20230609024801

Gyllenforsen Förvaltning AB
Org nr 556368-8745

Årsredovisning för räkenskapsåret 2022

Styrelsen avger följande årsredovisning.

Innehåll Sida

- förvaltningsberättelse 2
- resultaträkning 4
- balansräkning 5
- noter 7

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor.

Undertecknad styrelseledamot i Gyllenforsen Förvaltning AB intygar härmed att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen fastställts på årsstämma den 2023-05-29.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 2023-05-29

Lars Johnsson

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Gyllenforsen Förvaltning AB med säte i Stockholm, är komplementär till Gyllenforsen Fastigheter KB, org.nr 969640-2339, med säte i Stockholm.

Bolaget ägs till 50 % av Folksam ömsesidig livsförsäkring (502006-1585) och till 50 % av Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse (802001-8423).

Gyllenforsen Förvaltning AB upprättar inte koncernredovisning med hänsyn till reglerna i 7 kapitlet 2§ årsredovisningslagen.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		2022	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	tkr	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	tkr	194	109	99	80	1 143
Soliditet	%	98,8	96,8	97,8	69,7	70,9

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

En hög inflation under 2022 med stigande räntor och stigande energipriser har under året ej väsentligt påverkat företagets ställning och resultat.

Förändring av Eget kapital

	Aktie-kapital	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-12-31	**200**	**40**	**3 330**	**3 570**
Årets resultat	-	-	163	163
Eget kapital 2022-12-31	**200**	**40**	**3 493**	**3 733**

20230609248O3

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel		3 330 084
Årets resultat		163 076
	kronor	3 493 160

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	3 493 160

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.

Resultaträkning	**Not**	**2022**	**2021**
Nettoomsättning		-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-28	-50
Summa rörelsens kostnader		**-28**	**-50**
Rörelseresultat	2	**-28**	**-50**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag		212	159
Ränteintäkter och liknande resultatposter		10	-
Summa resultat från finansiella poster		**222**	**159**
Resultat efter finansiella poster		**194**	**109**
Resultat före skatt		**194**	**109**
Skatt på årets resultat	3	-31	-24
Årets resultat		**163**	**85**

20230609248804

Balansräkning	**Not**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	4	2 273	2 261
Summa anläggningstillgångar		**2 273**	**2 261**
Omsättningstillgångar			
Övriga kortfristiga fordringar		-	60
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	2	-
		2	60
Kassa och bank		1 505	1 367
Summa omsättningstillgångar		**1 507**	**1 427**
Summa tillgångar		**3 780**	**3 688**

Balansräkning	**Not**	**2022-12-31**	**2021-12-31**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		200	200
Reservfond		40	40
		240	240
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		3 330	3 246
Årets resultat		163	85
		3 493	3 331
Summa eget kapital		**3 733**	**3 571**
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		31	80
Övriga kortfristiga skulder		3	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		13	37
Summa kortfristiga skulder		**47**	**117**
Summa eget kapital och skulder		**3 780**	**3 688**

20230609024805

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Bolagets årsredovisning har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndensallmänna råd BFNAR 2012:1 Års- och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade i jämförelse med föregående år.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäkter
Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter. Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Inkomstskatter
Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom dessa redovisas som egen post i balansräkningen

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkning
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförts till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar
Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.
Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Värdering av finansiella skulder
Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar
Vid varje balansdag bedömer bolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående

Obeskattade reserver
Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen, inklusive den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till reserverna.

Bokslutsdispositioner
Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

Nedskrivningar av andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att finansiell anläggningstillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas den finansiella anläggningstillgångens återvinningsvärde.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som den finansiella anläggningstillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet
Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

20230609248806

Not 2 Medelantalet anställda

Bolaget bedriver ingen egen verksamhet och har ingen anställd personal. Bolagets administration och förvaltning sköts av Newsec Property Asset Management Sverige AB.

Not 3 Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt	-31	-24
Skatt på årets resultat	-31	-24

Not 4 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 261	2 202
Resultatandel från kommanditbolag	212	159
Uttag från kommanditbolag	-200	-100
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	2 273	2 261
Utgående restvärde enligt plan	2 273	2 261

Företagets namn	Org.nr	Säte
Gyllenforsen Fastigheter Kommanditbolag	969640-2339	Stockholm

	Kapital-andel %	Antal andelar	Bokfört värde 2022-12-31	Bokfört värde 2021-12-31
Gyllenforsen Fastigheter Kommanditbolag	0,1%	1 000	2 273	2 261
Summa	0,1%	1 000	2 273	2 261

Not 5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter	2	-
	2	0

Not 6 Uppgift om moderföretag

Moderföretag i den minsta koncern där företaget ingår och som upprättar koncernredovisning är Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm.

Not 7 Ställda säkerheter

Bolaget har inga ställda säkerheter.

Not 8 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Eventualförpliktelser (Andelsägaransvar)	106 257	127 985

20230609224807

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Stockholm 2023-05-16

Lars Johnsson
Ordförande

Marcus Blomberg

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-05-24.

Ernst & Young AB

Camilla Norell
Auktoriserad revisor

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Gyllenforsen Förvaltning AB, org.nr 556368-8745

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Gyllenforsen Förvaltning AB för år 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Gyllenforsen Förvaltning ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Gyllenforsen Förvaltning AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Gyllenforsen Förvaltning AB för år 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den 24 maj 2023

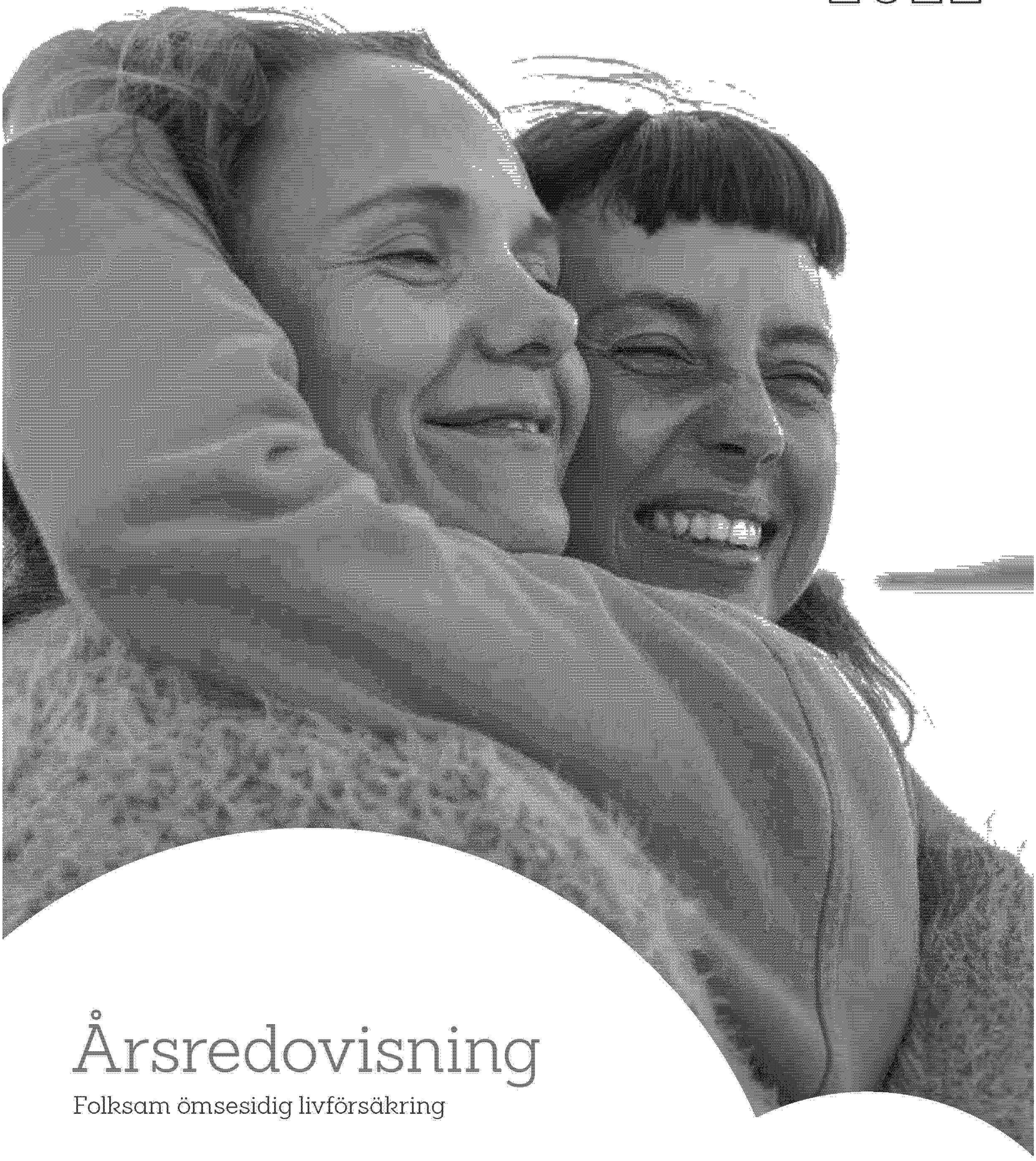
Ernst & Young AB

Camilla Norell
Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

20230609144808

2022



Årsredovisning

Folksam ömsesidig livförsäkring

Folksam



Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld

Vi finns till för kunderna

Vårt jobb är att öka tryggheten i livets alla skeenden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionssparande i Sverige.

Folksam Liv och Folksam Sak ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Tillsammans med våra samarbetspartner

Många av våra kunder kommer till oss via samarbeten, exempelvis med fackliga organisationer och idrottsrörelsen. Genom våra täta samarbeten och genom att ansluta stora grupper kan vi ge attraktiva erbjudanden till förmånliga priser. Tillsammans bidrar vi till att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Läs mer om hur vi skapar värde för kunderna på sidan 19.

Vi är ekonomiskt starka

Vår ekonomiska styrka ger oss motståndskraft i tider av oro. Den ekonomiska styrkan har även gett goda förutsättningar att utveckla konkurrenskraftiga erbjudanden till våra kunder. Vi är en av Sveriges största investerare och det är viktigt att vi förvaltar våra kunders pengar ansvarsfullt. För oss betyder det god och konkurrenskraftig avkastning samtidigt som vi bidrar till ett mer hållbart samhälle.

Vi tar ansvar

Vårt bolags ömsesidighet, storlek och verksamhet medför ett ansvar. Som stor aktör och investerare har vi möjlighet att påverka, vara långsiktiga och bidra till en hållbar utveckling. Därför erbjuder vi försäkringar som ökar tryggheten för kunderna samtidigt som vi värnar om människa och miljö. Vår målsättning är att vara ledande när det gäller hållbarhet. Vårt klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i Hållbarhetsrapporten på sidan 44.

Innehåll

Koncernchefen har ordet 4

Året i korthet 6

Det här är Folksamgruppen 8

Finansiell utveckling 2022 13

Kunden i fokus 19

Förvaltningsberättelse 31

Hållbarhetsrapport 44

Bolagsstyrningsrapport 50

Finansiella rapporter 66

Noter 78

Årsredovisningens undertecknande 185

Definitioner och begrepp 186

Bolagsbenämningar 189

Revisionsberättelse 190

Årsredovisning 2021
Folksam ömsesidig livförsäkring
Organisationsnummer 502006-1585

”

Att Folksam är
ömsesidigt är
en styrka i tider
av prövningar

Med starka finansiella nyckeltal kan vi bidra till omställningen

Folksam gick in i året 2022 med den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia. Denna styrka ger oss möjlighet att vara en långsiktig ägare i våra placeringar och därmed hjälpa till att ställa om till en mer hållbar värld. Under 2022 var prövningarna i omvärlden många. Både pandemin och kriget i Ukraina har medfört ett ofattbart lidande för många och har påverkat oss alla. Energipriser, inflationen och räntorna steg samtidigt som en ny flyktingkris uppstod.

Att Folksam är ömsesidigt är en styrka i tider av prövningar. Affärsmodellen innebär att överskottet går tillbaka till våra kunder och tillåter en flexibilitet över tid. Vi är särskilt måna om att ge våra kunder, som också är våra ägare, konkret nytta och är stolta över att kunna erbjuda dem en attraktiv återbäringsränta i Folksam Liv och en rekordhög återbäring i Folksam Sak.

Liv- och Sakaffären

Premietillväxten fortsätter att vara stabil inom både Liv och Sak. Den totala premievolymen uppgick till 64 miljarder kronor, en ökning med 4 procent jämfört med helåret 2021. I Folksam Liv-gruppen uppgick premietillväxten till 5 procent jämfört med föregående år, varav merparten av premietillväxten ägde rum under första halvåret. Folksam Saks premier växte marginellt med 1 procent.

Folksam Livs driftskostnader tyngs av utvecklingskostnaderna relaterade till tjänstepensionsregleringen. Solvensgraden i Folksam Liv är fortsatt stark och uppgick till 185 procent, främst tack vare högre långa räntor.

Inom Folksam Sak ökar skadekostnadsprocenten jämfört med föregående år, främst på grund av den höga inflationen. Totalkostnadsprocenten uppgick till 99,9 procent, drygt 12 procentenheter högre än föregående år, huvudsakligen som en följd av ökad skadekostnadsprocent. Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 187 procent.

Förvaltat kapital och hållbarhet

Det förvaltade kapitalet minskade till 527 miljarder kronor, till följd av den svaga utvecklingen på aktiemarknaderna. Sedan november har det dock skett en betydande återhämtning på börserna.

Folksams långsiktighet och starka finansiella nyckeltal ger oss goda möjligheter att bidra till klimatomställningen som kapitalägare. Vi har, sedan många år, investerat i obligationer som stödjer hållbar omställning och som ägare engagerar vi oss i de hållbarhetsutmaningar som företagen vi investerar i ställs inför, snarare än att sälja våra aktier.

I en osäker värld är stabila och hållbara investeringar allt viktigare. Våra kunders pengar investeras med hållbarhet i fokus för framtidens bästa. Vi vill bidra till att världens utveckling går åt rätt håll, utan att ge avkall på god avkastning. Under året investerade vi exempelvis ytterligare 850 miljoner kronor i Northvolt för att skynda på omställningen mot en mer hållbar bilindustri. Dessutom investerade vi i den första obligationen någonsin utgiven av FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD). Pengarna förväntas bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i världens fattigare länder.

Glädjande var också att vi under året blev först i Sverige med miljömärkt hemförsäkring. Att kunna erbjuda en hemförsäkring som lever upp till en av världens tuffaste miljömärkningar är helt i linje med våra hållbarhetsambitioner.

Vi har under de senaste tre åren följt våra CO2-utsläpp från vår egen verksamhet, våra fastigheter och vår noterade del av aktieportföljen. Resultaten har varit mycket positiva och uppvisar en utveckling i linje med de mål vi satt upp inom ramen för Net Zero Asset Owner Alliance.

Inom Folksamgruppen har vi sedan 2018 redovisat vårt klimatarbete enligt riktlinjerna i Task Force for Climate Related Financial Disclosures, TCFD. För att ge er läsare en bättre samlad bild av vårt hållbarhetsarbete kommer vi från och med nu att integrera klimatrapporten i vår års- och hållbarhetsrapport. Läs gärna mer om hur vi hanterar klimatrisker i hållbarhetsrapporten på sidan 44 men även i Folksamgruppens Års-och hållbarhetsrapport som finns publicerad på folksam.se.

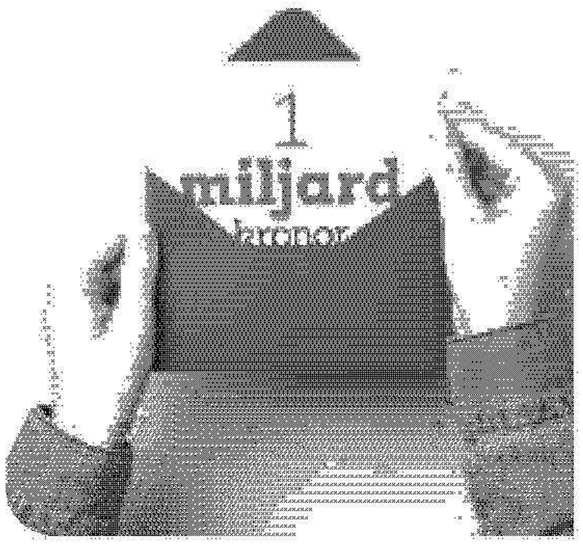
Kunderna först

Året 2022 krävde mycket av oss alla och jag vill tacka alla kunder och medarbetare för ett fint samarbete. Vi är nu i början av ett nytt år där jag kan lova att Folksam fortsatt kommer att sätta kunderna främst. Vi ska skapa verklig nytta för våra kunder och sträva efter att de kan känna sig trygga i en hållbar värld.



Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Folksamgruppen – året i korthet



Folksam Saks styrelse beslutade att dela ut 1 miljard kronor till sina kunder

Som kundägt bolag går allt överskott inom Folksam Sak tillbaka till kunderna, bland annat i form av återbäring. Återbäringen baseras på den inbetalda premien under föregående år och storleken på återbäringen beror bland annat på Folksams överskott. 2022 blev det en rekordstor återbäring på en miljard kronor.

Utbetalningarna påbörjas i maj 2023.



