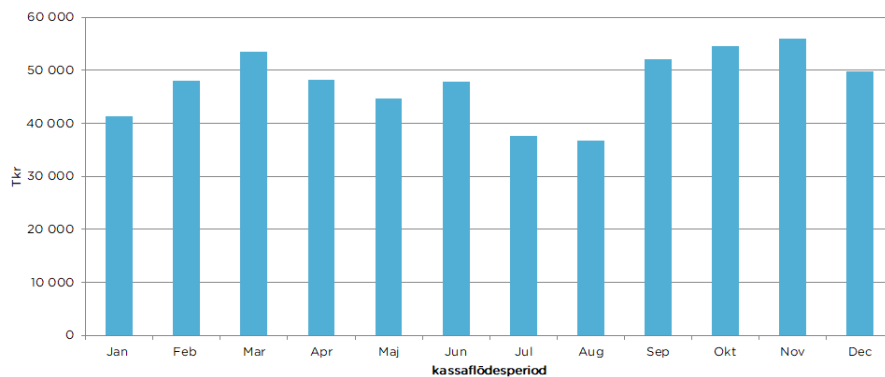
Likviditetsrisk avser risken för att Löf inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning. Bland likviditetsrisker inkluderas finansieringsrisk, vilket avser risken för förlust på grund av begränsad möjlighet att erhålla långsiktig finansiering till en rimlig kostnad. Även omsättningsrisk är en likviditetsrisk, vilket avser risken för förlust på grund av begränsade möjligheter att avyttra tillgångar till ett rimligt pris.

Löf har under 2023 inte haft några problem med att uppfylla sina åtaganden pga. bristande likviditet och likviditetsrisken bedöms även framåtblickande för kommande verksamhetsår vara mycket låg.

C.4.2 BEDÖMNING AV LIKVIDITETSRIK

Löfs likviditetsriskexponering följs upp genom att mäta kassainflöde och kassautflöde och jämföra med uppsatta risktoleransnivåer och risklimiter, samt genom att bedöma likviditeten i bolagets placeringstillgångar.

Under 2023 såg Löfs kassautflöden till skadelidande ut enligt följande:



Figur 9: Kassautflöden till skadelidande

På kort sikt kan kommande utbetalningar prognosticeras väl. Löfs tillgångar är av mycket hög kreditkvalitet och bedöms därmed vara av hög likviditet. På längre sikt styrs Löfs försäkringsbelopp av Patientskadelagen (1996:799), enligt vilken den maximala skadekostnaden begränsas för varje skadehändelse till högst 1 000 gånger det prisbasbelopp enligt socialförsäkringsbalken som gäller när ersättningen bestäms. För varje skadad patient lämnas dock för varje

skadehändelse en ersättning med högst 200 gånger detta prisbasbelopp. Avseende ansvarsförsäkringen gäller dock inte denna begränsning. Känsligheten i likviditetsrisken bedöms vara begränsad mot bakgrund av ovanstående.

C.4.3 RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Risktoleransnivåer och limiter beslutade av styrelsen används i syfte att hantera och reducera likviditetsrisk. Enligt risktoleransformuleringen ska Löf ha tillräckligt med likviditet för att uppfylla sina åtaganden för var och en av de tolv nästkommande månaderna.

Löfs placeringsportfölj utformas enligt aktsamhetsprincipen på sådant vis att risken att hamna i likviditetsbrist reduceras. Kvartalsvis mäter finans- och ekonomichefen bolagets likviditetsbehov för att säkerställa att Löf har tillräckligt med likviditet för att uppfylla sina åtaganden för var och en av de kommande tolv månaderna.

C.5 OPERATIV RISK

C.5.1 OPERATIV RISK I LÖF

På övergripande nivå definieras *operativ risk* som risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av bristande interna processer, felaktiga system, mänskliga fel eller externa händelser.

Underliggande risktyper till operativ risk har definierats för att underlätta aggregering och analys av de risker som identifieras i verksamheten.

RISKTYP	DEFINITION
Informationssäkerhet	Bristande skydd av konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet av information.
Manuella fel	Risken för förlust till följd av oavsiktliga felaktigheter.
Extern brottslighet	Utomstående part begår brottsliga handlingar riktade mot Löf.
Fysisk säkerhet	Skada på fysiska tillgångar samt hot mot medarbetares säkerhet.
Process- och projektstyrning	Bristande eller ineffektiva processer och/eller projekt- och processtyrning.
Datakvalitet	Brister i datakvalitet med avseende på fullständighet, korrekthet och lämplighet.
Arbetsmiljö	Brister i arbetsmiljö, inklusive social och organisatorisk arbetsmiljö.
Compliancerisk	Bristande efterlevnad av lagar, förordningar och interna regler samt god sed eller god standard. (vid behov görs ytterligare uppdelning)

Tabell 13: Risktyper inom riskkategori Operativ risk

C.5.2 BEDÖMNING AV OPERATIV RISK

På övergripande nivå är riskhanteringsprocessen för operativ risk gemensam med Löfs riskhanteringsprocess för övriga riskkategorier dvs. risker ska identifieras, värderas, hanteras, följas upp och rapporteras till vd och styrelse.

Identifiering och värdering av operativa risker görs återkommande i Löfs kritiska processer, via omvärlds- och regelbevakning, inom projekt samt inför beslut i ledningsfora.

Vid beräkning av solvenskapitalkrav för operativ risk används standardformeln. Vid värdering av enskilda operativa risker är utgångspunkten en kvalitativ metodik baserad på bedömningar av den identifierade riskens *sannolikhet* och potentiella *konsekvens* samt *styrkan i befintliga kontroller*.

Risktoleransgränsen för operativa risker är sådan att åtgärder *ska* vidtas för risker som värderas till risknivå *kritisk* eller *allvarlig*. Bedömning av om åtgärder är önskvärda ska dock göras även vid mindre allvarliga risker (där särskilt potentiell konsekvens ska beaktas). Efter implementering av riskreducerande åtgärder kan en förnyad riskvärdering göras. För compliancerisker gäller därtill att åtgärder till följd av revisionsanmärkningar ska inledas inom fyra veckor (om iakttagelsen ej har graderats som låg).

Funktionen för riskhantering gör självständiga granskningar av Löfs operativa risker. Uppföljningen inkluderar uppföljning av beslutade åtgärder. I riskchefs rapportering till styrelse ingår rapportering om utförda verksamhetsgranskningar, om operativa risker som överstiger risktolerans samt materiella förändringar av riskexponeringen. Complianceansvarig har motsvarande ansvar för specifikt för compliancerisker.

C.5.3 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

De operativa riskerna kan vara av processspecifik karaktär eller övergripande på ett sådant sätt att hela, eller stora delar av företaget omfattas av risken.