Folksamgruppen investerade 1 miljard kronor för att utveckla jordbruket och förhindra svält (IFAD)

Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i världens fattigare länder. Bland annat genom att hjälpa småskaliga jordbrukare att anpassa sig till klimatförändringarna.



Folksam Tjänstepension bildades

Beståndsöverlåtelsen från Folksam Liv genomfördes och Folksam Tjänstepension AB blev ny försäkringsgivare för de aktuella bestånden. Folksam Liv fortsätter erbjuda personriskförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.



Återbäring till kunderna i Folksam Liv uppgick till 3 miljarder kronor

Utbetalningen är resultatet av en framgångsrik kapitalförvaltning under flera år vilket inneburit att det fanns ett överskott som vi delade ut till kunderna i form av återbäring.



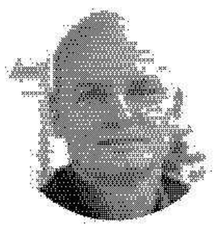
Flera viktiga affärsrelationer inleddes eller fördjupades under året

Bland annat med Saco och deras 22 medlemsförbund, Preggers, Friskis & Svettis, CAKE, Svenska volleybollförbundet och Svenska Tennisförbundet.

Året i korthet – fortsättning

Under året som gått har det hänt mycket på Folksam. Här följer ett axplock. Läs mer på www.folksam.se

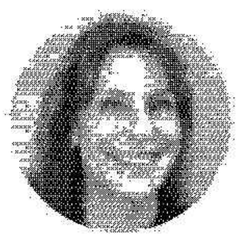
- Folksamgruppen investerade 3,8 miljarder kronor i en grön obligation i Världsbanken.
- Folksamgruppen investerade totalt 9,6 miljarder kronor i bolånefonderna Stabelo Bolånefond I och Hypoteket Bolånefond II.
- Vätternrundan och Folksam förlängde samarbetet för ökad trafiksäkerhet.
- Finansinspektionen gav tillstånd till att omvandla Folksam LO Pension till tjänstepensionsföretag.
- Finansinspektionen gav tillstånd för beståndsöverlåtelse från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension AB.
- Folksamgruppen förvärvade två fastigheter i centrala Stockholm.
- Ökat återbruk ska minska klimatpåverkan från Folksams fastigheter.
- Folksamgruppen utökade sitt ägande i Heimstaden Bostad.
- Folksamgruppen investerade tre miljarder kronor i ny kreditfond från P Capital Partners.
- Folksam skänkte 1 miljon kronor för att stötta jordbruk i fattiga länder.
- Folksamgruppen förvärvade Påsen 7 i Hammarby Sjöstad.
- Folksamgruppen investerade ytterligare 850 miljoner kronor i Northvolt.
- Folksams vd Ylva Wessén talade i FN:s generalförsamling – ser en möjlighet att förebygga miljontals trafikolyckor i världen.
- Folksamgruppen investerade 1 miljard kronor för att utveckla jordbruket och förhindra svält.
- Folksamgruppen och Schibsted förlängde hyresavtal i Stockholms city.



Håkan Svärdman tillträdde som ansvarig för strategisk utveckling inom Marknad och försäljning.



Björn Frimodig ny vd i Folksam Fondförsäkring.



Charlotta Carlberg ny vd för Folksam Tjänstepension.



Marcus Svedberg tillträdde som chefsekonom på Folksamgruppen.



Anders Lundesten tillträdde som ny CIO på Folksam.

Det här är Folksamgruppen

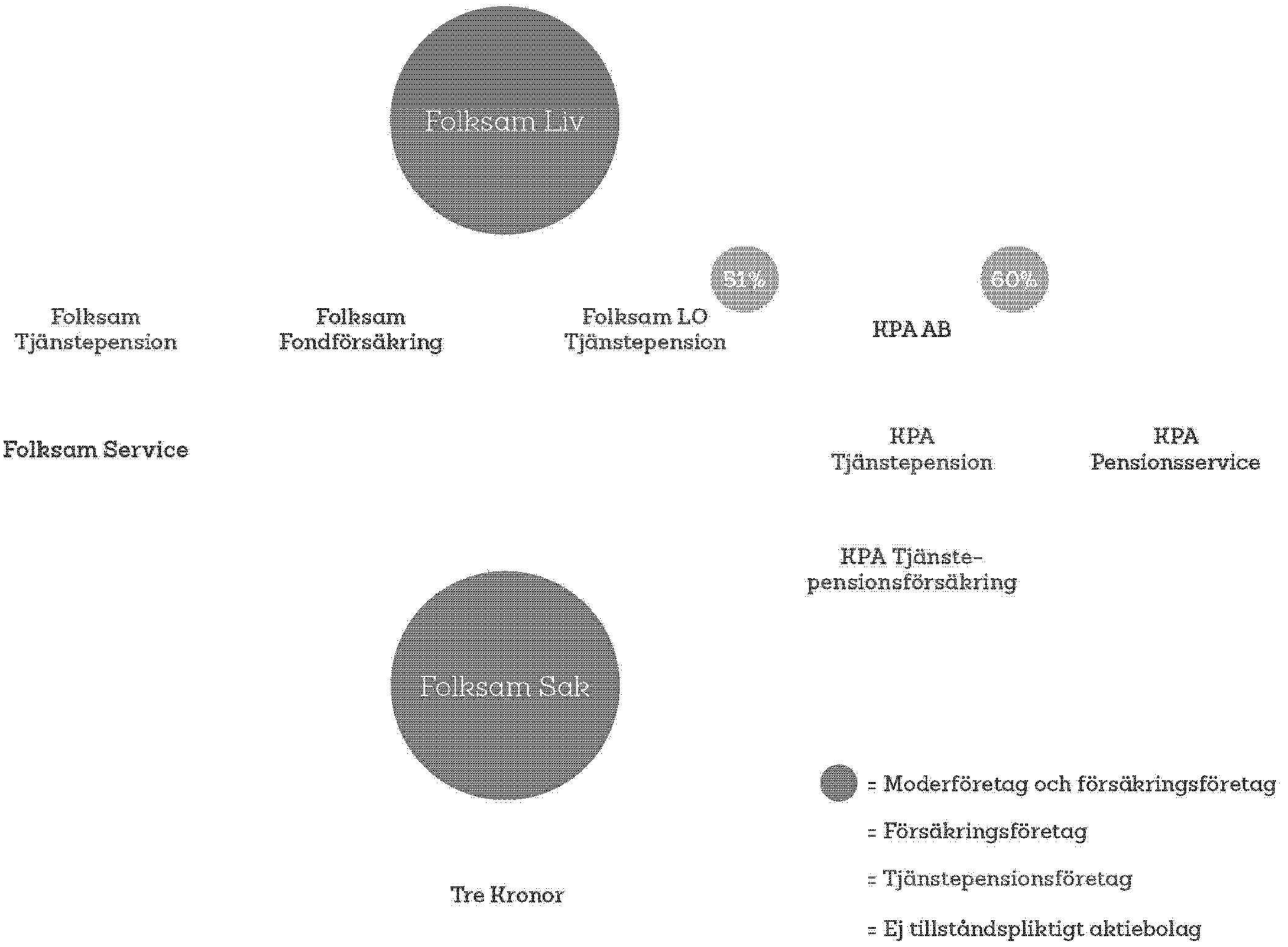
Det är vårt jobb att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Nästan varannan person i Sverige är försäkrad i Folksamgruppen och över tre miljoner kunder sparar långsiktigt till sin pension hos oss. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionssparande i Sverige.

Folksam Liv och Folksam Sak ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Vårt hållbarhetsarbete utgår från vår vision att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång.

Folksamgruppen

Bolags- och gruppstruktur 1 januari 2023



Företag och organisation som kompletterar varandra

Folksamgruppen omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag.

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar försäkringsverksamhet i det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB* (Tre Kronor).

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, det till 60 procent ägda bolaget KPA AB med dotterföretag, vilka bedriver verksamhet under varumärket KPA Pension** samt Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag, som efter 2023 bytt namn till Folksam LO Tjänstepension och bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension vilket ägs till 51 procent. Under 2022 har Folksam Tjänstepension AB bildats i syfte att bedriva tjänstepensionsverksamhet enligt ömsesidiga principer.

** Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke*

*** Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsföretagen KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB samt KPA Pensionsservice AB.*

Strategiska varumärken

I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och de två kompletterande varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension.

Strategi, vision och övergripande mål

Vårt övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. För att lyckas med det behöver vi vara lönsamma, finansiellt stabila och vara ledande inom hållbarhet. Därtill behöver vi vara en attraktiv arbetsgivare som arbetar modernt och effektivt med våra värderingar som rättesnöre.

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern som skapar ömsesidigt mervärde genom samarbeten. För att värna våra kunders trygghet krävs ordning och reda i vår verksamhet.

Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld
Vårt jobb är att skapa trygghet för våra kunder i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen.

På så sätt skapar vi samtidigt trygghet i samhället i stort. Vi engagerar oss i det våra kunder bryr sig om och främjar därför en hållbar utveckling.

Vår affärsidé

Vi är kundernas företag som erbjuder försäkringar, pension och långsiktigt sparande för de många.

Vårt övergripande mål

Vi ska ha branschens mest nöjda kunder.

Våra värderingar

Vi är personliga, engagerade och ansvarstagande
Allt vi gör ska genomsyras av våra värderingar. Vi ska vara personliga genom att visa omtanke, föra dialog och utgå från kunden. Engagerade genom att vara aktiva och ta initiativ för kundens bästa, se möjligheter och vara lösningsinriktade. Vi ska vara ansvarstagande genom att vara pålitliga, kunniga och långsiktiga.

Folksam

Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av skadeförsäkringar till svenska hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkring som bas.

Folksam Liv erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar.

KPA

KPA Pension är pensionsbolaget i kommunsektorn och förvaltar tjänstepensioner för anställda i kommun, regioner samt kommunala och kooperativa företag.

FOLKSAM • LO PENSION

Folksam LO Pension erbjuder fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension i huvudsak till anställda inom SAF-LO-området. Bolaget samägs av Folksam och LO.

Tjänstepensionsföretag i Folksamgruppen

Möjligheten att bedriva tjänstepensionsverksamhet enligt lagen om tjänstepensionsföretag har använts av företagen i Folksamgruppen. Genom detta har grunden lagts för ett bättre tjänstepensionssparande. För våra tjänstepensionskunder innebär omvandlingen att vi kan fortsätta att investera klokt och långsiktigt med en aktiv förvaltning och låga avgifter.

Folksam Liv och Folksam Tjänstepension

Folksam ömsesidig livförsäkrings (Folksam Liv) dotterföretag Folksam Tjänste AB fick under sommaren tillstånd från Finansinspektionen att bli tjänstepensionsföretag. I samband med det ändrades namnet till Folksam Tjänstepension AB. Finansinspektionen gav också tillstånd till att merparten av tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv överläts till Folksam Tjänstepension AB per den 1 november 2022.

Folksam Tjänstepension AB drivs, precis som sitt moderföretag Folksam Liv, enligt ömsesidiga principer och allt överskott tillfaller därmed kunderna i företaget. Efter beståndsöverlåtelsen består Folksam Livs verksamhet av personriskförsäkring och sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.

Folksam LO Pension

Under hösten godkände Finansinspektionen Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolags ansökan om omvandling till tjänstepensionsföretag. I samband med omvandlingen den 1 januari 2023 namnändrades företaget till Folksam LO Tjänstepension AB.

KPA Pension

KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring har under hela 2022 verkat med tillstånd enligt lagen om tjänstepensionsföretag. Företagen drivs enligt ömsesidiga principer.

Strategi

Illustrationen beskriver Folksams strategi. Strategin är vårt gemensamma riktmärke för vart vi ska och hur vi kommer dit. Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

Vi ska vara lönsamma, finansiellt stabila och ledande när det gäller hållbarhet.

Starka tillsammans

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern och skapa ett ömsesidigt mervärde genom samarbeten.

En attraktiv arbetsplats

Vi ska vara en attraktiv arbetsplats där vi arbetar modernt och effektivt.

Ordning och reda

Vi ska ha en verksamhet och organisation som kännetecknas av ordning och reda.

Läs mer om våra strategiska huvudområden och hur de tillför värde för kunden på sidan 22.

Övergripande mål

För att mäta vårt övergripande mål om att ha branschens mest nöjda kunder använder vi vår återkommande kundundersökning Folksams kundindex, FKI. Den ger oss kundinsikter, identifierar våra styrkor och svagheter samt visar hur vi uppfyller våra kundmål. Resultatet för 2022 uppgick till 75 % vilket också var målet för året.

Vision

Våra kunder ska känna
sig trygga i en hållbar värld

Ett *modernt* finansiellt företag med både hjärta och hjärna

Affärsidé **Övergripande mål** **Värderingar**

Långsiktiga & hållbara

Starka tillsammans

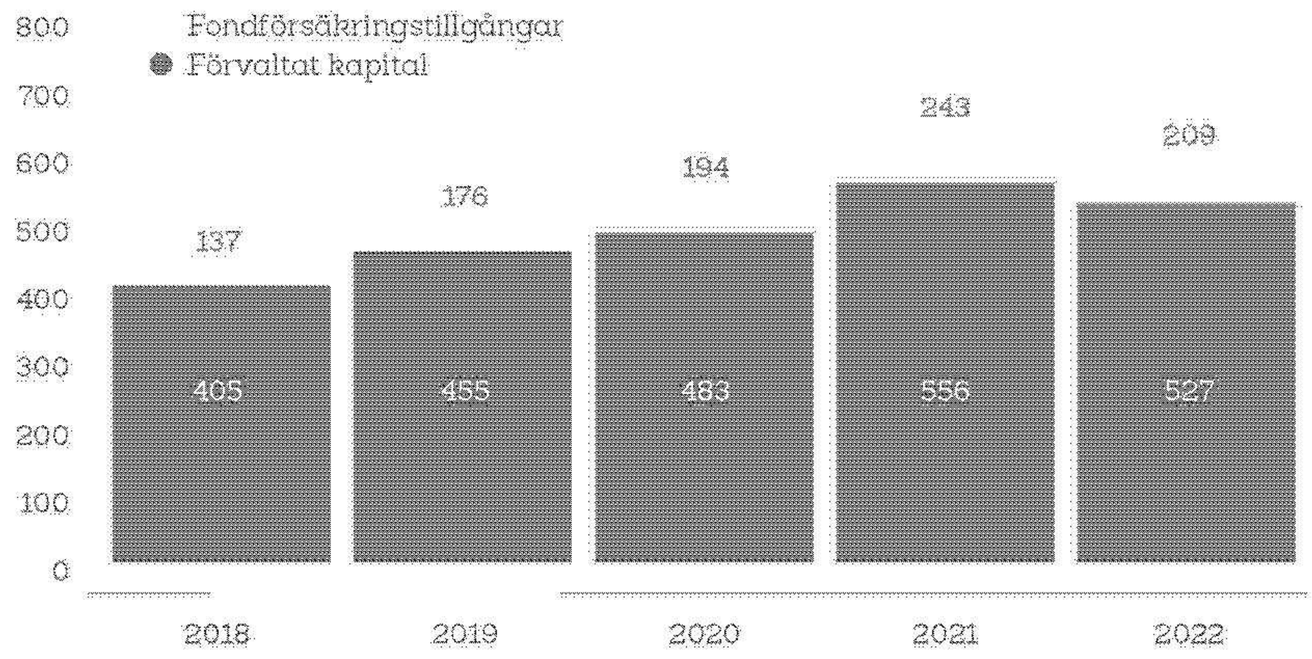
En attraktiv arbetsplats

Ordning och reda

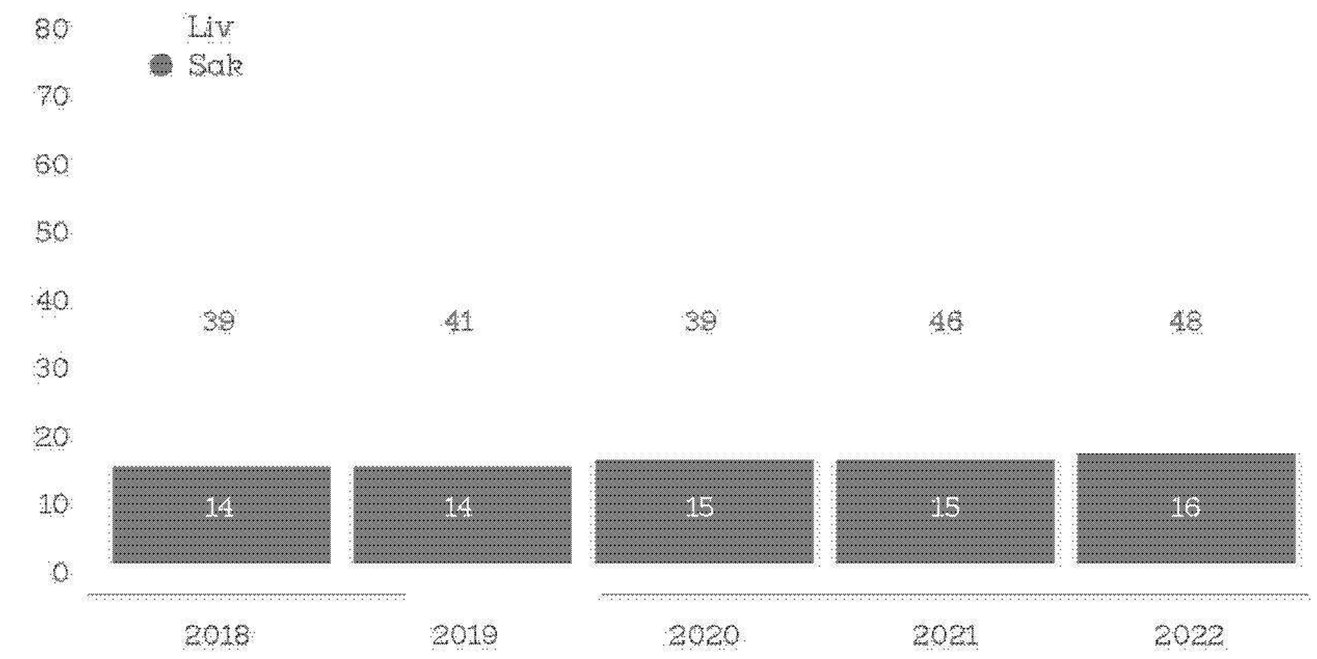
Finansiell utveckling

Folksam gick in i året 2022 med den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia. Denna styrka ger oss möjlighet att vara en långsiktig ägare i våra placeringar och därmed hjälpa till att ställa om till en mer hållbar värld. Under 2022 var prövningarna i omvärlden många. Den totala premievolymen uppgick till 64 miljarder kronor under 2022. Inom sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

Totalt förvaltat kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



Total premievolym, Mdkr



Nyckeltal

Folksamgruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Folksam kundindex (FKI) %[1)]	75	76	74	75	75
Premier, Mkr[2)]	63 693	61 093	54 351	55 543	53 812
Förvaltat kapital, Mkr[3) 4)]	526 756	556 341	483 379	454 684	405 399
Fondförsäkringstillgångar, Mkr[3) 5)]	209 189	242 541	193 972	175 826	137 076
Antal heltidstjänster[6)]	3 399	3 399	3 478	3 605	3 523

1) Ny mätmetod från 2020 som medför lägre numerärt värde än 2019. I det nya FKI-mätetalet ingår inte partner och företag, utan bara privat och individmarknad.

2) Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livför säkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkrings-bolag som ingår i Folksamgruppen.

3) Avser vid periodens slut.

4) Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.

5) Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

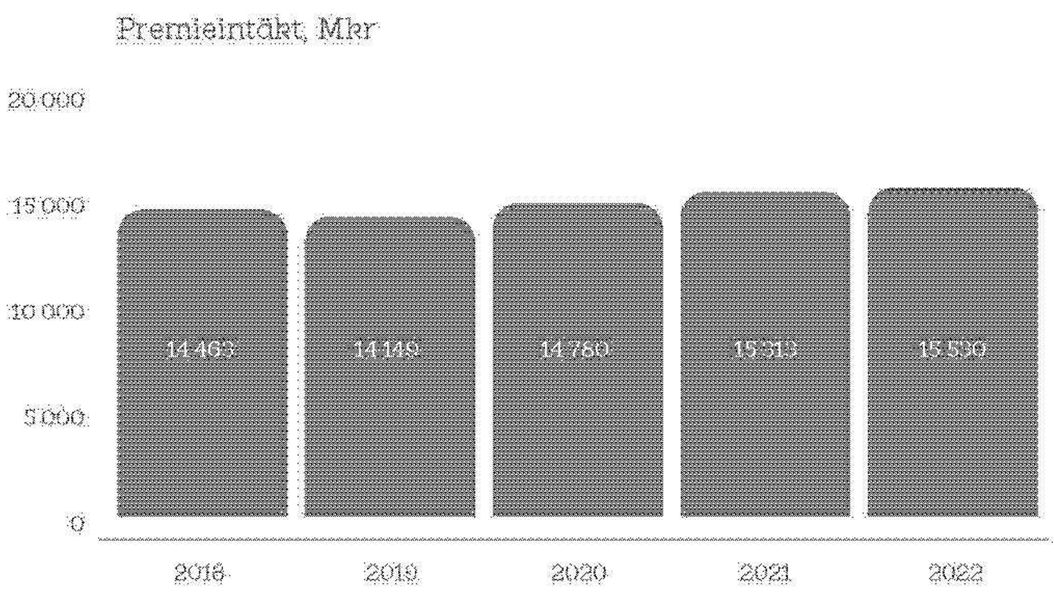
6) Baseras på betald tid under perioden.

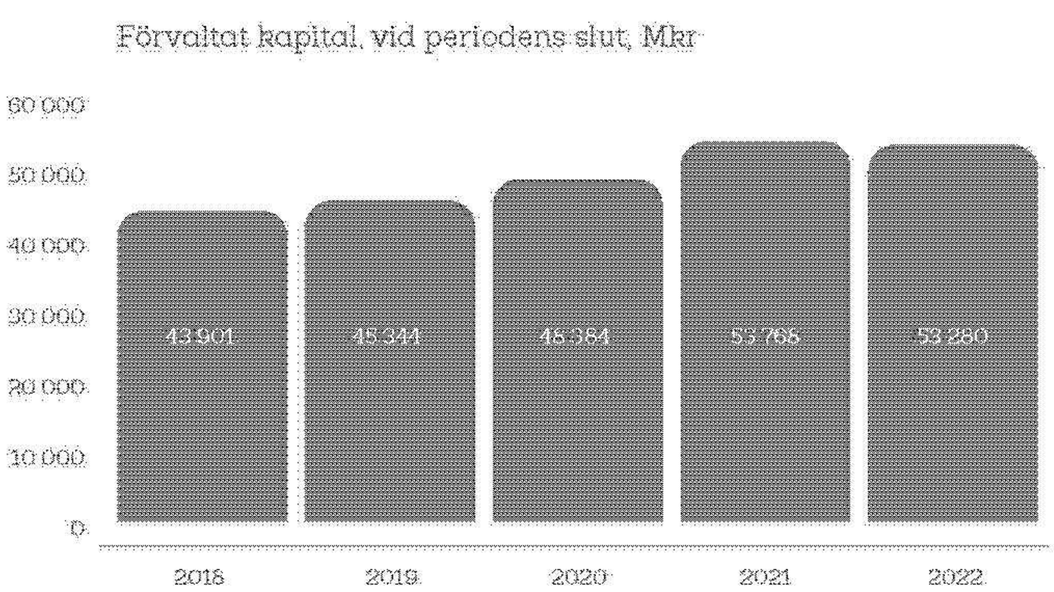
Sakförsäkring

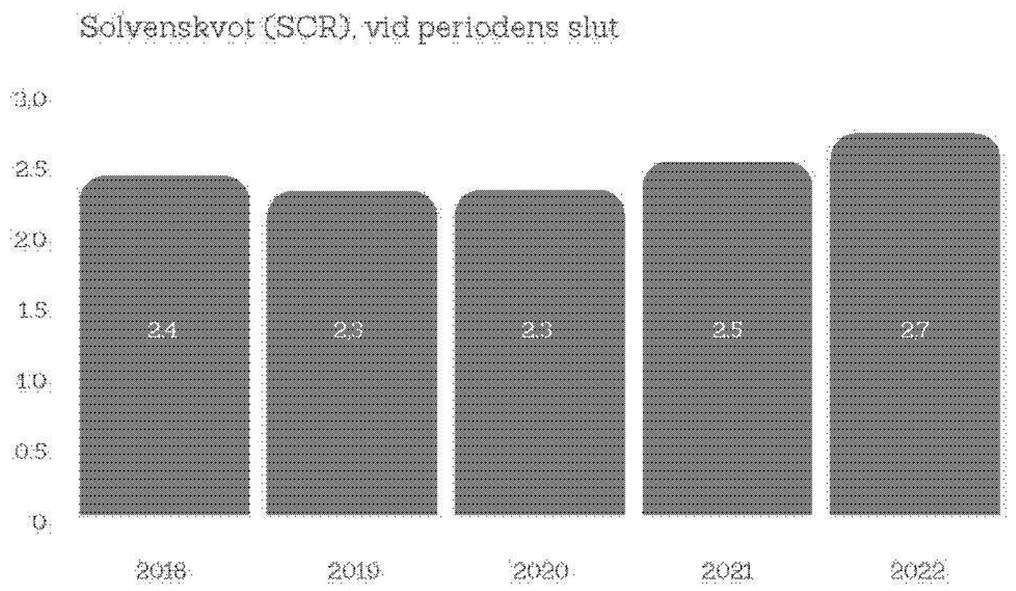
Folksam

Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Verksamheten bedrivs under varumärket Folksam.

Folksam Sak-gruppen







Sakförsäkring, fortsättning

Folksam Sak-gruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Premieintäkt, Mkr[1)]	15 530	15 313	14 780	14 149	14 463
Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr	53 280	53 768	48 384	45 344	43 901
Solvenskvot[2)] (SCR), vid periodens slut	2,7	2,5	2,3	2,3	2,4

1) Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieintäkten för företagen inom Folksam Sak-gruppen ökade med drygt 1 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 15 530 (15 313) miljoner kronor.

Folksam Sak (moderföretag)	2022	2021	2020	2019	2018
Premieintäkt, Mkr[1)]	14 257	14 089	13 419	12 885	11 629
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-890	1 306	1 026	237	81
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	-2 453	4 667	1 843	1 308	1 349
Totalkostnad, %	99,9	87,3	89,8	96,1	97,9
varav skadekostnad, %	86,1	74,5	76,4	81,8	79,4
varav driftskostnad, %	13,7	12,8	13,5	14,3	18,5
Totalavkastning, %	-2,3	7,8	2,2	3,0	4,1
Konsolideringskapital,vid periodens slut, Mkr	26 693	29 016	24 401	22 821	21 565
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	167	203	180	178	177
Solvenskvot[2)] (SCR), vid periodens slut	2,7	2,5	2,3	2,2	2,4

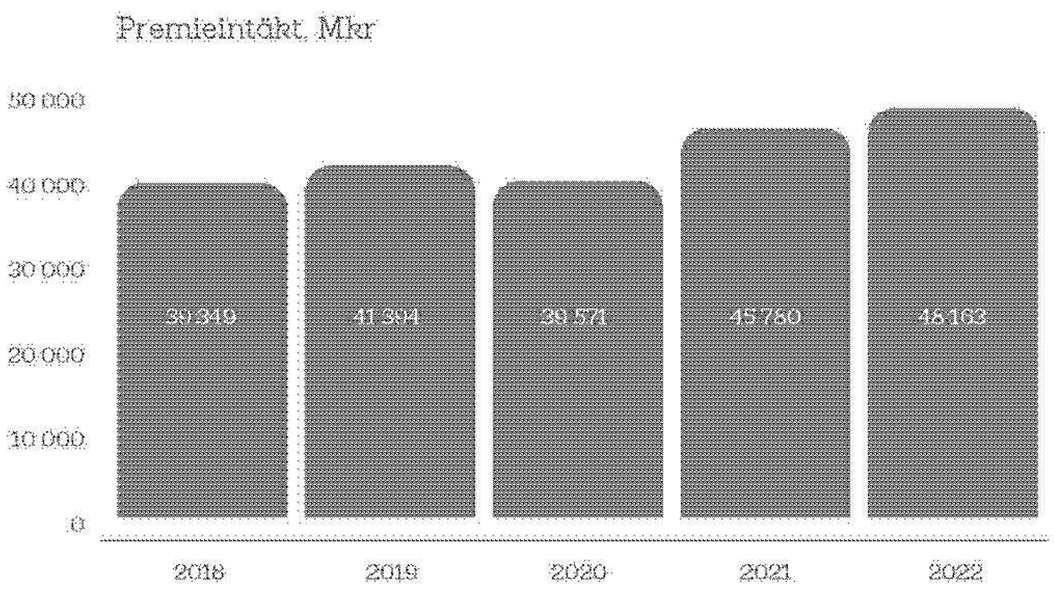
1) Med premier avses premieintäkten som är en del av inbetalda premier som hör till perioden.

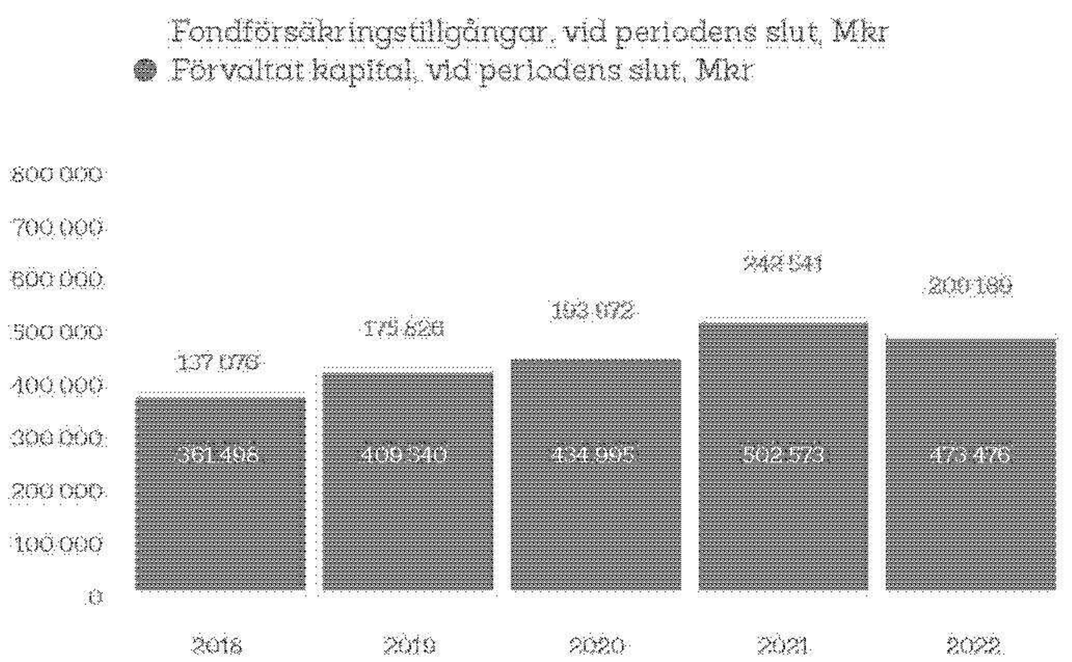
2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

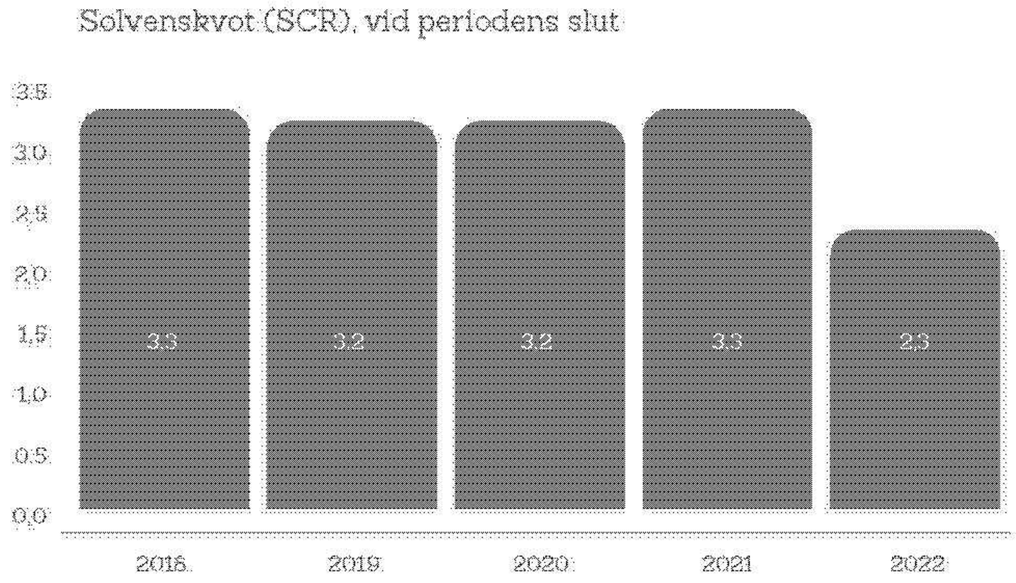
Livförsäkring

Folksam erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar. Verksamheten bedrivs under tre varumärken.

Folksam Liv-gruppen







Livförsäkring, fortsättning

Folksam Liv-gruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Premier, Mkr[1)]	48 163	45 780	39 571	41 394	39 349
Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr	473 476	502 573	434 995	409 340	361 498
Fondförsäkringstillgångar vid periodens slut, Mkr	209 189	242 541	193 972	175 826	137 076
Solvenskvot[2)] (SCR), vid periodens slut	2,3	3,3	3,2	3,2	3,3

1) Premier omfattar premieinkomst för livförsäkring och premieintäkt för skadeförsäkring.

2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 48 163 (45 780) miljoner kronor för helår 2022, det förvaltade kapitalet till 473 476 (502 573) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 209 189 (242 541) miljoner kronor.

Den lägre solvenskvoten(SCR) jämfört med föregående år förklaras av beståndsöverlåtelsen av merparten av tjänstepensionsbestånden till Folksam Tjänstepension.