Ur ett kontinuitetshänseende har risker kopplade till Löfs IT-system bedömts ha hög potentiell påverkan. IT arbetar enligt plan med löpande åtgärder för att bibehålla en hög driftsäkerhet vilket bland annat innefattar återkommande säkerhetsgranskningar, penetrationstester och tester av redundanta lösningar.

C.5.4 RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Hanteringen av Löfs operativa risker utgår från den fastställda risktoleransen vilken anger ramarna för riskexponeringen. Som beskrivs ovan ska det vidtas riskreducerande åtgärder när risker värderas som *allvarliga* eller *kritiska*. Generellt gäller att riskreducerande åtgärder ska övervägas även för operativa risker av lägre allvarlighetsgrad.

C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER

Detta avsnitt syftar till att ge en kvantitativ och kvalitativ beskrivning av Löfs övriga materiella risker utöver de som beskrivits i avsnitt C1-C5.

C.6.1 ÖVRIGA RISKKATEGORIER

Löf kategoriserar de risker bolaget är exponerat för utifrån i en riskkarta (se O ovan). Utöver de riskkategorier som beskrivits i avsnitt C.1-C.5 har Löf definierat följande riskkategorier:

RISKTYP	DEFINITION
Hållbarhetsrisk	En miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på investeringens eller skuldens värde.
Strategisk risk	Risken för förlust till följd av ogynnsamma affärsbeslut, felaktig tillämpning/implementering av beslut, eller brist på respons/anpassning till politiska, bransch- och regelverksförändringar.
Politisk risk	Risken för förlust till följd av politiska beslut som påverkar Löfs verksamhet.
Anseenderisk	Risken för förlust till följd av någon åtgärd, händelse eller situation som kan påverka Löfs rykte negativt.
Koncentrationsrisk	Risken för förlust till följd av koncentrationer i Löfs exponeringar.

Tabell 14: Definitioner för Löfs övriga riskkategorier

C.6.1.1 RISKHANTERING AVSEENDE ÖVRIGA RISKKATEGORIER

Vid kartläggning och värdering av ovanstående riskkategorier tillämpas samma kvalitativa metodik som för operativ risk. Risker identifieras primärt genom omvärldsbevakning och riskanalyser (vanligtvis riskworkshops) och värderas utifrån bedömd sannolikhet och konsekvens. Om enskilda risker överstiger risktolerans (risknivå *allvarlig* eller *kritisk*) ska riskreducerande åtgärder vidtas.

Hållbarhetsperspektiv ska beaktas vid riskanalyser och materialitetsbedömning av klimatrisker (fysiska risker och omställningsrisker) genomförs på årsbasis som en del av den egna risk och solvensbedömningen.

C.6.1.2 PÅVERKAN PÅ SOLVENSBEHOV

Bedömningen är att bolagets solvensbehov inte påverkas materiellt av övriga riskkategorier.

C.6.2 DERIVAT

Löfs placeringspolicy tillåter förnärvarande inte derivat förutom i de fall de används inom tillåtna fondinnehav i syfte att hantera marknadsrisker.

C.7 ÖVRIG INFORMATION

Ingen övrig information finns att delge.

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

I syfte att fastställa en marknadsvärderad Solvens II-balansräkning används olika värderingsmetoder för olika tillgångs- och skuldkategorier. Solvens II-regelverket ger företag möjlighet att marknadsvärdera tillgångar och skulder (som inte är försäkringstekniska avsättningar) i enlighet med IFRS. För sin legala redovisning tillämpar Löf 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. Nedan följer en genomgång av de värderingsprinciper som används i den legala redovisningen samt de skillnader som finns vid värdering av Solvens II-balansräkning.

Värderingen av tillgångar beskrivs i D.1 och värderingen av skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt D.3. För försäkringstekniska avsättningar gäller särskilda värderingsregler. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna ska vara lika med summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Denna beräkning beskrivs i avsnitt D.2. Kapitalbasens sammansättning beskrivs därefter i kapitel E.

SOLVENS II-BALANSRÄKNING (TKR)	2023	2022
Tillgångar, Solvens II-värderade		
Tillgångar (D.1)	15 884 700	14 732 096
Skulder, Solvens II-värderade		
Försäkringstekniska avsättningar (D.2)	9 179 701	8 080 686
Andra skulder (D.3)	1 503 792	1 736 225
Totala skulder	10 683 493	9 816 911
Tillgångar kontra skulder (E.1)	5 201 207	4 915 185

Tabell 15: Solvens II-balansräkning 2023 och jämförelse med 2022

D.1 TILLGÅNGAR

D.1.1 TILLGÅNGSVÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL PER TILLGÅNGSKATEGORI

Per 2023-12-31 är värdet av Löfs tillgångar för solvensändamål, uppdelat per tillgångskategori, enligt nedan:

TILLGÅNGAR, SOLVENS II-VÄRDERADE (TKR)	2023
Uppskjuten skattefordran	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	1 628
Placeringstillgångar: stat	3 887 326
Placeringstillgångar: företag	7 173 194
Investeringsfonder	3 210 043
Fordringar	1 363 770
Kontanter och andra likvida medel	218 243
Övriga tillgångar	30 496
Total	15 884 700

Tabell 16: Löfs tillgångar värderade för solvensändamål

D.1.1.1 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN I LEGAL REDOVISNING

I legal redovisning har per 2023-12-31 upptagits uppskjuten skattefordran (28 tkr) hänförlig till kapitalförsäkring.

D.1.1.1.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Uppskjuten skattefordran värderas för solvensändamål enligt samma princip som i bolagets legala redovisning med tillägg för eventuella omvärderingar i enlighet med Solvens II-regler. Per 2023-12-31 har den upptagen fordran i legal redovisning överförs och reducerat upptagen uppskjuten skatteskuld inom Solvens II BR.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Uppskjuten skattefordran	0	28

Tabell 17: Värdning av uppskjuten skattefordran

D.1.1.2 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR EGET BRUK ENLIGT LEGAL REDOVISNING

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk värderas i den legala redovisningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningarna redovisas linjärt över den förväntade nyttjandeperioden, där förväntad nyttjandeperiod är fem år för alla tillgångar i denna tillgångskategori.

D.1.1.2.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk värderas för solvensändamål enligt samma princip som i bolagets legala redovisning då värderingstekniken bedöms ge en god approximation av tillgångens verkliga värde.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	1 628	1 628

Tabell 18: Värdning av materiella anläggningstillgångar

D.1.1.3 PLACERINGSTILLGÅNGAR ENLIGT LEGAL REDOVISNING

I den legala redovisningen klassificeras placeringstillgångarna inom kategorin *finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen* vilket medför att tillgångarna skall värderas i balansräkningen med utgångspunkt från aktuellt marknadsvärde. Principerna för marknadsvärdering följer den prioriteringsordning som ges av IFRS och som anger att vid värderingen av en tillgångs verkliga värde skall i första hand aktuella noterade marknadspriser användas i de fall marknadspriser för dessa innehav finns att tillgå på en aktiv marknad. Den nivåindelade prioriteringsordningen sammanfattas nedan.