Folksam Liv (moderföretag)	2022	2021	2020	2019	2018
Premier, Mkr[1)]	15 173	16 399	10 935	12 040	11 584
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-1 394	29 017	6 371	11 868	2 018
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	- 1 668	29 437	6 522	12 134	2 062
Förvaltningskostnad, %	0.6	0,5	0.5	0.5	0,6
Totalavkastning, %	-7,0	12,4	4.7	10.4	1.5
Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr[2)]	115 214	238 914	211 444	205 912	187 332
varav bolagsstrategiska innehav:	7 286	8 142	6 465	5 778	4 073
Solvensgrad, vid periodens slut, %	185	194	171	169	163
Solvenskvot blandade bolag[3)]	4,0	3.7	3.7	3,7	3,8
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring,vid periodens slut, %	110	123	118	119	114

1) Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

2) Siffrorna för förvaltat kapital har justerats, värde av dotterföretag (bolagsstrategiska innehav) inkluderas från och med 2020 i förvaltat kapital i moderföretaget. Siffror för tidigare år har justerats med nämnda förändring.

3) Solvenskvoten för blandade bolag avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Kunden i fokus

Att ge trygghet i livets alla skeenden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Värdekedja för kund

Folksamgruppens värdekedja visar hur vi använder vår samlade kompetens, erfarenheter och andra tillgångar för att genom vår affärsverksamhet skapa värde för våra kunder.

1

Tillgångar

Tre strategiska varumärken som kompletterar varandra

Över 100 års erfarenhet av att genom försäkring skapa trygghet för våra kunder

Nära samarbete med partner

Över 4 miljoner kunder

527 Mdkr att förvalta

Cirka 3 400 medarbetare

64 Mdkr i premier 2022

Mål att vara ledande inom hållbarhet

Fem forskare på heltid

2

Affär och verksamhet

Produktutveckling och erbjudande

Skadereglering och kundtjänst

Försäljning och marknadsföring

Service och rådgivning

Ansvarsfull kapitalförvaltning

3

Strategiska huvudområden

Långsiktiga och hållbara

Starka tillsammans

Attraktiv arbetsplats

Ordning och reda

4

Värde för kund

Trygghet i livets alla skeden

Ömsesidigt mervärde tillsammans med samarbetspartner

Effektiv och hållbar skadereglering och pensionsutbetalning

Framgångsrikt skadeförebyggande arbete och forskning

God och konkurrenskraftig avkastning på pensionssparande

Återbäring till våra kunder

75 % nöjda kunder i Folksam kundindex

Fristående kundombudsman

Kundservice på 16 olika språk

Målområden direkt kopplade till FN:s globala mål:

Klimatmål:

Nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

1 → Tillgångar

I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension. 2022 uppgick premievolymen till 64 miljarder kronor och förvaltat kapital till 527 miljarder kronor, inklusive fondförsäkringstillgångar, åt våra kunder.

I över 100 år har Folksamgruppen skapat trygghet för kunderna. För att vara relevanta och attraktiva har vi utvecklat våra kunderbjudanden i takt med att behoven har förändrats.

Många av våra kunder kommer till oss via samarbeten med fackliga organisationer och andra partner. Tillsammans bidrar vi till att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Idag är vi cirka 3 400 medarbetare, räknat som heltidsarbete, som varje dag arbetar mot målet att ha branschens mest nöjda kunder.

Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång. Därför har Folksamgruppen som mål att vara ledande inom hållbarhet.

Vi har fem forskare inom områden som bil och trafik, hjälmar och hus och hem. Vi gör detta för att bidra till våra kunders säkerhet.

2 → Affär och verksamhet

Vi skapar värde för kunden i varje del av Folksamgruppen. Det gör vi genom att ha tydliga riktlinjer för verksamheten, från kundmöten och produktutveckling till förvaltningen av kundernas pengar.

Produktutveckling och erbjudande

Vi erbjuder produkter som ger skydd för olika händelser och bidrar till våra kunders trygghet genom livets olika skeden. Kunderna ska uppleva att våra produkter är enkla att förstå, lätta att förhålla sig till och att de känns viktiga. Vi utvecklar vårt erbjudande i takt med hur kundbehoven förändras.

Skadereglering och kundtjänst

Folksams skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i. Vi strävar efter att förebygga skadan och ställer samtidigt tuffa hållbarhetskrav på leverantörerna.

Försäljning och marknadsföring

Vi vet att kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår vi från varje kunds enskilda behov, upplyser om tänkbara alternativ. Vi ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. Folksams etiska regler styr oss i vårt dagliga arbete.

Service och rådgivning

Digitalisering och förändrade beteenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva vår verksamhet. Kunderna vill möta oss när och där det passar dem. Utveckling av det digitala kundmötet är därför prioriterat. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt med oss och få den hjälp som förväntas. Vi ger behovsanpassad rådgivning inom försäkringar, pension och långsiktigt sparande och ger även råd om hur skador, brand eller inbrott kan undvikas.

Ansvarsfull kapitalförvaltning

Vår förvaltning av kundernas pengar ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. För att nå god riskspridning fördelar vi våra investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Vi är övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge våra kunder en god avkastning. Vi kompromissar aldrig med den ekonomiska avkastningen, men menar att den avkastning våra kunder kan förvänta sig från oss är mer än bara ekonomisk. Vi tar utgångspunkt i vår tro på påverkan, ständiga förbättringar och transparens.

3 → Strategiska huvudområden

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

Vi ska vara lönsamma, finansiellt stabila och ledande när det gäller hållbarhet. Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång.

Starka tillsammans

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern och skapa ett ömsesidigt mervärde genom samarbeten. Det gör vi både genom affärsmässig samverkan med samarbetspartner och genom samarbete mellan bolagen inom Folksamgruppen.

Attraktiv arbetsplats

Vi ska vara en attraktiv arbetsgivare där vi arbetar modernt och effektivt. Då kan vi attrahera och behålla den kompetens vi behöver och möta kundernas förväntningar som ett modernt och digitalt bolag.

Ordning och reda

Vi ska ha en verksamhet och organisation som kännetecknas av ordning och reda. Vår verksamhet omfattas av en stor mängd regelverk och det tillkommer ständigt nya. Ordning och reda krävs för att värna våra kunders trygghet, att upprätthålla förtroende bland kunder, myndigheter och andra intressenter samt för att kunna öka affärsnyttan.



4 → Värde för kund

Att ge trygghet i livets alla skeden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara långsiktigt till pensionen. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Tillsammans med fackliga organisationer och flera andra samarbetspartner skapar vi ett ömsesidigt mervärde genom samverkan. Genom vårt samarbete kan vi tillhandahålla attraktiva erbjudanden till förmånliga priser till våra kunder.

Vår skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i och som stor aktör inom den svenska försäkrings- och pensionssparandebranschen har vi samtidigt möjligheter att påverka. Att till exempel återanvända och reparera istället för att köpa nytt, är inte bara en vinst för miljön utan även en god affär för våra kunder och oss. Vi renoverar hus med bra och hållbart material, reparerar mobiltelefoner i en cirkulär process, köper och återvinner reservdelar på skadade bilar och när kunden får en hyrbil ska den hålla hög säkerhets- och miljöstandard. Om kunden är missnöjd med ett beslut kan Kundombudsmannen pröva beslutet.

Pensionen är något som för många ligger långt fram i tiden och förvaltningen av kundernas pensionssparande ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. Vi är övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge våra kunder en god avkastning.

Genom att hjälpa kunderna att välja rätt, tänka efter före och förhindra att en skada eller olycka inträffar kan vi bidra till tryggare kunder, lägre resursanvändning och därmed lägre försäkringspremier.

Vår forskning och vårt skadeförebyggande arbete gynnar både våra kunder och vår miljö. I över 35 år har vi till exempel undersökt olika bilmodellers krocksäkerhet och presenterat resultaten i rapporten "Hur säker är bilen?"

Folksamgruppen, ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuder vi kundservice på 16 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Vårt hållbarhetsarbete ger långsiktig framgång

Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamhet förbättrar våra förutsättningar för långsiktig framgång. Genom vår storlek och verksamhet har vi stora möjligheter att vara en positiv kraft för kunderna och samhället i stort. Därför är vår målsättning att vara ledande när det gäller hållbarhet. Vårt klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Folksamgruppen bidrar även till FN:s Agenda 2030 och de 17 globala målen för hållbar utveckling genom våra erbjudanden, våra placeringar och hur vi bedriver vår verksamhet. Folksamgruppens målområden är direkt kopplade till mål nummer 3, 5, 8, 11, 12 och 13.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sidan 44.

Brett kunderbjudande

Vi utvecklar våra erbjudanden i takt med hur kundbehoven förändras. Vi arbetar nära våra samarbetspartner för att kunderna ska få de bästa försäkrings- och pensionslösningarna på marknaden. Våra försäkrings- och pensionserbjudanden kan delas in i följande områden:

Traditionell försäkring

Tryggt sparande

Traditionell försäkring är en trygg sparform. Kunden påverkar inte själv sin risknivå utan Folksamgruppen placerar kapitalet i aktier, räntebärande värdepapper och övriga tillgångar. Kunden garanteras ett visst belopp när det blir dags för utbetalning och kan därutöver även få tilläggsbelopp i form av återbäring.

Tjänstepension

Arbetsgivaren betalar

Tjänstepensionen är den del av pensionen som kundens arbetsgivare betalar. Det handlar om cirka 4,5 procent av årslönen, men det kan vara mer, som avsätts varje år och är därför en väsentlig del av kundens framtida ekonomi. I dag har cirka nittio procent av alla anställda tjänstepension genom sin arbetsgivare och alla som arbetar i ett kooperativt eller folkrörelseägt företag är försäkrade hos Folksam. Vi har trygga tjänstepensioner för kunder både med och utan kollektivavtal.

Fondförsäkring

Möjlighet att påverka avkastningen

Fondförsäkring är en sparform som innebär att premierna placeras i fonder. Kunden står därmed själv för risken vad gäller fondvärdets utveckling. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att placera i fonder av god kvalitet och med ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov.

Personriskförsäkring

Trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall

Personriskförsäkring ger ekonomisk trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall. Folksamgruppen erbjuder både individuella försäkringslösningar och gruppförsäkringar. Kundanpassade gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkringar respektive sjuk- och olycksfallsförsäkringar samt inkomstförsäkringar vilka är speciellt framtagna för fackförbund, företag och organisationer.

Sakförsäkring

Försäkringar för hemmet, bilen och andra saker

Folksamgruppen erbjuder ett fullsortiment av sakförsäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden.

Översikt kunderbjudande per företag

Traditionell försäkring	Tjänstepension	Fondförsäkring	Personriskförsäkring	Sakförsäkring
Folksam	Folksam	Folksam	Folksam	Folksam
KPA	KPA	KPA	KPA	Tre Kronor
		*		
		Folksam LO Pension	Tre Kronor	

** Folksam LO Pension är ett tjänstepensionsbolag från och med 2023.*

Vår omvärld och marknad

Branschen för försäkringar och långsiktigt sparande spelar en betydande roll i samhällsekonomin och det blir allt viktigare med försäkringslösningar som avlastar det offentliga systemet. Under 2022 har världen påverkats starkt av kriget i Ukraina och coronapandemin.

Omvärlden

Vad hände 2022?

År 2022 blev väldigt annorlunda än vad som var förväntat. Det viktigaste och mest problematiska var givetvis Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari, vilket resulterade i stort mänskligt lidande. Kriget påverkade även den underliggande europeiska säkerhetsordningen som b la annat resulterade i att Sverige och Finland ansökte om medlemskap i NATO.

Den globala ekonomin påverkades genom högre energi- och matpriser samt ökad osäkerhet. Inflationstrycket var starkt hela året, delvis som en följd av kriget, vilket fick centralbankerna att tidigarelägga och snabba på räntehöjningarna. Tillväxten i Sverige visade sig dock vara förvånansvärt robust, inte minst tack vare en mycket stark arbetsmarknad, men oro för en stundande lågkonjunktur växte sig stark under året.

Givet den omtumlande geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen är det inte så konstigt att finansiella marknader utvecklades svagt. Inflationen och ränteökningar vilket fick obligationsmarknaden att backa ordentligt, samtidigt som oro för lågkonjunktur påverkade aktiemarknaden negativt. Dålig likviditet i flera marknader i kombination med stor osäkerhet gjorde dessutom att volatiliteten var ovanligt stor.

Trots många osäkerheter ser tillväxten fortsatt ut att få stöd av stora hushållsbuffertar och uppdämda konsumtionsbehov av tjänster när pandemin lättar. Inflationskrafterna väntas i någon omfattning kulminera under året.

Den sammanvägda bilden av 2022 är alltså en fortsatt dragkamp mellan pandemins olika effekter och konsekvenser med en del ytterligare osäkerhetsfaktorer såsom den säkerhetspolitiska oron.

Vad tror vi om 2023?

Vårt grundscenario är att ekonomin går in i en lågkonjunktur, men att den blir förhållandevis kortvarig. Inflationen faller från en hög nivå och tillväxten blir negativ samtidigt som arbetslösheten stiger under året, men inte dramatiskt. Det kommer alltjämt råda brist på arbetskraft i många sektorer, inte minst inom sjukvården men även inom industrin och flera tjänstesektorer. De allra flesta kommer säkerligen få höjda löner och det är viktigt att löneökningarna är balanserade givet det underliggande inflationsproblemet.

De geopolitiska och energirelaterade problemen är långt ifrån lösta, men får mindre fokus. Det är med andra ord en fortsatt komplicerad makromiljö, men inte nödvändigtvis dålig marknadsmiljö. Marknaden i allmänhet och obligationsmarknaden i synnerhet förväntas ha stort fokus på centralbankernas bantning av balansräkningarna. På den politiska arenan lär demokratifrågan få stort fokus i debatten givet utvecklingen i USA och i tillväxtekonomier som Brasilien. Indien tar över ordförandeskapet för G20 och Sverige är ordförande för Ministerrådet i EU under första halvåret. COP 28 hålls i Förenade Arabemiraten i höst och Sveriges ansökan till Nato kommer fortsätta behandlas under året.



Trender som vi möter

Att förstå vår omvärld och hur det påverkar oss är avgörande för att möta morgondagens behov och efterfrågan.

Geopolitisk oro, energikris och växande ekonomisk osäkerhet påverkar både konsumenter och företag i Sverige. De tre större omvärldstrender vi beskrev 2021 – hållbarhet, snabb teknisk utveckling och förändringar i människors värderingar kvarstår, samtidigt som det senaste årets förändringar får stora följder i samhället. Kombinationen av mer långsiktiga, allvarliga omvärldsförändringar och det nya omvärldsläget ställer nya krav både på försäkringsbranschen i stort och på Folksamgruppen som en långsiktigt hållbar aktör inom försäkring, pension och långsiktigt sparande.

Klimatförändringar

Klimatförändringarna innebär att vi över tid får se fler och värre klimatrelaterade skador vilket påverkar premienivåerna. Sverige har under de senaste tio åren drabbats av flera naturskador, oftast kopplade till översvämningar och stormar. Andra effekter av ett förändrat klimat är förändrad mark- och luftfuktighet, förändrad snömängd, värmeböljor, torka och ökad brandrisk.

Utvecklingen gör att det finns ett stort behov av att kontinuerligt arbeta med klimatanpassning och skadeförebyggande insatser. Som Svensk Försäkring skriver i sin rapport "Omvärldstrender 2023 – Försäkring i en orolig tid", är frågan om klimatanpassning högst central för försäkringsbranschen, då det är en väsentlig del i att begränsa antalet och omfattningen av väderrelaterade skador.

Snabb teknisk utveckling

Coronapandemin har snabbat på kundens digitala mognad, och många nya internetanvändare har tillkommit framför allt bland de äldre. Pandemins effekter visar att vi kan ta till oss ny teknik på kort tid om vi måste. En följd av detta är att förväntningarna på företag och organisationer ökar när det gäller tillgänglighet och digital service – vi kommer att se allt mindre acceptans och förståelse för låg flexibilitet och långsam service.

Geopolitik krig och konflikt

Det säkerhetspolitiska läget förändrades dramatiskt med Rysslands invasion av Ukraina. De direkta konsekvenserna för svenska försäkrings- och tjänstepensionsföretag av kriget i Ukraina har hittills varit små, medan de indirekta effekterna har varit större. Det finns dessutom fler konflikter som, om de förvärras, kan spä på den ekonomiska oron och dess följder – konflikter som till exempel de mellan Kina-Taiwan och Nord- och Sydkorea.

Kriget i Ukraina har inneburit en omvärdering av vår säkerhetspolitiska strategi och Sverige har ansökt om att bli medlem i försvarsalliansen NATO. Till följd av den försämrade säkerhetspolitiska situationen sker nu stora satsningar på totalförsvaret och en ny struktur för det civila försvaret gäller från hösten 2022. I samband med den växande säkerhetspolitiska oron har fokuset ökat på försäkringsbranschens roll i krig och konflikt. Vissa samhällsviktiga försäkringstjänster behöver kunna upprätthållas även vid mycket svåra störningar i samhället, till exempel en situation med höjd beredskap och krig. Det handlar till exempel om att kunna reglera skador, genomföra transporter och trygga människors försörjning genom utbetalningar av pensioner.

Försäkringsbranschen i Sverige

Vid slutet av 2021 bestod försäkringsbranschen i Sverige, enligt Svensk Försäkring, av 315 företag, varav 278 var svenska företag och 37 var utlandsägda filialer som är verksamma i Sverige. Av de svenska företagen var 32 livförsäkringsföretag, 195 skadeförsäkringsföretag, 14 tjänstepensionsföretag och 37 understödsföreningar. Tillsammans sysselsätter försäkringsföretagen omkring 22 000 personer i landet.

Branschen spås påverkas väsentligt av klimatpåverkan och omställning till el-bilism, vilket kommer att driva upp premierna inom sakbolagen. Andra faktorer, som ökad frekvens av cyberhot, kan också komma att påverka prissättningen. För livbolagen kommer den ökade klimatmedvetenheten innebära efterfrågan på hållbara placeringar i allt högre grad.

Nya affärsmodeller växer fram till följd av teknikutvecklingen. Traditionella försäkringsbolag, särskilt inom sakförsäkring, står inför växande konkurrens från helt nya digitala aktörer. Även etablerade företag från andra branscher utmanar. Även inom livförsäkring och sparande sker förändringar snabbt, till exempel utvecklingen av "robotrådgivning" där kunder kan få en anpassad men automati- serad lösning för att välja långsiktigt sparande. Globala klimatförändringar är en annan viktig faktor. När väderrelaterade skador ökar påverkar det hela försäk- ringsbranschen som därmed måste se över prognoserna för de framtida skade-utbetalningarna.



Lagar och regelverk

Solvens II-översynen

Solvens II-regelverket ses över. EU-kommissionens föreslagna ändringar rör bland annat värdering av försäkringsföretagens långa åtaganden, kapitalkravens samt tillsynsrapporteringens utformning. De förändringar som föreslås i utformningen av kapitaltäckningsreglerna, diskonteringsräntan, gruppsolvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen bedöms vara särskilt prioriterade för Folksam. Vissa av förändringsförslagen skulle i dess nuvarande utformning kunna ge en större påverkan på svenska ömsesidiga försäkringsföretag. EU-förhandlingarna om Solvens II-översynen väntas slutföras under första halvåret 2023.

Krishantering och avveckling av försäkringsföretag (IRRD)

EU-kommissionen har föreslagit ett direktiv om krishantering och avveckling för försäkringssektorn. I det föreslås långtgående krav på försäkringsföretagen att upprätta återhämtningsplaner, att en resolutionsmyndighet utses, bland annat med ansvar för att försäkringsföretagen är avvecklingsbara, samt att det finns resolutionsplaner för försäkringsföretagen. Folksam anser att IRRD bör anpassas till ömsesidiga försäkringsföretag och deras särdrag. EU-förhandlingarna om IRRD väntas slutföras under första halvåret 2023.

Utökad flytt- och återköpsrätt för fond- och depåförsäkringar

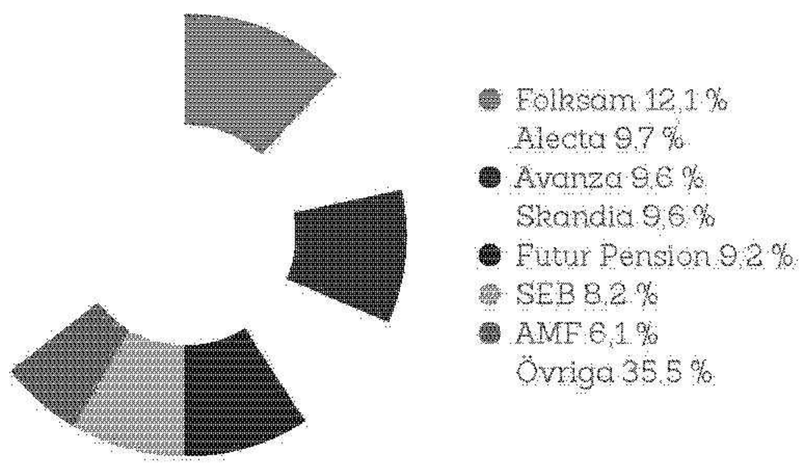
2022 infördes för fond- och depåförsäkringar rätt att oavsett när försäkringsavtalet tecknats kunna återköpa en kapitalförsäkring eller flytta en pensionsförsäkrings värde. För berörda försäkringsavtal infördes också regler som begränsar storleken på flytt- och återköpsavgifter. För Folksam är det prioriterat att analysera hur flyttar kan underlättas, hur olika kundgrupper påverkas av reglerna samt hur tillgängligheten till rådgivning påverkas av dem.

Global minimiskatt för koncerner med viss omsättning

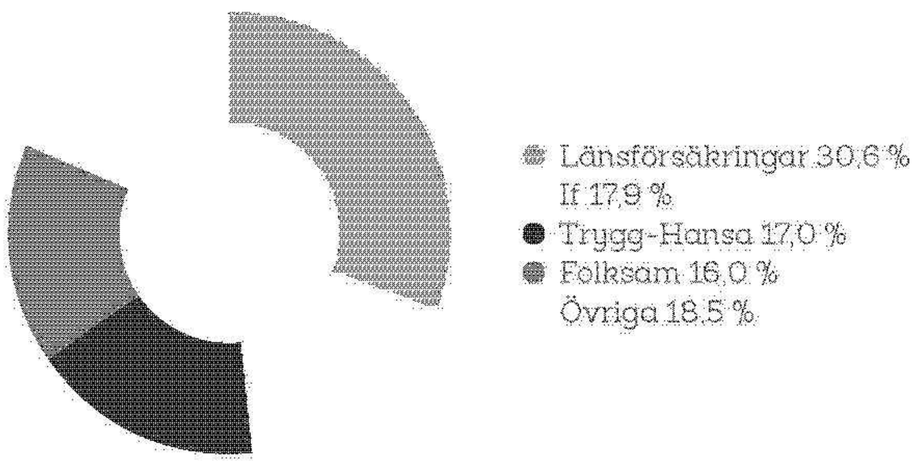
I december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2 som innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR. Såväl globala som inhemska bolagsgrupper omfattas av det nya regelverket. För Folksam är påverkan på svenska ömsesidiga livbolag en prioriterad fråga. Detaljer och förtydliganden kring undantag samt hur detta ska genomföras väntas under 2023. Enligt tillgänglig information ska de nya reglerna träda i kraft den 1 januari 2024.

Marknadsandelar

Marknadsandelar i procent för inbetalda premier för både gamla och nya försäkringar inom livförsäkring.



Marknadsandelar i procent av total premieinkomst, skadeförsäkring.



Folksams riktning mot 2026

Folksams riktning mot 2026 visar vägen mot att nå visionen och vårt övergripande mål handlar om en sammanhållen kundupplevelse, lönsam tillväxt och att vara effektiv i vardagen.

Sammanhållen kundupplevelse

Som kund ska du möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Du ska känna dig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i dig, din livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för dig som kund och du möter oss oftast digitalt.

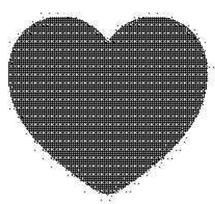
Lönsam tillväxt

Folksam fortsätter att utveckla sin affärsmodell med gruppförsäkring, tjänstepension, försäkringar samt sparande som passar de många.

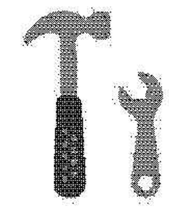
Folksam utvecklar sitt samarbete med partner för att vara det självklara valet som försäkringsgivare och tjänstepensionsbolag och har även direktkontakt med slutkunden, som enkelt kan komplettera sitt engagemang. Folksam utgår från hållbarhet i erbjudandeutvecklingen och delar med sig av sin skadeförebyggande kunskap.

Effektivitet i vardagen

Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Vi arbetar som ett Folksam med en gemensam kultur och ett utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av ständigt lärande, tillit och öppenhet. IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Utveckling och införande av nya IT-lösningar följs av avveckling av gamla system. Nivån på driftskostnaderna bidrar till Folksams konkurrenskraft.



Sammanhållen kundupplevelse



Lönsam tillväxt

Effektivitet i vardagen

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 avger härmed årsredovisning för 2022, företagets 107:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv koncernen. Koncernen omfattar det helägda försäkringsdotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) och det helägda ej vinstutdelande tjänstepensionsdotterföretaget Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension). I koncernen ingår även det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) samt det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension). Företagen är verksamma under varumärket KPA Pension där försäkrings-holdingföretaget KPA AB är moderföretag och är delägt av Folksam Liv. KPA Pension omfattar även KPA Pensionsservice AB. Ytterligare ett delägt tjänstepensionsföretag är Folksam LO Tjänstepension AB (publ) som är verksamt under varumärket Folksam LO Pension. Detta dotterföretag omvandlades till ett tjänstepensionsföretag den 1 januari 2023. Det utgjorde fram till utgången av 2022 ett försäkringsföretag med namnet Folksam LO Fondförsäkring

För information om företagets dotterföretag, intresseföretag samt gemensamt styrda företag som är verksamma i branscher så som fastigheter och specialplaceringar, hänvisas till not 18 Aktier i koncernföretag samt not 19 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag. En översikt finns även i not 48 upplysningar om närstående samt noten 29 Finansiella tillgångar och skulder.

Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

Samverkan inom Folksam sker bland annat inom distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

Verksamhet

Folksam Liv bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Den 1 november 2022 överläts majoriteten av tjänstepensionsverksamheten till dotterföretaget Folksam Tjänstepension. Folksam Tjänstepension erbjuder kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring, med traditionell förvaltning. Folksam Liv fortsätter att erbjuda personriskförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.

KPA-företagen bedriver verksamheten under det gemensamma varumärket KPA Pension och erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. KPA Pension är marknadsledande inom pensionsområdet i kommun- och regionsektorn, kunderna är både arbetsgivare och anställda.

Folksam Liv och KPA Pension erbjuder bland annat traditionell livförsäkring till kunderna. Traditionell livförsäkring lämpar sig för långsiktigt pensionssparande och innebär att kunden ger Folksam förtroendet att förvalta kapitalet. Folksams kapitalförvaltning investerar kapitalet ansvarsfullt i en väl sammansatt portfölj bestående av räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativplaceringar.

Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) är inriktat mot kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar i huvudsak administration och förvaltning av pensionsmedel som avsätts enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Eftersom Folksam Liv är kundägt går allt överskott tillbaka till kunderna. Överskottet fördelas löpande till kunder med traditionell försäkring och för merparten av kunderna sker detta genom återbäringsräntan, men det fördelade överskottet är dock inte garanterat. Överskottshanteringen innebär att Folksam Liv inte fördelar allt överskott till kunderna utan behåller en buffert (kollektiv konsolidering) i syfte att jämna ut svängningarna på de finansiella marknaderna och för att kunna ge kunderna en stabil

återbäringsränta över tid. Överskott som uppstår inom personriskförsäkring kan bland annat tilldelas genom avsättning till Fonden för tilldelad återbäring, för att sedan betalas ut i form av premierabatter eller kontantutbetalningar.
Folksam erbjuder även sparande i fondförsäkring inom Folksam Liv, Folksam Fondförsäkring, KPA Tjänstepensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring. Fondförsäkring innebär att kunden själv bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska investeras i.

Väsentliga händelser under året

Återbäringsränta och överskottsmedel

Den 1 februari 2022 höjde Folksam Liv återbäringsräntan för övrig livförsäkringsverksamhet från 9 till 10 procent.

Den 1 mars 2022 justerades återbäringsräntan för övrig livförsäkringsverksamhet från 10 procent till 7 procent och för tjänstpensionsverksamheten från 12 procent till 8 procent.

Den 1 april 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan till 6 procent för både övrig livförsäkringsverksamhet och tjänstepensionsverksamheten.

Den 1 juni 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan för både den övriga livförsäkringsverksamheten och tjänstepensionsverksamheten från 6 procent till 5 procent

Den 1 juli 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten och den övriga livförsäkringsverksamheten från 5 procent till 3 procent.

Den 1 september 2022 höjde Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten och den övriga livförsäkringsverksamheten till 4 procent.

Den 1 oktober 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten och den övriga livförsäkringsverksamheten till 3 procent.

Ändringarna av återbäringsräntan ligger i linje med Folksams konsolideringspolicy. Återbäringsräntan är före skatt och avgifter.

På Folksam Livs årsstämma beslutades att tre miljarder kronor skulle återföras till runt 4 500 arbetsgivare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP2. Utöver premiesänkningar och den kontanta utbetalningen på tre miljarder kronor till runt 4 500 arbetsgivare har Folksam även räknat upp pensionerna till arbetstagarna genom indexering och premietillägg.

De berörda arbetsgivarna fick i slutet av maj information om hur stor del av överskottet de fick ta del av.

Verksamhet och affär

I maj lämnades ansökan in till Finansinspektionen om tillstånd att genomföra beståndsöverlåtelsen mellan Folksam Liv och Folksam Tjänstepension. En förutsättning för detta var att Finansinspektionen först godkände att Folksam Tjänstepension får bedriva tjänstepensionsverksamhet som ett tjänstepensionsföretag. Företagets ansökan för detta godkändes i juni 2022 (och gäller från och med den 1 juli 2022). Godkännande av beståndsöverlåtelsen meddelades av Finansinspektionen den 17 oktober 2022 och per den 1 november 2022 skedde beståndsöverlåtelsen från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension som blir ny försäkringsgivare för de aktuella bestånden. Folksam Liv fortsätter efter att beståndsöverlåtelsen skett att erbjuda personriskförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag. Se även not 54 Beståndsöverlåtelse för vidare information.

Ledande befattningar

Den 1 januari 2022 skedde en större förändring i Folksams koncernledning. Jens Wikström utsågs till ny enhetschef för Affärsområde Sak och Anna-Karin Laurell utsågs till ny enhetschef för Marknad och försäljning. Katrin Röcklinger utsågs till ny chef för Affärsområde Liv och tog plats i koncernledningen. Katrin var tidigare vd för Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Den 1 februari började Anders Lundsten som ny CIO på Folksam och tog även plats i koncernledningen. Anders arbetade tidigare som IT-chef på Vinggruppen.

Linn Edström Larsson har meddelat att hon lämnar sin tjänst som chef Ekonomi och finans för ett nytt uppdrag utanför Folksam. Hon kommer därmed lämnar Folksam under våren 2023. Michael Kjeller, vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet, går in som tillförordnad chef för Ekonomi och finans.

Kapitalförvaltning

Folksam Liv utökade i juli sin investering i Northvolt AB genom att investera 520 miljoner kronor (varav 390 miljoner kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen) i ett konvertibelt lån utgivet av bolaget. Kapitalet ska användas för bolagets fortsatta expansion av verksamheten. Sedan tidigare har Folksam Liv investerat cirka 50 miljoner kronor i preferensaktier emitterade av Northvolt.

Folksam Liv utökade i juli sin investering i bostadsfastighetsaktiebolaget Heimstaden Bostad AB med ytterligare 2 100 miljoner kronor (varav allt senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med

beståndsöverlåtelsen). Heimstaden Bostad AB är ett av de första stora europeiska bostadsfastighetsbolag att ansluta sig till Science Based Targets initiative (SBTi) och genom det sätta vetenskapligt baserade klimatmål. Processen startade i december 2020 och i november 2022 blev målen godkända. Detta är i linje med vad Folksam verkar för i ägarstyrningen: Att fler bolag utvecklar målsättningar för att uppfylla Parisavtalets mål om att minska den globala uppvärmningen. Det är en viktig validering av bolagets hållbarhetsarbete och ambitioner.

Folksam Liv investerade 160 miljoner kronor (varav 90 miljoner kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen) i Norrsken Venture Capital II. Fonden har ett tydligt impactfokus, dvs att göra mätbar skillnad för miljö och människor. Fonden kommer investera i start-ups som inriktar sig mot lösningar på nutidens stora utmaningar och som har potential att växa till stora bolag.

Folksam Liv fortsatte under året att investera i gröna obligationer, totalt 1,3 miljarder kronor (varav 0,5 miljarder kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen), vilket innebär att totalt 5,3 miljarder kronor är investerade i gröna obligationer.

Folksam Liv investerade under perioden 1,7 miljarder kronor (vara 0,8 miljarder kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelse) i en grön obligation från Världsbanken som syftar till att finansiera hållbar utveckling runt om i världen. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer bidra till att stötta projekt inom förnybar energi, energieffektivitet och biologisk mångfald.

Folksam Liv investerade under perioden även 420 miljoner kronor i en obligation utgiven av FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD). Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i fattigare länder, bland annat genom att hjälpa småskaliga jordbrukare att anpassa sig till klimatförändringar.

Folksam Liv investerade 1 070 miljoner kronor i Proventus Capital Partners V (PCP V) (varav 600 miljoner kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen). PCP V är en kreditfond som tillhandahåller skräddarsydda finansieringslösningar, främst till privatägda företag (entreprenörsledda bolag och familjeföretag) som behöver kapital för expansion. Fonden kommer primärt låna ut kapital i norra Europa.

Folksam Liv investerade 1 850 miljoner kronor (varav 900 miljoner kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen) i bolånefonden Stabelo och 1 850 miljoner kronor i bolånefonden Hypoteket (varav 900 miljoner kronor senare övergick till Folksam Tjänstepension i samband med beståndsöverlåtelsen). Bolånefonderna ger ut bostadslån till privatpersoner. Utlåningen sker digitalt och är helt transparent, det vill säga utan personliga rabatter.