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

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

Nivå 3 – värdering baserad på egna antaganden och bedömningar.

För värdering av placeringstillgångarna används i första hand noterade marknadspriser (nivå 1). Andelen tillgångar (baserat på marknadsvärde) i denna prioriterade värderingskategori uppgick per 2023-12-31 till 100 %.

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.

D.1.1.3.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Fastställandet av placeringstillgångarnas aktuella marknadsvärde till Solvens II-balansräkningen följer samma värderingsprinciper som i den legala redovisningen.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Placeringstillgångar: stat	3 887 326	3 887 326
Placeringstillgångar: företag	7 173 194	7 173 194
Investeringsfonder	3 210 043	3 210 043

Tabell 19: Värdering av placeringstillgångar

D.1.1.4 **FORDRINGAR (KUNDFORDRINGAR, EJ FÖRSÄKRING) ENLIGT LEGAL REDOVISNING**

Kundfordringar värderas i legal redovisning till det belopp som förväntas inflyta utan diskontering av framtida kassaflöden. Avsättning för osäkra fordringar ska göras utifrån en individuell värdering av fordran.

D.1.1.4.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Kundfordringar värderas för solvensändamål enligt samma princip som i bolagets legala redovisning då värderingstekniken bedöms ge en god approximation av tillgångens verkliga värde baserat på deras korta löptider.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Fordringar	1 363 770	1 363 770

Tabell 20: Värdering av kundfordringar

D.1.1.5 **KONTANTER OCH ANDRA LIKVIDA MEDEL ENLIGT LEGAL REDOVISNING**

Kontanter och andra likvida medel består av banktillgodohavanden med direkt åtkomst för bolaget och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

D.1.1.5.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Kontanter och andra likvida medel värderas för solvensändamål enligt samma princip som i bolagets legala redovisning då värderingstekniken bedöms ge en god approximation av tillgångens verkliga värde.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Kontanter och andra likvida medel	218 243	218 243

Tabell 21: Värdering av kontanter och andra likvida medel

D.1.1.6 **ÖVRIGA TILLGÅNGAR ENLIGT LEGAL REDOVISNING**

Övriga tillgångar utgörs av förutbetalda kostnader per rapportdatum och värderas till verkligt värde av ej förbrukade resurser.

D.1.1.6.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Posten övriga tillgångar värderas för solvensändamål enligt samma princip som i bolagets legala redovisning då värderingstekniken bedöms ge en god approximation av tillgångens verkliga värde.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Övriga tillgångar	30 496	30 496

Tabell 22: Värdering av kontanter och andra likvida medel

D.1.2 FÖRÄNDRINGAR AV METODER ELLER ESTIMAT UNDER PERIODEN

Under rapporteringsperioden har inga förändringar av värderings- eller redovisningsmetoder eller andra antaganden avseende värdering av tillgångar gjorts.

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna ska vara lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal i solvensvärderingen. Bästa skattningen ska motsvara det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena med beaktande av pengarnas tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena) med tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Riskmarginalen ska beräknas genom att bestämma kostnaden för att hålla ett belopp av medräkningsbar kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkravet (SCR), för att kunna täcka försäkringsförpliktelser under deras återstående ansvars- och avvecklingstid.

D.2.1 VÄRDERING AV FTA FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

D.2.1.1 SKADEFÖRSÄKRING

De reserver som inte klassas som fastställda livräntor samt den skadebehandlingsreserv som är knuten till regleringen av dessa, kategoriseras som skadeförsäkring och ska föras till affärsgrenen *Allmänt ansvar*. Skadeförsäkringsreserverna består dels av ej fastställda livräntor och dels av reserver för övriga skador inklusive all IBNR-reserv.

D.2.1.1.1 IBNR

IBNR-reserv beräknas av operativa aktuarier och beräkningarna utförs med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. Beräkningarna baseras på bolagets erfarenhet och skadeutfall, och ska omfatta kostnader för inträffade men okända skador. Beräkningen av IBNR-reserv sker separat för ej fastställda livräntor respektive övriga skadetyper.

Metoderna bygger på triangulering med skadeutbetalningar och känd skadekostnad för ej fastställda livräntor, samt Chain Ladder med skadeutbetalningar för övriga skadetyper. För sena skadeår i beräkningen av IBNR ska i första hand Bornhuetter-Ferguson användas.

D.2.1.1.2 EJ FASTSTÄLLDA LIVRÄNTOR

Avsättningar för ej fastställda livräntor omfattar både kända skador och okända skador och består av två typer av reserver: case-reserver och IBNR-reserv.

D.2.1.1.3 ÖVRIGA KÄNDA MEN OREGLERADE SKADOR

De försäkringstekniska avsättningarna för kända men oreglerade skador ska uppgå till Löfs uppskattade återstående kostnad för att tillgodose alla krav som beror på händelser som inträffat före räkenskapsårets utgång oavsett om dess krav har anmälts eller inte. En inte obetydlig del av reserveringen sker med schablonreserver. Dessa består av olika reservtyper alternativt indelning i medicinska områden (beroende på vilket försäkringssystem som skadereglering sker inom), som i sin tur är indelade i åldersklasser. Schablonreserven på totalnivå delas upp i två delar: de som förväntas bli framtida livräntor respektive övrig skada.

D.2.1.1.4 PREMIERESERV

Övriga intäkter och återförsäkring är noll. Alla kontrakt antas gälla i ett år. Då alla kontrakt betraktas som ettåriga, samt att endast rullande kontrakt räknas med, antas framtida skadeår endast vara nästkommande år.

Kassaflödet för inträffade skador används som indata till beräkningen och ett normerat utvecklingsmönster beräknas som kan användas för att fördela de inträffade skadorna över tid.

Skadereserven för framtida skador beräknas genom att utgå från premieexponeringen och sedan multiplicera denna med en totalkostnadskvot.

D.2.1.1.5 NIVÅTILLÄGG

Avsättning för nivåtillägg görs endast om behov uppstår. Om aktuarie bedömer att premienivån för löpande försäkringar är otillräcklig, ska en avsättning göras för kvardröjande risker. Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalets ersättningskrav och kostnader inte kommer att täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång.

D.2.1.2 LIVFÖRSÄKRING

Livförsäkring avser endast fastställda livräntor.

D.2.1.2.1 FASTSTÄLLDA LIVRÄNTOR

Metodiken i reservsättningen av livräntor baseras på kassaflödesteknik. Detta innebär att man för livräntor, per individ, sätter upp ett framtida kassaflöde som man sedan viktar med en sannolikhet för överlevnad vid varje tidpunkt för utbetalning samt justerar med ett inflationsantagande och sedan diskonterar.

Livslängd och dödlighet

Antaganden om livslängd och dödlighet ska så långt det vara möjligt baseras på förväntat utfall för det egna försäkringsbeståndet. För att göra uppskattningar kan – utöver uppgifter som tagits fram inom det egna bolaget – även uppgifter inom försäkringsbranschen, annan bransch eller enligt befolkningsstatistik tillämpas. Hänsyn ska tas till den skadelidandes ålder och kön. Även andra faktorer med inverkan på livslängd och dödlighet kan beaktas.

Under 2024 kommer ett nytt dödlighetsantagande att implementeras. Aktuella reserver har justerats med den värderingsskillnad som förväntas uppstå.

Diskontering och värdesäkring av skadelivräntor

Riskfria räntesatser för relevanta durationer fastställs i enlighet med Finansinspektionens gällande föreskrifter (FFFS 2015:8). Metoderna för interpolering och extrapolering följer metodik publicerad av EIOPA.

Varje år ska utbetalt belopp värdesäkras med en förväntad indexering. Bolaget följer Finansinspektionens riktlinjer för hur månadsbeloppen ska räknas upp.

Inflationsberäkningar från och med utvecklingsår 2

Löfs antagande om framtida inflation utgår från marknadens inflationsförväntningar. Beräkningen av antagandet om framtida inflation ska baseras på skillnaden mellan räntan på likvida realobligationer och nominella obligationer, emitterade av Svenska Staten. För framtida perioder för vilka likvida obligationer ej finns tillgängliga är inflationsantagandet 2 %, vilket följer Riksbankens inflationsmål.

D.2.1.3 RESERV FÖR SKADEREGLERINGSKOSTNADER

Reserv för skaderegleringskostnader beräknas med en metod som har sin utgångspunkt i en granulär uppdelning av antal öppna skador alternativt uppskattat antal IBNR-skador för olika segment av försäkringsbeståndet. Den största andelen av reserven beräknas sedan genom att relatera antal skador till antal skaderegleringstimmar samt ett timpris. För fastställda livräntor sker beräkningen, per policy, via ett antagande om kostnad för att reglera varje betalning.

Reserven för skaderegleringskostnader för fastställda livräntor utförs separat genom att multiplicera antalet återstående utbetalningar med en utbetalningskostnad och sedan justera för förväntad dödlighet och inflation.

D.2.1.4 RISKMARGINAL

Riskmarginalen beräknas genom att bestämma kostnaden för att hålla ett så stort belopp av medräkningsbar kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkravet för att kunna täcka försäkringsförpliktelserna under deras återstående ansvars- och avvecklingstid.

Beräkningen görs under antagandet att hela portföljen av försäkringsförpliktelser överförs till ett s.k. referensföretag. I beräkningen av riskmarginalen används framtida solvenskapitalkrav. Det ska beräknas genom att uppskatta enskilda risker och underrisker inom vissa av de moduler och undergrupper som ligger till grund för solvenskapitalkravet.

En approximativ metod för beräkningen av riskmarginalen tillämpas där enskilda risker inom modulen för livförsäkringsrisk approximeras i beräkningen av framtida solvenskapital. Riskmarginalen beräknas genom att summera de diskonterade (framtida) solvenskapitalkraven och sedan multiplicera denna summa med kapitalkostnadsräntan. Den räntesats som används för att fastställa kostnaden för medräkningsbar kapitalbas (kapitalkostnadsränta) är lika med 6 procent.

FTA, SOLVENS II-VÄRDERADE (TKR)	2023
Bästa skattning skadeförsäkring	5 947 827
Bästa skattning fastställda livräntor	2 492 290
Riskmarginal	739 584
Total	9 179 701

Tabell 23: Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1.5 SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Beräkningsgrund och metod skiljer sig åt vid beräkning av premiereserven. I den legala redovisningen beräknas premiereserven som den ej intjänade andelen av premien för löpande försäkringar, dvs. pro rata temporis. För metodik avseende Solvens II-beräkningen se D.2.1.1.4. Gällande antaganden används för solvensberäkningen diskonteringsräntekurva beräknad enligt metodik publicerad av EIOPA och för beräkning av diskonteringsräntekurvan i den legala redovisningen används samma metodik som Finansinspektionen använder för beräkning av diskonteringsräntekurva för *övrig försäkring*. I den legala redovisningen adderas ett säkerhetspåslag till avsättning för oreglerade skador. Säkerhetspåslaget påverkar delvis bästa skattning enligt Solvens II.

I tabellen nedan redovisas effekten 2023-12-31 av värderingsmässiga skillnader mellan upptaget värde på försäkringstekniska avsättningar enligt balansräkning Solvens II och upptaget värde för motsvarande poster i den legala redovisningen. Till den bästa skattningen läggs i balansräkning för Solvens II också en riskmarginal.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Försäkringstekniska avsättningar	9 179 701	9 221 153

Tabell 24: Värdering av försäkringstekniska avsättningar

D.2.2 BEDÖMNING AV OSÄKERHET AV VÄRDET PÅ FTA

En del av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas med hjälp av ett livslängdsantagande. Det antagande som tillämpas är ett antagande baserat på befolkningsdödligheten i Sverige med anpassningar för särskilt svåra skador. Antagandet är därmed inte baserat på den dödlighet som finns i Löfs bestånd och en viss osäkerhet kopplad till antagandet kan därför förväntas. Det finns också en naturlig osäkerhet kopplad till antagande om medelskada, modeller/antaganden samt införande av begreppet riktålder i socialförsäkringsbalken och framför allt där framtida förändringar av riktålder, vilket antas få en påverkan på Löfs avsättning för oreglerade skador.

D.2.3 FÖRENKLINGAR SOM ANVÄNDS I BERÄKNING AV FTA OCH RISKMARGINAL

Inga förenklingar används i beräkningen av bästa skattning. I beräkningen av riskmarginal används en metod som ligger mellan förenklingsalternativ 2 och 3.

D.3 ANDRA SKULDER**D.3.1 VÄRDERING AV ANDRA SKULDER FÖR SOLVENSÄNDAMÅL**

Per 2023-12-31 var värdet på skulder, som inte utgörs av försäkringstekniska avsättningar, fördelade enligt följande:

ANDRA SKULDER, SOLVENS II-VÄRDERADE (TKR)	2023
Avsättning för pensionsåtaganden	0
Uppskjutna skatteskulder	8 511
Skulder (leverantörsskulder, ej försäkring)	255 261
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	1 240 020
Total	1 503 792

Tabell 25: Andra skulder, värderade för solvensändamål

D.3.1.1 AVSÄTTNING FÖR PENSIONSÅTAGANDEN ENLIGT LEGAL REDOVISNING

Pensionsförpliktelser i Löf omfattar både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade enligt kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. I legal redovisning tillämpas Tryggandelagens¹ bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter, vilket innebär att samtliga pensionsförpliktelser redovisas som avgiftsbestämda pensioner och därmed kostnadsförs löpande.