Regelverk

Övergångsregler för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla vid årsskiftet 2022/2023

De övergångsregler som Folksam Liv följer idag för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla den 31 december 2022. Från och med den 1 januari 2023 kommer Folksam Liv fullt ut följa reglerna för försäkringsföretag (Solvens II). Mer information om innebörden av detta finns att tillgå under förvaltningsberättelsens avsnitt: Framtida utveckling: Kommande regelverksförändringar.

Med anledning av kriget i Ukraina

År 2022 har präglats stort av Rysslands invasion av Ukraina och de oroligheter samt geopolitiska spänningar som detta gett upphov till. Folksam följer löpande utvecklingen och den effekt det rådande läget har på internationella relationer och de finansiella marknaderna. Folksam Liv står fortsatt finansiellt starkt med starka nyckeltal. Företagets finansiella styrka möjliggör, även vid turbulens på finansmarknaderna, att med ett långsiktigt perspektiv fortsätta skapa värden för kunderna.

Folksam har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kris- och kontinuitetsplaner är aktuella och anpassade för en situation med ökad säkerhetspolitisk oro i närområdet.

Ekonomisk översikt

Under 2022 betalade kunderna in 48,2 (45,8) miljarder kronor i premier inom liv- och fondförsäkring till Folksam Liv med dotterföretag vilket inkluderar företag som inte konsolideras i koncernen. Folksam-gruppen återtog sin ledande ställning på marknaden. Mätt i totala premier, gamla och nya, för konkurrensutsatt livförsäkringsmarknad enligt Svensk Försäkrings statistik var marknadsandelen i kvartal tre 11,6 procent jämfört med 10,9 procent motsvarande period föregående år. Den främsta orsaken till den högre marknadsandelen är tillväxt inom traditionell försäkring samt något lägre tillväxt för depåförsäkring där Folksam inte är verksamt. Marknadsandelen på nytecknad affär ökade och uppgick till 8,4 (7,7) procent.

Koncernen

Folksam Liv-koncernen består av Folksam ömsesidig Livförsäkring samt de konsoliderade dotterföretagen Folksam Fondförsäkring, Folksam LO Fondförsäkring samt

fastighetsbolag och Folksam övrig Specialplaceringar AB. I koncernen ingår även bolagen Folksam Tjänstepension AB och KPA AB som inte konsolideras. Se även avsnittet Ägarförhållanden och koncernstruktur.
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 867 (32 530) miljoner kronor. Det lägre resultatet förklaras framförallt av lägre kapitalavkastning.

Premieinkomsten och premieintäkten sammantaget i den konsoliderade koncernen uppgick till 15 398 (16 640) miljoner kronor. De lägre premierna förklaras av att Folksam Liv den 1 november 2022 överlåtit den största delen av tjänstepensionsverksamheten till Folksam Tjänstepension, två månaders premier redovisas därför i dotterbolaget Folksam Tjänstepension.

Kapitalavkastning i tekniskt resultat för året var lägre än föregående år och uppgick till -50 558 (70 064) miljoner kronor och var den huvudsakliga förklaringen till att resultatet var lägre än föregående år.

Försäkringsersättningarna uppgick till -8 706 (-8 316) miljoner kronor. De högre försäkringsersättningarna förklaras av högre återköp framförallt under sista kvartalet 2022.

Förändring av livförsäkringsavsättningarna uppgick till 11 058 (-52) miljoner kronor. Marknadsräntorna steg under perioden vilket gav lägre försäkringstekniska avsättningar.

Utfall för driftskostnaderna var -1 859 (-1 848) miljoner kronor. Folksam Liv ökar sina driftkostnader medan Folksam Fondförsäkring har lägre driftkostnader jämfört med föregående år. Orsaken till Folksam Livs högre driftkostnader är framförallt högre utvecklingskostnader för omvandling av bolag till tjänstepensionsbolag samt Solvens II anpassning av Folksam Livs verksamhet.

Placeringstillgångarna minskade till 109 145 (232 333) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångar minskade till 198 669 (229 835) miljoner kronor.
De lägre placeringstillgångarna förklaras främst av den negativa utvecklingen på aktiemarknaderna.

Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -1 668 (29 437) miljoner kronor. Det lägre resultatet var främst hänförligt till lägre kapitalavkastning vilket till viss del motverkas av lägre försäkringstekniska avsättningar till följd av en högre räntekurva.

Premieinkomst och premieintäkt

Premieinkomsten och premieintäkten uppgick sammantaget till 15 173 (16 399) miljoner kronor. Minskningen under året förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension som genomfördes den 1 november.
Per sista oktober uppgick premieinkomsten till 14 016 miljoner kronor att jämföra med 13 153 miljoner kronor motsvarande period föregående år.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till 8 152 (7 710) miljoner kronor. Ökningen förklaras av att återköpen har ökat under sista kvartalet.

Livförsäkringsavsättningar

Förändring av livförsäkringsavsättningarna i moderföretaget minskade med 11 058 (-52) miljoner kronor.
Försäkringstekniska avsättningar är lägre jämfört mot föregående år vilket förklaras av att räntekurvan ökat under perioden. En högre ränta resulterar i lägre avsättning till Försäkringstekniska avsättningar.

Driftskostnader

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade och uppgick till -1 137 (-1 089) miljoner kronor. Avvikelsen förklaras främst av högre utvecklingskostnader för omvandling av bolag till tjänstepensionsbolag samt Solvens II anpassning av Folksam Livs verksamhet. Ökningen motverkas av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension vilket minskar driftkostnaderna.

Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten i moderföretaget uppgick till 0,6 (0,4) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Livs investeringar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier, fastigheter och alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterföretag.

Folksam Liv tillämpar ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå.

Marknadskommentarer

År 2022 blev väldigt annorlunda än vad som var förväntat. Det viktigaste och mest problematiska var Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari, vilket först och främst resulterade i ett mycket stort mänskligt lidande. Kriget

påverkade även den underliggande europeiska säkerhetsordningen som bland annat resulterade i att Sverige och Finland ansökte om medlemskap i NATO. Den globala ekonomin påverkades genom högre energi- och matpriser samt ökad osäkerhet. Inflationstrycket var starkt redan i början av året och blev högre än förväntat i princip hela året, delvis som en följd av kriget, vilket fick centralbankerna att tidigarelägga och snabba på räntehöjningarna. Tillväxten visade sig dock vara förvånansvärt robust, inte minst tack vare en mycket stark arbetsmarknad, men förväntan om en stundande lågkonjunktur växte sig stark under året.

I skuggan av de stora ekonomiska och geopolitiska utmaningarna skedde förändringar både i den nationella och internationella politiken. Sverige fick en ny högerkoalitions-regering ledd av Moderaterna. Mellanårsvalet i USA ledde till en delad kongress och president Xi omvaldes till en tredje mandatperiod i Kina.

Den omtumlande geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen ledde till att finansiella marknader utvecklades svagt. Inflationen och uppgången i räntor var det huvudsakliga problemet, vilket fick obligationsmarknaden att backa ordentligt, samtidigt som förväntan om lågkonjunktur påverkade aktiemarknaden negativt. Dålig likviditet på flera marknader i kombination med stor osäkerhet gjorde dessutom att volatiliteten var ovanligt stor. Den amerikanska korträntan steg från i 0,7 procent till 4,4 procent under året medan den långa räntan steg från 1,5 procent till knappt 4 procent, samtidigt som börsen i USA föll med cirka 20 procent. I Sverige steg den korta räntan från -0,2 procent till 2,8 procent och den långa räntan från 0,3 procent till 2,4 procent medan Stockholmsbörsen föll drygt 20 procent.

Den svenska fastighetsmarknaden 2022 präglades av högre räntor, sämre tillgång till finansiering och därmed också högre avkastningskrav för vissa fastighetstyper, vilket medfört sämre värdeutveckling. Transaktionsvolymen i marknaden har minskat och osäkerheten är stor. På hyresmarknaden var efterfrågan på kontorslokaler fortsatt god och hyresnivåerna stabila. I Folksamgruppens fastighetsbestånd fortsatte investeringen i energieffektiviserande åtgärder och energiförbrukningen och CO2-avtrycket minskande ytterligare under året.

Folksamgruppen har under 2022 fortsatt arbetet med att försöka påverka tillgångsportföljen i en mer hållbar riktning. Under året träffade Folksam ett stort antal representanter från Folksams innehav för att diskutera frågor rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption.

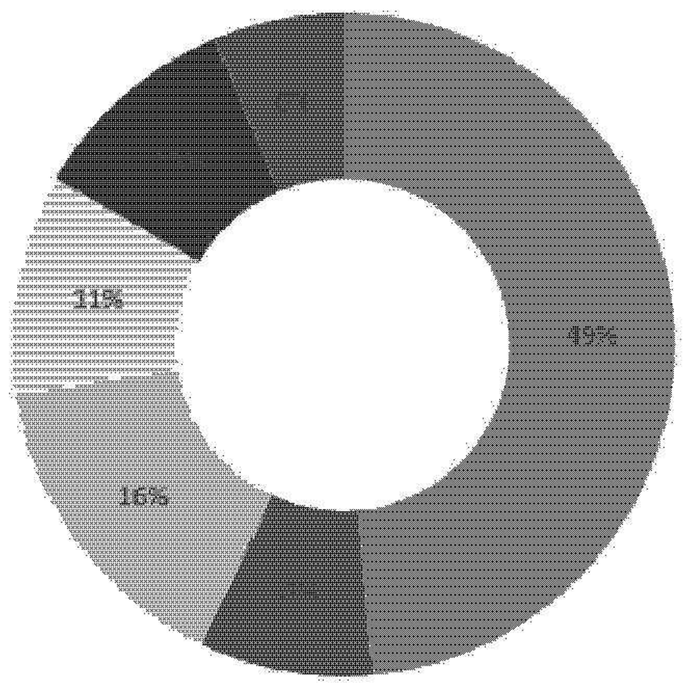
Under 2022 fortsatte påverkansarbetet av Folksamportföljens största utsläppare av växthusgaser, i linje med delklimatmålen till 2025. Målen innebär att klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent under de kommande åren, samtidigt som fler av Folksams portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål. Allt fler företag ökar sitt klimatengagemang.

Under året röstade Folksamgruppen vid 52 svenska årsstämmor. Stämmosäsongen präglades fortfarande av Coronapandemin och en stor andel stämmor arrangerades med poströstning eller digitalt. Folksam ställde frågor vid samtliga fysiska stämmor, kring mänskliga rättigheter, och skickade en fråga per mejl till de bolag som inte arrangerat en fysisk stämma. Vidare röstade Folksam även vid 679 utländska årsstämmor, via elektronisk röstning och ombud.

Folksamgruppen fortsatte under 2022 det pågående påverkansarbete samtidigt som nya initiativ lanserades. Folksam har bland annat fortsatt klimatarbetet i internationella storbanker, med dialoger med HSBC och Barclays. Vidare har vi samarbetat inom Investor Integrity Forum kring utmaningen i bygg- och fastighetssektorn med korruption och dåliga arbetsvillkor. Andra frågor som varit i fokus har varit exempelvis korruptionsanklagelserna mot Ericsson samt antibiotikaanvändning vid djurhållning som bidrar till antibiotikaresistens i samhället.

Folksam Livs kapitalavkastning

Folksam Liv förvaltar ett kapital som vid årsskiftet uppgick till 115 286 (239 014) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 49 (46) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 26 (35) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 10 (9) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 9 (6) procent av det förvaltade kapitalet. Bolagsstrategiska innehav består av dotterföretag och utgjorde cirka 6 (4) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året ca 10 (14) procent.



Totalavkastningen för 2022 på företagets tillgångar uppgick till -7,0 (12,4) procent, motsvarande -17 805 (26 207) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar total-avkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångs-fördelning förklaras avkastningen främst av en negativ avkastning för räntebärande placeringar och aktier i kombination med en positiv avkastning för alternativa placeringar och fastigheter.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående marknads-värde 2022-01-01	Utgående marknads-värde 2022-12-31	Total-avkastning 2022	Total-avkastning 2022 %	Total-avkastning 2021 %	Total-avkastning 2020 %	Total-avkastning 2019 %	Total-avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	109 983	55 959	-11 384	-10,0	-1,5	2,7	1,1	0,4
Aktier	83 233	30 362	-9 744	-11,6	34,6	7,4	25,9	-0,8
Alternativa placeringar	15 267	9 785	2 602	17,3	10,0	3,1	7,3	20,9
Fastigheter	22 389	11 893	1 529	5,4	11,7	4,9	12,1	10,7
Bolagsstrategiska innehav	8 142	7 286	-809	-9,9	25,9	11,9	41,9	-12,5
Summa	**239 014**	**115 286**	**-17 805**	**-7,0**	**12,4**	**4,7**	**10,4**	**1,5**

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. I not 50 redovisas hur totalavkastningstabellen är kopplad till resultat- och balansräkningen.

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget minskade till 185 procent jämfört med 194 procent föregående år.
Den lägre solvensgraden jämfört med föregående år förklaras till stor del av beståndsöverlåtelsen av tjänstepensionsbeståndet till Folksam Tjänstepension.
Solvensgraden beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Folksam Livs starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltat kapital.

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen uppgick vid årets slut för premiebestämda försäkringar till 110 (123) procent och för förmånsbestämda försäkringar till 0 (212) procent, den förmånsbestämda har beståndsöverlåtits till Folksam Tjänstepension. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna med traditionell försäkring. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom bolaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring.

Inom premiebestämd sparförsäkring fördelas överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills de betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning av tilläggsbeloppen påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet.

Premierabatten för kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner var 60 procent under 2022. De förmånsbestämda pensionerna värdesäkrades fortsatt 2022 i enlighet med KPI-förändringen.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för tilldelad återbäring. Efter beslut av styrelsen kan utbetalning göras i form av premierabatter eller kontantutbetalningar. Avsättningar till fond för tilldelad återbäring påverkar resultat- och balansräkning.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen har under 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2023 till 2027. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Folksam Liv-gruppen och de däri ingående försäkrings- och tjänstpensionsföretagen är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner. Som en del av bedömningen utvärderas externa kvotmått för företagen inom Folksam Liv-gruppen. Folksam Liv-gruppen har beslutat att konsolidera bolagsstrukturen så att merparten av tjänstepensions-verksamheten bedrivs i tjänstepensions-företag och övrig livförsäkringsverksamhet i försäkringsföretag. Med externa kvotmått avses SCR-kvot för övrig ör försäkringsföretagt enligt försäkringsrörelselagen och riskkänslig kapitalkravskvot (RKK-kvot) för tjänstepensionsföretag enligt lag om tjänstepensionsföretag med kompletterande författningar. Under 2022 har den största delen av tjänstepensionsverksamheten överlåtits till Folksam Tjänstepension. För den återstående delen tillämpar Folksam Liv övergångsregler avseende tjänstepensionsverksamhet inom ramen för försäkringsrörelseregler, där det regulatoriska kvotmåttet utgörs av trafikljuskvoten.

Då moderföretaget är ömsesidigt och därmed har begränsade möjligheter att förstärka kapitaliseringen med externa medel är det av yttersta vikt att moderföretaget har en mycket god finansiell ställning samt undviker att hamna i situationer där det tvingas begränsa risktagandet. Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam Liv-gruppen och de däri ingående försäkringsföretagen är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 800 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden. 2022 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 83 (82) procent positiva svar i genomsnitt och 88 (86) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2022 nyanställdes 679 (358) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksams sjuktal för helåret 2022 uppgick till 4,9 procent, vilket är högre än föregående års utfall på 4,1 procent. Ökningen beror främst på en kraftigt ökad smittspridning av Covid-19 i början av året. När smittspridningen minskade under våren 2022 genomförde Folksam en stegvis återgång till arbete på kontoren, som fullföljdes i april. För att skapa flexibilitet för medarbetarna infördes därefter möjligheten att arbeta hemifrån ett par dagar i veckan, utifrån verksamhetens behov.

Under året har Folksam fortsatt arbetet för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Förstärkande insatser kring belastningsergonomi har gjorts för att förebygga risker för ohälsa, exempelvis genom ett nytt e-lärande för samtliga medarbetare. Syftet är att öka kunskapen om riskerna för ohälsa vid långvarigt stillasittande samt hur rörelse, ett aktivitetsbaserat arbetssätt och olika arbetsmiljöer kan förebygga dessa risker. Utöver det har Folksam även infört ett obligatoriskt e-lärande för chefer om systematiskt arbetsmiljöarbete.

Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande inom ramen för processen Prestera och utveckla.

Folksams mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt stärka det agila arbetssättet inom utveckling och livscykelhantering för att snabbare kunna möta kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot digitala arbetssätt stärkts ytterligare. Under året genomfördes mätningar av medarbetarnas upplevelse av den digitala arbetsplatsen på Folksam. Syftet är att kunna följa förflyttningen av den digitala upplevelsen och kontinuerligt genomföra förbättringar. Resultatet låg i genomsnitt på 3,9 på en 5-gradig skala.