D.3.1.1.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

För solvensändamål redovisas de förmånsbestämda pensionerna som en skuld enligt IAS 19 baserad på särskild beräkning utförd av extern part. Vid beräkning används neutrala och ömsesidigt förenliga aktuariella antaganden när det gäller demografiska (exempelvis personalomsättning och förväntad livslängd) och finansiella (exempelvis löneökning och inflation) variabler. Beräkningarna är förenliga med marknadsläget i Sverige vid aktuell tidpunkt.

Per rapportdatum 2023-12-31 finns ingen skuld upptagen hänförlig till förmånsbestämda pensioner.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Avsättning för pensionsåtaganden	-	-

Tabell 26: Värdering av avsättning för pensionsåtaganden

D.3.1.2 UPPSKJUTEN SKATTESKULD ENLIGT LEGAL REDOVISNING

I legal redovisning per 2023-12-31 finns ej någon uppskjuten skatteskuld upptagen i balansräkningen.

D.3.1.2.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Det upptagna tillägget avseende uppskjuten skatt i Solvens II-balansräkningen är hänförlig till omvärderingar av FTA samt omförd uppskjuten skattefordran från legal redovisning.

Skillnaden mellan den omvärderade skuldens redovisade värde och dess skattemässiga värde är en temporär skillnad som ger upphov till ett tillägg i uppskjuten skatteskuld.

Skillnaden i värderingsmetodik för solvensändamål och för den legala redovisningen ger upphov till en värderingsskillnad med effekt på uppskjuten skatteskuld, där värdet för solvensändamål är 8 511 tkr högre än i den legala redovisningen.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Uppskjuten skatteskuld	8 511	-

Tabell 27: Värdering av uppskjuten skatteskuld

¹ Lag (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m.

D.3.1.3 SKULDER (LEVERANTÖRSSKULDER, INTE FÖRSÄKRING) ENLIGT LEGAL REDOVISNING

Under posten *Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)* redovisas leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder. Posten värderas i legal redovisning till det belopp som beräknas inflyta.

D.3.1.3.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

Baserat på posternas korta löptider har samma värdering använts för solvensändamål.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	255 261	255 261

Tabell 28: Värdering av skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

D.3.1.4 ÖVRIGA SKULDER SOM INTE VISAS NÅGON ANNANSTANS ENLIGT LEGAL REDOVISNING

Övriga skulder som inte visas någon annanstans utgörs av kostnader som avser räkenskapsåret men som innebär utgifter först efter balansdagen, samt poster som bokförts under räkenskapsperioden men som utgör intäkter efter balansdagen. Posten värderas till upplupet anskaffningsvärde i legal redovisning.

D.3.1.4.1 SOLVENSVÄRDERING OCH SKILLNAD MOT LÖFS LEGALA REDOVISNING

För solvensändamål används samma värdering som i legal redovisning då detta bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

2023 (TKR)	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	1 240 020	1 240 020

Tabell 29: Värdering av övriga skulder som inte visas någon annanstans

D.3.2 FÖRÄNDRINGAR AV METODER ELLER ESTIMAT UNDER PERIODEN

Under rapporteringsperioden har inga förändringar av värderings- eller redovisningsmetoder eller andra antaganden avseende värdering av andra skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar gjorts.

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Löf använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 ÖVRIG INFORMATION

Ingen övrig information finns att delge.

E. FINANSIERING

E.1 KAPITALBAS

E.1.1 MÅL, PRINCIPER OCH PROCESSER

Löfs riskkaptit är fastslagen av styrelsen och anger de övergripande ramarna för verksamhetens riskexponering. Riskkaptiten är kvalitativt uttryckt men kompletteras av ett solvensmål som uttrycks i termer av eftersträvat intervall för solvenskapitalkvoten. Solvensmålet ska årligen fastställas av styrelsen i samband med beslut av ORSA och affärsplan.

ORSA-processen är en av Löfs styrande processer, vars mål är att styrelsen ska få ett adekvat, kvalitetssäkrat och väl dokumenterat underlag för att bedöma Löfs kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkravet.

Löfs styrelse gör årligen en bedömning av fortlöpande efterlevnad av föreskrivna kapitalkrav. Riskchef sammanställer ett underlag för styrelsens bedömning huruvida Löf kommer att uppfylla de föreskrivna kapitalkraven i Solvens II-regelverket under en femårig prognosperiod. Vd beslutar detta underlag med stöd av Risk-, compliance- och solvensmötet, innan det läggs fram för styrelsen. Underlaget omfattar kvantiteten och kvaliteten avseende kapitalbasens utveckling kommande fem år, kapitalbasens fördelning på olika nivåer och hur denna kan förändras samt möjliga framtida förändringar av riskprofilen.

E.1.2 NIVÅER I LÖFS KAPITALBAS

Poster i kapitalbasen klassificeras antingen som *Garantikapital*, *Avstämningsreserv*, *Uppskjuten skattefordran* eller *Tilläggskapital* där garantikapitalet utgörs av ett kapitaltillskott från Löfs ägare. Ett upptaget värde på uppskjuten skattefordran netto motsvarar upptagen fordran/skuld i legalt bokslut samt med tillägg för de skattemässiga effekterna vid omvärdering av tillgångar och skulder till Solvens II-balansräkning. Per 2023-12-31 finns ingen uppskjuten skattefordran upptagen. Avstämningsreserven motsvarar överskottet av värdet på tillgångarna kontra värdet på skulderna i Solvens II-balansräkningen som inte allokerats till någon annan del av primärkapitalet.

Tilläggskapital avser medel som kan krävas in för att täcka förluster. Om tilläggskapital betalas in kan detta belopp behandlas som en tillgång, med följd att primärkapitalet ökar och ska då inte längre utgöra en del av tilläggskapitalet. Bolag får endast betrakta poster som tilläggskapital efter att tillsynsmyndigheten givit sitt godkännande till detta. I Löfs försäkringsavtal med Sveriges regioner ges en möjlighet att fakturera en tilläggspremie om premien för ett visst år skulle visa sig vara otillräcklig. Denna utfästelse är helt förlustabsorberande för Löf. I februari 2016 ansökte Löf om att få tillgodoräkna sig tilläggskapital i kapitalbasen baserat på den rättighet som bolaget har att enligt gällande försäkringsavtal inhämta tilläggspremier och per 2016-12-21 godkände Finansinspektionen metoden. Under 2019 förlängde sedan finansinspektionen Löfs tillstånd till 2024-12-31. Det upptagna tilläggskapitalet uppgick 2023-12-31 till 1 225 000 tkr, varav 1 225 000 tkr fastställdes som medräkningsbart inom nivå 2.

Tabellen nedan visar kapitalbasen per 2023-12-31 där Nivå 1-kapitalet i sin helhet har klassificerats som kapital utan begränsningar.

KAPITALBAS 2023 (TKR)	TOTAL	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Primärkapital	5 201 207	5 201 207	-	-
Varav stamaktiekapital	-	-	-	
Varav överkursfond avseende stamaktiekapital	-	-	-	
Varav garantikapital, medlems-inbetalningar eller motsvarande	1 200 000	1 200 000	-	
Varav efterställda medlemskonton	-		-	-
Varav överskottsmedel	-	-		
Varav preferensaktier	-		-	-
Varav överkursfond relaterad till preferensaktier	-		-	-
Varav avstämningsreserv	4 001 207	4 001 207	-	-
Varav efterställda skulder	-		-	-
Varav ett belopp lika med värdet på netto uppskjutna skatter	-			-
Varav övriga poster godkända för inkludering i primärkapitalet	-	-	-	-
Tilläggskapital	1 225 000		1 225 000	-
Kapitalbas medräkningsbart mot SCR	6 426 207	5 201 207	1 225 000	-
Kapitalbas medräkningsbart mot MCR	5 201 207	5 201 207	-	-
FÖRÄNDRING MOT 2022 (TKR)	TOTAL	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Primärkapital	286 022	286 022		
Tilläggskapital	-150 000		-150 000	
Kapitalbas medräkningsbart mot SCR	308 834	286 022	22 812	
Kapitalbas medräkningsbart mot MCR	286 022	286 022		

Tabell 30: Löfs kapitalbas 2023-12-31 och förändring mot 2022-12-31

E.1.3 MATERIELLA SKILLNADER AV KAPITALBAS ENLIGT SOLVENS II OCH ENLIGT DEN FINANSIELLA REDOVISNINGEN

Löfs kapitalbas enligt Solvens II skiljer sig mot kapitalbasen i den legala redovisningen enligt följande:

BALANSRÄKNING 2023, TKR	SOLVENS II	LEGAL REDOVISNING	DIFFERENS
Tillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	0	28	-28
Materiella anläggningstillgångar	1 628	1 628	0
Obligationer	11 060 520	11 060 520	0
Statsobligationer	3 887 326	3 887 326	0
Företagsobligationer	7 173 194	7 173 194	0
Investeringsfonder	3 210 043	3 210 043	0
Fordringar	1 363 770	1 363 770	0
Kontanter och andra likvida medel	218 243	218 243	0
Övriga tillgångar	30 496	30 496	0
Summa tillgångar	15 884 700	15 884 728	-28
Skulder			
FTA - skadeförsäkring	6 611 761	6 650 218	-38 457
Bästa skattning	5 947 827	-	
Riskmarginal	663 934	-	
FTA - livförsäkring	2 567 940	2 570 935	-2 995
Bästa skattning	2 492 290	-	
Riskmarginal	75 650	-	
Pensionsåtaganden	0	0	0
Uppskjutna skatteskulder	8 511	0	8 511
Leverantörsskulder	255 262	255 262	0
Övriga skulder	1 240 020	1 240 020	0
Summa skulder	10 683 493	10 716 435	-32 942
Tillgångar kontra skulder	5 201 207	5 168 294	32 913

Tabell 31: Skillnader mellan Solvens II och den legala redovisningen

Skillnaden i tillgångar kontra skulder enligt värderingsprinciperna för Solvens II jämfört med kapitalbas enligt den legala redovisningen kan främst härledas från värderingsskillnader rörande försäkringstekniska avsättningar (FTA). Avsättningar för skadeförsäkring värderas enligt Solvens II-principer till 6 611 761 tkr och i den legala redovisningen till 6 650 218 tkr. FTA för livförsäkring värderas enligt Solvens II-principer 2 567 940 tkr och i den legala redovisningen till 2 570 935 tkr. En grundläggande skillnad mellan värderingsprinciperna för FTA är bl.a. riskmarginalen som inkluderas i FTA enligt Solvens II-värderingsprinciper, men som inte är en del av FTA enligt Löfs legala redovisning. Riskmarginalen uppgår till totalt 739 584 tkr per 2023-12-31. För en mer detaljerad beskrivning av värderingsprinciperna avseende FTA och värderingsmässiga skillnader mellan regelverk, se avsnitt under D.2.

Till följd av värderingseffekterna mellan Solvens II-värderingsprinciper och den legala redovisningen finns på skuldsidan en beräknad förändring i uppskjuten skatteskuld vilken per 2023-12-31 uppgår till 8 511 tkr. Inom posten finns även en överförd skattefordran från legala redovisningen om 28 tkr hänförlig till kapitalförsäkring.

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

E.2.1 SOLVENSKAPITALKRAV UPPDELAT EFTER RISKMODULER

För kvantifiering av solvenskapitalkrav använder sig Löf av standardformeln. Från och med 2021-12-31 tillämpas företagsspecifika parametrar (USP) för beräkning av reservrisk inom modul teckningsrisk skadeförsäkring. Solvenskapitalkravet uppgick per 2023-12-31 till 2 498 890 tkr. Minimikapitalkravet vid samma tidpunkt uppgick till 845 089 tkr.

Profilen på kapitalkravet sammanfattas i tabellen nedan, uppdelat på riskmoduler:

SOLVENSKAPITALKRAV (TKR)	2023
Marknadsrisk	1 106 084
Motpartsrisk	21 056
Teckningsrisk, livförsäkring	196 047
Teckningsrisk, skadeförsäkring	1 720 575
Diversifiering	-734 522
<i>Primärt solvenskapitalkrav</i>	2 309 240
Operativ risk	189 650
Förlusttäckande kapacitet i uppskjutna skatter	0
Solvenskapitalkrav	2 498 890
Minimikapitalkrav	845 089

Tabell 32: Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

De två största riskerna enligt kapitalkravsberäkningarna och som är främst bidragande till det totala solvenskapitalkravet är för Löf teckningsrisk skadeförsäkring, vilken uppgår till 1 720 575 tkr före slutlig diversifiering, och marknadsrisk, vilken uppgår till 1 106 084 tkr före slutlig diversifiering. Solvenskapitalkravet drivs även av riskmodulerna för motpartsrisk och teckningsrisk livförsäkring, vilka medför kapitalkrav om 21 056 tkr respektive 196 047 tkr före slutlig diversifiering.