Lärande och utveckling

Folksam vill ha en gemensam kultur där man jobbar tillsammans för att kunderna ska känna sig trygga i en hållbar värld. Under 2022 har fördjupning i Folksams medarbetarskap och ledarskap erbjudits för att skapa engagemang och kraft framåt, så att Folksam kan nå uppsatta mål. Under våren arrangerades en chefsdag för att stärka Folksam som lag och möta de möjligheter och utmaningar som den gemensamma riktningen mot 2026 innebär.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2022 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat GDPR, vidareförmedling, arbetsmiljö, ömsesidighet och tillståndspliktig verksamhet, kommunikation och kundbemötande samt agila arbetssätt. De har även fått inspiration och kunskap om ständigt lärande som ett verktyg för att hantera hög förändringstakt. Introduktionsdagen för nya medarbetare har

under året återgått till att ske på plats i Stockholm efter att ha genomförts digitalt under pandemin.

Medarbetare och chefer som berörs av Försäkrings-distributionslagen samt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

Folksams chefs- och ledarprogram har vidareutvecklats utifrån nya behov där utvalda avsnitt genomförs digitalt. Programmet för nya ledare har utökats med ytterligare kursstarter för att tillgängliggöras för fler.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivar-organisationen Fremia bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams ersättnings-policy ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. För att minimera överdrivet risktagande, samt undvika intressekonflikter där kundernas intressen inte tas tillvara med tillbörlig omsorg, utgår inga rörliga ersättningar, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram.

Folksams belöningsprogram syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål – att ha branschens mest nöjda kunder. Belönings-programmet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen förutom Folksams vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Liv respektive Folksam Sak. Utfall från belönings-programmet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 49.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatutvecklingen påverkas i hög grad av aktie- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget som i sin tur styrs av inflationen. Redan under pandemin började inflationen stiga. Rysslands krig i Ukraina har ytterligare förstärkt uppgången i inflation, framför allt i och med högre priser på energi och spannmål. Detta har sammantaget lett till snabbt stigande styrräntor. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera makroekonomiska förutsättningar påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå dess mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande av risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av Folksam Livs samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i not 2 Upplysningar om risker.

Framtida utveckling

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverks-förändringar påverkar framtida utveckling i Folksam Liv med dotterföretag. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar. Folksam Liv påverkas i stor utsträckning av de besluten kring regelverk som fattas inom EU och nationellt, rörande tjänstepensioner, pensionssystemet samt frågor som rör hållbarhet och klimat.

KPA Tjänstepension fusioneras med KPA Tjänstepensionsförsäkring

Folksam Liv koncernen omfattar de delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretagen KPA Tjänstepensionsförsäkring AB samt KPA Tjänstepension AB. I slutet av 2023 föreslås en fusion att genomföras mellan nämnda tjänstepensionsföretag som bägge drivs under ömsesidiga principer varpå rationaliserings- och besparingsmöjligheter uppkommer. För mer information hänvisas till not 53 Väsentliga händelser efter balansdagen.

Kapitalmarknaden

Vårt grundscenario är att ekonomin går in i en lågkonjunktur men att den blir förhållandevis kortvarig. Inflationen faller från en hög nivå och tillväxten blir negativ samtidigt som arbetslösheten stiger. De geopolitiska och energirelaterade problemen är långt ifrån lösta men får mindre fokus. Det är med andra ord en fortsatt komplicerad makromiljö men inte nödvändigtvis dålig marknadsmiljö. Marknaden i allmänhet och obligationsmarknaden i synnerhet lär ha stort fokus på centralbankernas bantning av balansräkningarna. På den politiska arenan lär demokratifrågan få stort fokus givet utvecklingen i USA och i tillväxtekonomier som Brasilien. Indien tar över ordförandeskapet för G20 och Sverige är ordförande för Ministerrådet i EU under första halvåret.

I ett negativt alternativt scenario sjunker inte inflationen lika mycket varför räntorna blir högre och tillväxten faller mer och lågkonjunkturen blir djupare och/eller mer långvarig. I ett alternativt positivt scenario faller inflationen ännu snabbare och räntorna kan sänkas varpå tillväxten hålls uppe och en lågkonjunktur kan undvikas. I skrivandets stund dominerar dock risken på nedsidan.

Digitalisering

Kundernas krav på en digital kundupplevelse ökar samtidigt som många aktörer blir bättre och bättre på att skapa ett bra digitalt kundmöte. Konkurrensen leder till högre förväntningar och krav. Den digitala utvecklingen driver fortsatt på transparens och prispress. Nya så kallade insuretechaktörer leder teknikutvecklingen men befintliga aktörer utvecklar mycket själva och samarbetar också framgångsrikt med insuretechbolagen.
En fortsatt utmaning är att integrera ny teknik med befintliga IT-system. Samtidigt som digitaliseringen påskyndas ser Folksam även att det finns ett digitalt utanförskap i Sverige, där personer inte använder internet, inte känner till digitala tjänster eller inte kan använda dem på egen hand. Personlig rådgivning kommer i framtiden vara lika viktigt som tidigare men då i kombination med digitala tjänster. Många konsumenter upplever försäkring och pension som komplicerade frågor och uppskattar därför personlig rådgivning.

Automatiseringen av enklare processer inom försäkringsadministration kommer fortsätta utvecklas i snabb takt. Folksam ser även att nya regelverk kring exempelvis tjänstepensionsverksamhet och flytt av försäkringskapital kan komma att förändra konkurrenssituationen på marknaden.

Hållbarhet

Att Folksam Liv lyckas med ett långsiktigt hållbarhetsarbete är avgörande för företagets framtida utveckling då kraven på mätbarhet, transparens och standardiserad redovisning och rapportering ökar. Framtida klimatpåverkan blir en allt tydligare fråga för försäkringsbolagen när det gäller att förebygga skador på grund av högre vattennivåer och stormar på lång sikt. Det ställs också högre krav på finansiella aktörer att redovisa vilka resultat företagen uppnår i sitt hållbarhetsarbete. Folksams målområden för hållbarhet utgår från affären och var Folksam har störst påverkan. De är även kartlagda mot FN:s Globala mål för hållbar utveckling. Hållbarhetspolicyn är antagen av styrelsen och framsteg på Folksams målområden för hållbarhet rapporteras regelbundet till styrelsen. Varje år genomförs utbildningsinsatser och andra aktiviteter i syfte att stärka kunskapen inom hållbarhetsområdet för styrelser och medarbetare.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Livs verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Liv bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2023 eller senare som ger påverkan på Folksam Livs redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Redovisningsprinciper.

Övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet upphör

De särskilda övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet vid beräkning och rapportering av solvens, som gällt sedan Solvens II-regelverkets genomförande den 1 januari 2016, upphör den 31 december 2022. Övergångsreglerna, som berör Folksam Livs försäkringsgrupp samt flera av försäkringsföretagen inom gruppen som regleras av Solvens II, inklusive Folksam Liv, har inneburit att företag som bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkrings-verksamhet har kunnat tillämpa äldre solvensregler på tjänstepensionsverksamheten och solvensregler enligt Solvens II-regelverket på den övriga livförsäkrings-verksamheten. Övergångsreglernas upphörande har inneburit att Folksam Liv vid inledningen av 2023 fullt ut anpassat företagets beräkning och rapportering av solvens till solvensreglerna enligt Solvens II-regelverket.

2020-översyn Solvens II

Solvens II började gälla den 1 januari 2016. Solvens II är ett harmoniserat EU-rörelseregelverk gällande för försäkrings-företag verksamma inom EU och EEA-området. Det syftar bland annat till att stärka konsumentskyddet och att skapa en bättre konkurrens mellan försäkringsföretagen, genom att reglerna blir lika i alla länder. Regelverket innebär riskbaserat kapitalkrav för försäkringsföretag samt behandlar intern styrning och kontroll, rapportering och offentliggörande av information, samt en mer harmoniserad och proaktiv tillsyn.

Under perioden 2019–2022 har den så kallade 2020 översynen av Solvens II-regelverket pågått inom EU, vilket föranleds av att det i Solvens II-regleringen finns bestämmelser om att reglerna ska följas upp och ses över av EU Kommissionen. 2020-översynen omfattar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen.

Under slutet på det tredje kvartalet 2021 har Kommissionen lagt fram sina lagförslag, till att börja med för Solvens II-direktivet. Kommissionen måste enas om ändringarna med EU Rådet och EU Parlamentet. Enighet om slutlig utformning av lagförslag väntas tidigast komma mot slutet av första halvåret 2023. I anslutning till detta väntas också Kommissionen följa upp med förslag till de mer detaljerade reglerna som framgår av Solvens II-förordningen. EIOPA,

den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, väntas också komplettera regelverket med ytterligare riktlinjer. De mer omfattande ändringarna i solvenslagstiftningen på direktivsnivå kommer att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt. Tidplanen för när detta sker är i nuläget högst oklart, men slutarbetade lagförslag väntas kunna träda i kraft tidigast i början av 2025.

Särskilt prioriterat i 2020-översynen för Folksam har bedömts vara de förändringar som föreslås i utformningen av solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, gruppsolvens-beräkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen, områden där översynen indikerat att större ändringar är att vänta. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de ändringar som föreslås för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II. Folksams arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via deltagande i EIOPA:s datainsamlingsexerciser.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi.

Folksam har en helhetssyn för implementering av EU-kommissionens handlingsplan och följer aktivt kommissionens och de europeiska tillsynsmyndigheternas arbete. Många är engagerade i arbetet och Folksam arbetar tvärfunktionellt för att implementera regelverken. Eftersom ambitionen med regelverken till stora delar handlar om att göra det lättare för kunderna att fatta mer välinformerade beslut kopplat till hållbara investeringar är det Folksams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2022 har Folksamgruppens bolag anpassat sig till de nya regleringarna. Bland annat har nya processer införts i rådgivningen där hållbarhet har blivit ett ännu tydligare moment. Även produktutvecklingsprocessen har utvecklats där hållbarhetsfaktorer integrerats som en del av målmarknad, tester och övervakning. Genom uppdateringar i Solvens II har vi vidare integrerat hållbarhetsaspekter i aktsamhetsprincipen och anpassat vår definition av hållbarhetsrisker till definitionen i Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Under 2022 har Folksamgruppen även gjort en beredskapsanalys för att förbereda gruppen inför hållbarhetsrapportering enligt CSRD-direktivet samt genomfört taxonomiredovisningar enligt de så kallade övergångsreglerna.

Global minimiskatt för koncerner

Under december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2, direktivet innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt. Minimiskatten om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR ska gälla för såväl globala som inhemska bolagsgrupper. För Folksam är påverkan på svenska ömsesidiga livbolag en prioriterad fråga. Mer detaljer och förtydliganden kring undantag förväntas komma under 2023 och enligt tillgänglig information ska regelverket träda i kraft 1 januari 2024.

Femårsöversikt [1)]

Koncernen, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkring	769	767	748	818	785
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) livförsäkring	14 629	15 873	10 356	11 240	10 764
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen[2)]	-50 558	70 064	23 306	26 090	319
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-8 706	-8 316	-9 170	-7 137	-6 857
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-21	-704	-191	-1 104	-360
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 456	31 985	7 738	12 836	2 710
Årets resultat	563	31 628	7 218	12 743	2 351
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar till verkligt värde	315 982	471 653	397 480	244 749	220 819
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	261 791	354 150	308 411	169 946	155 853
Konsolideringskapital	59 499	125 410	94 752	82 517	72 548
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	8 168	9 485	6 537	331	-
varav uppskjuten skatt	698	1 315	1 048	869	799
Solvens[3)]					
Kapitalbas	94 774	112 937	87 545	84 470	74 071
Solvenskapitalkrav	73 185	34 257	27 398	26 214	22 649
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	401	419	390	332	369
Nyckeltal, procent[4)]					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	96,9	87,4	55,5	38,9	64,9
Driftskostnadsprocent	14,2	12,4	11,6	8,6	13
Totalkostnadsprocent	111,1	99,8	67,1	47,5	77,9
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,4	0,4	0,5	0,6	0,7
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning, procent	1,2	0,9	0,8	1,6	1,4
Totalavkastning, procent	-7,0	11,8	4,7	9,6	1,8

Nyckeltal koncernföretag ej konsoliderade

Folksam Tjänstepension AB, KPA Tjänstepension AB (publ) och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) konsolideras inte då dessa bedrivs enligt ömsesidiga principer. För finansiell information avseende dessa bolag hänvisas till respektive bolags årsredovisning.

[1)]Från och med 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Medan jämförelsesiffror för 2020 har räknats om, har detta inte gjorts för åren 2018-2019.

2)Från och med 2022 ingår värdeförändring fondförsäkringstillgångar i kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen. Jämförelsetalen har räknats om.

[3)]I Folksam Liv-gruppen bedrivs såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring, i både försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Solvensuppgifter hänförliga till försäkringsföretagens verksamhet beräknas enligt Solvens II-regleringen men påverkas av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet (gäller till utgången av 2022). Detta innebär att för verksamhet i försäkringsföretag beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för verksamhet i försäkringsföretag ingående i Folksam Livs gruppsolvensberäkningar utgör således en kombination av dessa regelverk. För verksamhet i tjänstepensionsföretag beräknas solvensuppgifter ingående i gruppsolvensberäkningar enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

[4)]Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkring	769	767	748	818	785
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) livförsäkring	14 404	15 632	10 187	11 222	10 742
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-18 554	22 489	7 865	16 889	2 023
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-8 152	-7 710	-8 692	-7 099	-6 822
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-21	-704	-191	-1 104	-360
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-1 393	29 017	6 371	11 868	2 018
Årets resultat	-1 747	28 968	6 099	11 882	1 538
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar till verkligt värde	112 010	235 562	210 009	202 608	184 433
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	63 965	125 237	125 549	123 782	116 458
Konsolideringskapital	52 986	116 453	87 783	83 996	72 771
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	6 007	14 377	10 918	9 546	7 163
varav uppskjuten skatt	421	740	579	564	508
Kollektivt konsolideringskapital	8 697	52 051	39 964	38 438	28 080
Solvens[1]					
Kapitalbas	47 356	110 184	83 699	80 927	71 370
varav primärkapital	47 356	110 184	83 699	80 927	71 370
Minimikapitalkrav	6 145	7 413	5 677	5 453	4 674
Solvenskapitalkrav	24 579	29 653	22 709	21 811	18 696
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	401	419	390	332	369
Livförsäkringsrörelsen					
Kollektiv konsolideringsnivå, retrospektivreservsmetoden	110,0	123,4	118,8	118,6	112,6
Kollektiv konsolideringsnivå, pensionstilläggsmetoden	-	212	190,7	186,6	173,6
Nyckeltal, procent[2]					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	96,9	87,4	55,5	38,9	64,9
Driftskostnadsprocent	14,2	12,4	11,6	8,6	13,0
Totalkostnadsprocent	111,1	99,8	67,1	47,5	77,9
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,6	0,5	0,5	0,5	0,6
Förvaltningskostnadsprocent för sparprodukter	0,6	0,4	0,4	0,5	0,5
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,1	1,6	1,3	2,1	1,9
Totalavkastning	-7,0	12,4	4,7	10,4	1,5

[1] Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Under 2022 har dock företaget överlåtit merparten av sitt tjänstepensionsbestånd till dotterföretaget Folksam Tjänstepension. Till utgången av 2022 har Folksam Liv, inklusive för det återstående beståndet i företaget, tillämpat övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet (dessa regler gällde under åren 2016 - 2022). Övergångsbestämmelserna har inneburit att för verksamhet i försäkringsföretag som Folksam Liv beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för Folksam Liv har således under denna period utgjort en kombination av dessa regelverk.

[2] Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2022 redovisade förlusten 1 746 880 843,75 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren. Utöver detta omföres under året aktiverade utvecklingskostnader 109 986 390 kronor från konsolideringsfonden till fond för utvecklingsutgifter samtidigt som 7 260 468 kronor förs tillbaka till konsolideringsfonden på grund av av- och nedskrivningar samt 125 531 396 kronor till följd av beståndsöverlåtelsen den 1 november. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Förmånsbestämd traditionell försäkring	-1 009
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	265
Fondförsäkring	0
Grupplivförsäkring	-519
Sjukförsäkring	-152
Premiebefrielseförsäkring	-70
Sjuk- och olycksfall	-260
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	**-1 747**

Hållbarhetsrapport

Trygghet i en hållbar värld

Folksam Livs hållbarhetsarbete har stolta traditioner och höga ambitioner. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet Folksam Liv bedriver.

Folksam Livs hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030. Folksam Liv anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång.

Folksam Liv eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter. Hållbarhetsarbetet syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder (tillika ägare), försäkrade, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. God och transparent samverkan med intressenter är en förutsättning för att nå målet. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, anständiga arbetsvillkor, effektiv resursanvändning och klimatpåverkan. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Styrande regelverk för hållbarhet

Folksamgruppen står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk som påverkar hållbarhetsarbetet. Några av dessa är:

- FN:s Global Compact
- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- UN-Convened Net-Zero Asset Owner Alliance
- FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen
- FN:s miljöprogram för den finansiella sektorn (UNEP FI)
- Global Reporting Initiative (GRI)
- Montreal Carbon Pledge
- Green Bond Principles
- Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD)
- Naturskyddsföreningens Bra Miljöval-certifiering för villa-, fritidshus- och bilförsäkring
- ICC:s regler för reklam och marknadskommunikation
- EU kommissionens handlingsplan för hållbara finanser (Sustainable Finance)

Till grund för allt arbete i Folksamgruppen finns Folksams värderingar: personliga, ansvarstagande och engagerade. Folksam har interna styrdokument i form av policyer, riktlinjer och instruktioner som relaterar till hållbarhetsarbetet. Samtliga styrelser i Folksamgruppen har antagit en hållbarhetspolicy. Policyn har en gemensam grund för samtliga företag, med företagsspecifika inslag. Den anger vad som ska gälla för Folksamgruppens arbete för en hållbar utveckling.