Inga förenklingar används vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.2.2 INDATA FÖR BERÄKNING AV MINIMIKAPITALKRAVET

För att beräkna minimikapitalkravet behöver indata samlas in och kvalitetssäkras. De indata som behöver samlas in för att beräkna minimikapitalkravet är i sammandrag följande:

1. marknadsnoteringar för räntor
2. valutakurs EUR/SEK
3. odiskonterade kassaflöden avseende bästa skattning
4. premier senaste 12 månaderna för skadeförsäkring.

Vid varje tillfälle då kapitalkrav beräknas i syfte att rapportera resultatet till styrelse, myndighet eller annan extern part, ska indata som använts i beräkningen versionshanteras för att beräkningen ska kunna återskapas vid var tid. Samtliga indata-filer ska sparas på Löfs gemensamma server tillsammans med kontrollbevis på att data äger samtliga krav för datakvalitet och att datakvalitetskontroller har utförts på samtligt indata.

E.2.3 BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV SOLVENSKAPITALKRAVET OCH MINIMIKAPITALKRAVET UNDER RAPPORTERINGSÅRET

Under 2023 har kapitalkravet utvecklats enligt följande:

KAPITALKRAV (TKR)	2022-12-31	2023-03-31	2023-06-30	2023-09-30	2023-12-31
Solvenskapitalkrav	2 404 376	2 600 476	2 602 621	2 504 331	2 498 890
Minimikapitalkrav	800 857	886 391	871 959	830 507	845 089

Tabell 33: Utveckling av solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav under 2023

Solvenskapitalkravet har jämfört med 2022-12-31 ökat med 4 procent och där förändringen primärt drivits av en ökning i marknadsrisken till följd av ränte- och aktiekursrörelser under året. Minimikapitalkravet har under 2023 ökat med 6 procent, primärt till följd av ökade skadereserver. Solvenskapitalkvoten och minimikapitalkvoten uppgick till 257 procent respektive 615 procent per 2023-12-31.

E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET

Löf använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER

Löf använder inte intern modell.

E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET

Löf har under räkenskapsåret inte haft några överträdelser av minimi- respektive solvenskapitalkravet.

E.6 ÖVRIG INFORMATION

Ingen övrig information finns att delge.

BILAGOR

KVANTITATIVA RAPPORTBLANKETTER

S.02.01.02	49
S.05.01.02	51
S.12.01.02	53
S.17.01.02	54
S.19.01.21	56
S.23.01.01	58
S.25.01.21	60
S.28.01.01	61

S.02.01.02

	Solvens II-värde	
	CO010	
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 628
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	14 270 563
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
Aktier	R0100	
Aktier - börsnoterade	R0110	
Aktier - icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	11 060 520
Statsobligationer	R0140	3 887 326
Företagsobligationer	R0150	7 173 194
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	3 210 043
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	1 225 000
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	138 770
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalts	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	218 243
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	30 496
Summa tillgångar	R0500	15 884 700

	Solvens II-värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	6 611 761
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	6 611 761
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	5 947 827
Riskmarginal	R0550	663 934
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	2 567 940
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	2 567 940
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	2 492 290
Riskmarginal	R0680	75 650
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	8 511
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	255 262
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	1 240 020
Summa skulder	R0900	10 683 493
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	5 201 207

S.05.01.02

	Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)												Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst																	
Brutto - direkt försäkring	R0110							1 375 000									1 375 000
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120																
Brutto -mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130																
Återförsäkrarens andel	R0140																
Netto	R0200							1 375 000									1 375 000
Intjänade premier																	
Brutto - direkt försäkring	R0210							1 375 000									1 375 000
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220																
Brutto -mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230																
Återförsäkrarens andel	R0240																
Netto	R0300							1 375 000									1 375 000
Inträffade skadekostnader																	
Brutto - direkt försäkring	R0310							562 596									562 596
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320																
Brutto -mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330																
Återförsäkrarens andel	R0340																
Netto	R0400							562 596									562 596
Ändringar inom övriga avsättningar																	
Brutto - direkt försäkring	R0410																
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0420																
Brutto -mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430																
Återförsäkrarens andel	R0440																
Netto	R0500																
Uppkomna kostnader	R0550							355 118									355 118
Balans - andra tekniska kostnader/intäkter	R1210																
Totala tekniska kostnader	R1300																355 118

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör sig från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör sig från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410						0			0
Återförsäkrarens andel	R1420									
Netto	R1500						0			0
Intjänade premier										
Brutto	R1510						0			0
Återförsäkrarens andel	R1520									
Netto	R1600						0			0
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610						649 002			649 002
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700						649 002			649 002
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900						0			0
Balans - andra tekniska kostnader/intäkter	R2510									
Totala tekniska kostnader	R2600									0
Totalt belopp återköp	R2700									

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto
 Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus det belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - totalt

	Försäkring med rätt till över-skott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör sig från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör sig från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring			
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier						
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R00 10																
R00 20																
R00 30								2 492 290		2 492 290						
R00 80																
R00 90								2 492 290		2 492 290						
R01 00								75 650		75 650						
R02 00								2 567 940		2 567 940						

S.17.01.02

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring												Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse
	Sjuk- vårds- försäk- ring	Försäk- ring avse- ende inkomst- skydd	Trygg- hets- försäk- ring vid arbets- skada	An- svars- försäk- ring för motor- fordon	Övrig motor- for- dons- försäk- ring	Sjö-, luft- farts- och tran- sport- försäk- ring	För- säkring mot brand och annan skada på egen- dom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borg- ens- försäk- ring	Rätts- skydds- försäk- ring	Assi- stans- försäk- ring	För- säkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	Icke- propor- tionell sjuk- åter- försäk- ring	Icke- propor- tio- nell olycksfalls- försäkring	Icke-pro- portionell sjö-, luftfarts- och transport- åter- försäkring	Icke- propor- tio- nell egendoms- åter- försäkring	
	C002 0	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010																
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
Brutto	R0060							0									0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140																
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150							0									0
Skadeavsättningar																	
Brutto	R0160							5 947 827									5 947 827
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240																
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0250							5 947 827									5 947 827
Bästa skattning totalt - brutto	R0260							5 947 827									5 947 827

Forts. S.17.01.02

Bästa skattning totalt - netto

R0270								5 947 827									5 947 827
R0280								663 934									663 937

Riskmarginal

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring													Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse
Sjuk- vårds- försäkring	För- säkring avseen- de inkomst- skydd	Trygghet sförsäkrin- g vid arbets- skada	Ansvar sför- säkring för motor- fordon	Övrig motor- fordon s-för- säkring	Sjö-, luftfart s- och tran- sport- för- säkring	För- säkring mot brand och annan skada på egen- dom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgen- s-för- säkring	Rätts- skydds- för- säkring	Assista- ns-för- säkring	För- säkring mot ekonomis- ka förluster av olika slag	Icke- propor- tionell sjuk- åter- för- säkring	Icke- proportionel- l olycksfalls- försäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- åter- försäkring	Icke- proportionell egendoms- åter- försäkring		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0320							6 611 761									6 611 761	
R0330																	
R0340							6 611 761									6 611 761	

Försäkringstekniska
avsättningar - totalt
Försäkringstekniska
avsättningar - totalt
Totala medel som kan
återkrävas enligt
återförsäkringsavtal/från
specialföretag och finansiell
återförsäkring efter
anpassning för förväntade
förluster till följd av
motpartsfallissemang - totalt
Försäkringstekniska
avsättningar minus medel
som kan avkrävas från
återförsäkring specialföretag
och finansiell återförsäkring -
totalt

S.19.01.21

Totalt Skadeförsäkring

Skadeår / Försäkringsår	Z0010	Skadeår [AY]
----------------------------	-------	-----------------

Utbetalda
försäkringsersättningar brutto
(ej ackumulerade)
(absolut belopp)

		Utvecklingsår										Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)		
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Före- gående	R0100											60 050	R0100	60 050	1 878 298
N-9	R0160	5 681	62 432	102 061	84 233	53 053	36 590	24 143	17 626	12 695	14 858		R0160	14 858	413 372
N-8	R0170	10 822	69 410	102 202	74 695	52 282	34 727	25 570	14 400	16 373			R0170	16 373	400 480
N-7	R0180	12 890	75 865	99 106	68 734	52 212	31 916	17 918	15 083				R0180	15 083	373 723
N-6	R0190	11 878	74 759	102 080	75 052	47 644	24 493	19 445					R0190	19 445	355 351
N-5	R0200	10 933	76 710	104 698	76 884	48 988	30 487						R0200	30 487	348 701
N-4	R0210	10 716	82 468	98 446	69 412	48 452							R0210	48 452	309 494
N-3	R0220	16 143	77 914	79 320	66 815								R0220	66 815	240 192
N-2	R0230	14 762	63 243	85 911									R0230	85 911	163 916
N-1	R0240	7 463	60 174										R0240	60 174	67 638
N	R0250	5 369											R0250	5 369	5 369
Totalt													R0260	423 017	4 556 533

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Före- gående	R0100											3 159 852	R0100	1 783 783
N-9	R0160			776 541	608 834	514 193	382 847	308 610	290 528	243 228	215 498		R0160	132 414
N-8	R0170		940 805	790 441	687 791	513 261	385 787	419 288	422 289	350 768			R0170	201 228
N-7	R0180	1 011 067	917 971	841 405	707 658	500 059	425 181	345 763	283 090				R0180	171 915
N-6	R0190	1 078 583	1 049 183	1 020 920	807 155	694 283	483 714	466 922					R0190	244 922
N-5	R0200	1 216 458	1 068 558	763 804	788 943	598 274	552 315						R0200	300 380
N-4	R0210	1 299 177	988 580	859 351	656 877	515 217							R0210	304 918
N-3	R0220	1 151 492	1 003 721	787 440	745 679								R0220	419 598
N-2	R0230	1 180 889	1 019 019	891 244									R0230	563 387
N-1	R0240	1 097 670	1 055 641										R0240	693 160
N	R0250	1 185 013											R0250	779 580
												Totalt	R0260	5 595 285

S.23.01.01

	Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010				
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030				
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och ömsesidigt liknande företag	R0040	1 200 000			
Efterställda medlemskonton	R0050				
Överskottsmedel	R0070				
Preferensaktier	R0090				
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110				
Avstämningsreserv	R0130	4 001 207			
Efterställda skulder	R0140				
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160				
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180				
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassas som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassas som kapitalbas enligt Solvens II	R0220				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230				
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	5 201 207	5 201 207		
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300				
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310				
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320				
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala efterställda skulder	R0330				
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340				
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350				
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360				
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar - andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370				
Annat tilläggskapital	R0390	1 225 000		1 225 000	

	Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	1 225 000		1 225 000	
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	6 246 207	5 201 207	1 225 000	
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	5 201 207	5 201 207		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	6 246 207	5 201 207	1 225 000	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	5 201 207	5 201 207		
Solvenskapitalkrav	R0580	2 498 890			
Minimikapitalkrav	R0600	845 089			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	257 %			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	615 %			

	C0060
Avstämningsreserv	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720
Andra primärkapitalposter	R0730
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740
Avstämningsreserv	R0760
Förväntade vinster	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet	R0770
Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet	R0780
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790

S.25.01.21

	Solvenskapitalkrav Brutto	USP	Förenklningar
	C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010 1 106 084	-	
Motpartsrisk	R0020 21 056	-	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 196 047		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 1 720 575		
Diversifiering	R0060 -734 523	-	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	-	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 2 309 240	-	
Beräkning av solvenskapitalkrav			C0100
Operativ risk	R0130 189 650		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200 2 498 890		
Kapitaltillägg redan infört	R0210 0		
Av vilket kapitaltillägg redan infört - Artikel 37 (1) Typ a	R0211		
Av vilket kapitaltillägg redan infört - Artikel 37 (1) Typ b	R0212		
Av vilket kapitaltillägg redan infört - Artikel 37 (1) Typ c	R0213		
Av vilket kapitaltillägg redan infört - Artikel 37 (1) Typ d	R0214		
Solvenskapitalkrav	R0220 2 498 890		
Övrig information om solvenskapitalkrav			
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440		
Metod för skattesats			C0109
Tillvägagångssätt baserat på genomsnittlig skattesats	R0590	Approach based on average tax rate is not applicable as LAC DT is not used	
Beräkning av förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter			
FTK US	R0640		
FTK US motiverat av återföring av uppskjuten skatteskuld	R0650		
FTK US motiverat med hänsyn till sannolika framtida skattepliktiga vinster	R0660		
FTK US motiverat av återföring av aktuellt år	R0670		
FTK US motiverat av återföring av framtida år	R0680		
Maximal FTK US	R0690		

S.28.01.01

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	C0010	
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	792 751

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet

Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna

	C0020		C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020			
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030			
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040			
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050			
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060			
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070			
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080			
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	5 947 827		1 375 000
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100			
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110			
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120			
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130			
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140			
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150			
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160			
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170			

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040	
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	52 338

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet

Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna

	C0050		C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner	R0210			
Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner	R0220			
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230			
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	2 492 290		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250			

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	845 089
Solvenskapitalkrav	R0310	2 498 890
Högsta minimikapitalkrav	R0320	1 124 501
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	624 723
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	845 089
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
Minimikapitalkrav	R0400	845 089