De etiska reglerna är ett av Folksams viktigaste interna regelverk. De omfattar hela verksamheten och anger vilka rättigheter och skyldigheter medarbetarna har att förhålla sig till i olika situationer, inte minst i samspel med företagets omvärld.

Några av de andra interna styrdokument som är relaterade till hållbarhetsarbetet är hållbarhetspolicy, klagomålspolicy, inköpsriktlinjer, uppförandekod för leverantörer (med krav gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorruption och miljö), åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och visselblåsning, resor och möten, arbetsmiljö och diskriminering och trakasserier.

Organisation och styrning inom hållbarhet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Folksam Livs hållbarhetsarbete. Verkställande direktören ansvarar för hållbarhetsarbetet inom de ramar som styrelsen ger i form av hållbarhetspolicyn och andra beslut. Verkställande direktören ska säkerställa att affärsplanen inkluderar mål som är relaterade till hållbarhetsarbetet.

Ansvaret för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Folksamgruppen är samlat inom enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet. Chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet har det övergripande ansvaret för att samordna, utvärdera och rapportera Folksamgruppens hållbarhetsarbete samt att utgöra stöd för övriga affärsområden och enheter i hållbarhetsrelaterade frågor. Övriga affärsområdes- och enhetschefer inom Folksamgruppen ansvarar för att implementera och bedriva hållbarhetsarbetet inom sina respektive ansvarsområden i enlighet med relevanta styrdokument och beslut.

För att bereda koncernchefens beslut i hållbarhetsrelaterade frågor såsom ambitioner, prioriteringar och mål har Folksamgruppen inrättat en Hållbarhetskommitté. Kommittén ansvarar för den övergripande uppföljningen av Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Hållbarhetskommittén består av chefen för

Kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), affärsområdeschefen för affärsområde Sak, affärsområdeschefen för affärsområde Liv, chefen för Skador, chefen för Människor och miljöer samt chefen för Marknad och försäljning. Adjungerade ledamöter är Folksamgruppens hållbarhetschef samt kommunikationschefen. Under 2022 beslutades att chefen för Ekonomi och finans ska bli ledamot i hållbarhetskommittén.

Sedan 2021 har Folksam ett Hållbarhetsforum, med representanter från verksamhetens alla olika delar inklusive dotterföretag. Forumets syfte är tvärfunktionell samverkan kring hållbarhet för ökad transparens och delaktighet samt att bereda ärenden till Hållbarhetskommittén.

Risker och riskhantering

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten inom Folksamgruppen. Folksams förmåga att uppfylla åtaganden mot kunderna, efterleva legala krav och nå målen för verksamheten påverkas av hur Folksam styr, hanterar och följer upp risker. Det finns därför interna regelverk som reglerar och stödjer en strukturerad och enhetlig riskhantering.

Inom Folksamgruppen kategoriseras risker i tre övergripande kategorier som ingår i företagets riskhanteringssystem. Försäkringsrisker är den första och utgör själva kärnan i ett försäkringsbolag. Den andra kategorin är finansiella risker. Finansiella risker handlar om den ständiga balansgången mellan trygghet och möjlighet till avkastning. Den tredje riskkategorin är verksamhetsrisker som kan uppstå i försäkrings- och finansieringsverksamheten på grund av olika brister i affärsprocesser, informationssystem eller medarbetares förmågor och kompetens.

Samhällets utmaningar i förhållande till hållbar utveckling har en tydlig påverkan på riskbedömningen. Hållbarhetsrisker ingår i alla ovannämnda riskkategorier. Ett exempel är klimatförändringarna som kan ses som nutidens ödesfråga. Uppvärmningen måste begränsas till under 1,5 grad för att inte konsekvenserna ska bli alltför svåra för människor, biologiska system och företag. Under 2021 presenterade Folksam sina första delmål kopplat till Nettonollalliansen. Delmålen innebär att utsläppen från Folksamgruppens aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent fram till 2025 (basår 2019), samtidigt som Folksam under de kommande fyra åren ska arbeta mot att fler portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål. Dessutom innefattar delmålen även olika insatser med syfte att främja utbudet av gröna investeringar.

Väsentliga frågor och målområden

Folksamshållbarhetsarbete är organiserat i två övergripande målområden, människa och samhälle samt klimat och miljö. Inom dessa målområden har Folksamgruppen prioriterat sex sakområden, som är kartlagda mot FN:s globala mål, som utgår från Folksams affär inom både liv- och sakkoncernen och Folksams påverkan på miljö och samhälle. Vad som är viktigast för Folksams kunder och intressenter har också bidragit till urvalet. Folksamgruppens målområden ligger till grund för såväl det strategiska utvecklingsarbetet som för det operativa arbetet med att integrera hållbarhet i hela verksamheten.

Människa och Samhälle

Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksam till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är än idag en av Folksamgruppens viktigaste uppgifter. Schyssta villkor ska gälla oavsett om du är kund, medarbetare eller arbetar någonstans i Folksams leverantörskedja eller Folksams investeringar.

- God hälsa och välbefinnande: Folksam gynnar god hälsa och motverkar skada för våra kunder (FN:s mål 3).
- Ökad jämlikhet och mångfald: Folksam motverkar diskriminering och främjar lika rättigheter och möjligheter. Alla ska ha möjlighet att försäkra sig och råd att gå i pension (FN:s mål 5).
- Främja god arbetsmiljö och mänskliga rättigheter: Folksam arbetar för anständiga arbetsvillkor och möjligheten att hålla ett helt arbetsliv (FN:s mål 8).

Klimat och Miljö

Klimatförändringarna är nutidens ödesfråga. För Folksam syns effekterna av klimatförändringarna allt tydligare. Naturskadehändelser ökar globalt, återförsäkringskostnaderna ökar och de internationella investeringsflödena rör sig bort från fossila tillgångar. Folksams viktigaste hållbarhetsarbete som försäkringsbolag är att hjälpa kunderna att förhindra att en skada eller olycka inträffar. Att förebygga skador ger ökad trygghet för kunderna, lägre skadekostnader och därmed även lägre försäkringspremier.

- Hållbara städer: Folksam bidrar till omställningen av ett mer hållbart samhälle genom att investera i grön infrastruktur (FN:s mål 11).
- Effektiv resursanvändning: Folksam förebygger och minskar effekten av skador på människa och miljö och verkar för att bevara den biologiska mångfalden (FN:s mål 12).
- Bromsa klimatförändringarna: Folksam verkar för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5-grad i linje med Parisavtalet (FN:s mål 13).

Nedan följer beskrivning av mål och utveckling under året enligt Årsredovisningslagens definierade områden för hållbarhet. När inte annat anges omfattas samtliga bolag inom Folksamgruppen i rapporteringen av hållbarhetsmål och nyckeltal.

Miljö

Folksam investerar i gröna obligationer kopplade till effektiv resursanvändning och screenar även innehaven utifrån miljö- och klimatkriterier. Folksam strävar efter att verksamhetens processer ska bli mer cirkulära. Inom Folksam ses klimatförändringarna som ett hot mot den grundläggande principen om försäkringsbarhet och möjligheten för kunderna att leva i en trygg och hållbar värld. Genom att investera kapital både för att minimera avtryck och för att skapa ett mer klimatsmart samhälle driver Folksam på finansbranschens omställning till fossilfrihet.

Folksamgruppen antog klimatdelmål till 2025 för placeringsportföljerna som en del av arbetet med Net Zero Asset Owner Alliance. Klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Stor vikt läggs vid påverkansarbete bland annat genom att Folksams portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål (SBT) godkända av Science Based Targets Initiative (SBTi). Vid senaste mätningen under 2022 hade 40 procent av bolagen i Folksams portfölj antagit SBTs, vilket motsvarar en ökning om 17 procentenheter jämfört med när målen sattes i början av 2021.

Folksamgruppen har investerade cirka 3,8 miljarder kronor i en grön obligation från Världsbanken (Internationella banken för återuppbyggnad och utveckling, IBRD). Investeringen syftar till att stötta projekt inom förnybar energi, energieffektivitet och biologisk mångfald.

Folksamgruppen investerade 850 miljoner kronor i Northvolt för att skynda på omställningen mot en mer hållbar bilindustri. Investeringen blev en utökning av de 150 miljoner kronor som investerades 2019. Northvolt teknik och processer gör dem till en nyckelspelare i den kommande försörjningen av elkapacitet till bilindustrin i Europa.

Folksam investerade för att halvera energiförbrukningen och minska koldioxidutsläppen i ett antal fastigheter i Stockholm. Investeringen på 50 miljoner kronor gjordes 2021 och anläggningen förväntas vara i full drift under början av 2023. Under 2022 ökade utsläppen från den egna verksamheten med 45 (-17) procent jämfört med 2021. Trots ökningen under 2022 är Folksam fortsatt i linje med en årlig minskning med 9 procent i jämförelse med basåret och ligger under den uppsatta målkurvan för att nå nettonoll 2030. Ökningen beror till stor del på ökat resande efter pandemin.

Sociala förhållanden

Folksam arbetar hälsofrämjande och skadeförebyggande genom att hjälpa kunderna att välja rätt och förhindra att en skada eller olycka inträffar. Folksam har också bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år, som ägare genom bolagsstämmor och dialog med företagen. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

Folksamgruppen investerade cirka 1 miljard kronor (100 MUSD) i FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD) som emitterar sin första obligation. Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i världens fattigare länder.

Som en del av FNs mål om att halvera trafikolyckor till 2030 hölls under året ett högnivåmöte för global trafiksäkerhet i New York. Folksams vd Ylva Wessén var inbjuden för att tala om hur försäkrings- och pensionsbolag genom bland annat skapandet av trafiksäkerhetsobligationer skulle kunna bidra till finansiering av globala trafiksäkerhetsprojekt.

Juni är den internationella pridemånaden och globalt uppmärksammas HBTQI-personers rättigheter och influenser som HBTQI-rörelsen haft på kultur och politik. Som HBTQI-certifierat bolag har KPA ett aktivt arbete kring HBTQI-frågor sedan länge.

Folksams flerspråkiga service är viktig. Den ger fler människor möjlighet att få information om det svenska försäkrings- och pensionssystemet på sitt modersmål. Dessutom ger det oss en möjlighet att nå kundgrupper som annars är svåra att nå. Med de 16 språk som Folksam erbjuder idag når kundservicen ut till cirka 100 olika nationaliteter och tar emot drygt 100 000 telefonsamtal varje år.

Folksamgruppen arbetar aktivt med olika informationsinsatser för att nå ut med kunskap om och motverka pensionsgapet, att kvinnor i genomsnitt får 69 procent av männens pensioner. Bland annat fortsätter arbetet med Medlemsspar, som lanserades 2021, ett sätt att underlätta för fler att börja med ett månadssparande för medlemmarna i fackförbundet Kommunal. Att tidigt börja månadsspara skapar en ekonomisk trygghet som gynnar alla, inte minst kvinnor. Ett mer jämlikt sparande skulle inte bara ha stora positiva effekter för den enskilde individen utan även för samhället i stort.

Personal

Folksamgruppen ska vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder en arbetsmiljö som främjar god hälsa, motivation och produktivitet. Folksam genomför årligen en medarbetar-undersökning och följer genom den exempelvis engagemang, arbetsmiljö, hälsa och medarbetarskap. Folksam har bedrivit

ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år. Folksam arbetar för en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper, exempelvis vid rekrytering och vid antagning till Folksams interna ledarutvecklingsprogram. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

Folksamgruppen uppfyllde målet om att ha en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män (50/50 ± 5 procent) inom såväl totala medarbetarstyrkan som för chefer. Styrelserna för både Folksam Liv och Folksam Sak har också en jämn könsfördelning inom intervallet (50/50 ± 5 procent).

Folksamgruppen har ett strategiskt arbetsmiljöarbete och följer upp sjuktal bland medarbetarna. Folksamgruppens sjuktal för helåret 2022 uppgick till 4,9 procent, vilket är högre än föregående års utfall på 4,1 procent. Ökningen beror främst på en kraftigt ökad smittspridning av Covid-19 i början av året.

Folksamgruppen arbetar aktivt mot kränkande särbehandling. Under året har 9 fall av diskriminering rapporterats.

Respekt för mänskliga rättigheter

Respekt för mänskliga rättigheter är något Folksamgruppen främjar och driver i alla delar av verksamheten, bland annat genom påverkansarbetet som aktiva ägare och även genom Folksams uppförandekod för leverantörer. Tillsammans med fackliga partners arbetar Folksam för att kunderna ska känna sig trygga på sin arbetsplats och hålla ett helt yrkesliv. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för gruppförsäkringarna.

Folksamgruppen har ett långsiktigt engagemang och samarbete med biståndsorganisationen We Effect. Under året har Folksam och medarbetarna tillsammans gett 2,1 miljoner kronor till We effect.

Folksamgruppen har under 2022 blivit medlemmar i Ethical Trading Initiative, ETI. Genom medlemskapet ska Folksam lyfta kompetensen inom mänskliga rättigheter och tillbörlig aktsamhet i leverantörsledet samt få stöd i att implementera ett systematiskt arbete med uppföljning.

Under 2022 röstade de anställda vid Amazons lager i New York ja till att organisera sig fackligt. Att kunna organisera sig fackligt är en fråga som Folksam, tillsammans med många andra ägare, lyft genom påtryckningar med Amazon ett flertal gånger.

Motverkande av korruption

Att agera etiskt är en självklarhet för Folksam med dotterföretag. För att alla i Folksamgruppen ska veta vad som gäller finns det etiska regler. En viktig del av Folksams affärsetik gäller arbetet med anti-korruption. Folksam har nolltolerans mot mutor, enligt Institutet mot mutors definition. Folksam har en Uppförandekod för leverantörer, uppdaterad 2020, som bygger på internationella konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorruptionsförordningar.

Som investerare är Folksams utgångspunkt alltid att försöka påverka innehaven i en mer hållbar riktning. Om Folksam märker att en tillgång inte möter Folksams syn på hållbarhet, efter påverkansdialoger, kan tillgången dock väljas att säljas. Genom Folksams placeringar påverkas innehaven i frågor som rör klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorruption. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

Folksamgruppen röstade nej till ersättningsrapporten samt nej till ansvarsfrihet för vd och hela styrelsen vid Ericssons bolagsstämma. Inom ansvarsfullt ägande strävar Folksam efter att alla Folksamgruppens portföljbolag ska ta hänsyn till klimat och miljö, mänskliga rättigheter samt förebygga alla former av korruption

Folksamgruppen har inte hanterat något bekräftat fall av korruption under 2022. Inget försäkringsföretag inom Folksamgruppen har tilldelats någon sanktion eller böter under 2022 för brott mot lagar och bestämmelser.
För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet samt mål och nyckeltal för 2022, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2022.

Taxonomiförordningen

Taxonomiförordningen (Taxonomin) är EU:s regelverk för att avgöra om en ekonomisk aktivitet är miljömässigt hållbar eller inte. Syftet med Taxonomin är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar genom ett gemensamt klassificeringssystem.

Taxonomin ställer krav på finansiella aktörer att redovisa hur stor andel av företagets totala tillgångar som utgörs av investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket.

I dagsläget finns utmaningar för finansiella aktörer när det gäller Taxonomins redovisningskrav. Dels finns begränsad tillgång till data beträffande vilka investeringar som är miljömässigt hållbara, dels omfattar Taxonomin hittills endast två av sex så kallade miljömål samt enbart de branscher som släpper ut mest koldioxid och andra växthusgaser. Vidare omfattas endast innehav i större företag inom EU. Därmed täcks i nuläget endast en begränsad del av de investeringar som görs av finansiella aktörer av Taxonomin.

Med anledning av ovan gäller specifika övergångsregler för räkenskapsåren 2021 och 2022. Övergångsreglerna ställer andra, mindre omfattande krav på redovisning. Från räkenskapsår 2023 ska fullständig taxonomilinjering rapporteras. Det är därför svårt att jämföra nyckeltalen för olika räkenskapsår innan det fullständiga regelverket är på plats.

Nedanstående nyckeltal utgör Folksam Liv-koncernens redovisning för räkenskapsåret 2022 enligt Taxonomins övergångsregler.

Koncernen		
	Procentuell andel (%) Intäkter	Procentuell andel (%) CAPEX
Nyckeltal investeringar[1)]		
Andelen av totala tillgångar som omfattas av Taxonomin	5	11
-Varav ekonomisk verksamhet i NFRD-bolag	2	7
-Varav fastighetsinnehav	3	3
Andelen av totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin	29	29
Andelen av totala tillgångar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat	6	6
Andelen av totala tillgångar där data saknas	51	46
Andelen övriga tillgångar	9	9

[1)]Nyckeltal investeringar; För posterna "Totala tillgångar som omfattas av taxonomin, varav verksamhet i NFRD-bolag" samt posten "Totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin" visas Intäkter och CAPEX. För övriga poster visar båda kolumnerna samma procentuella andel då beräkningen utgått från tillgångens andel av koncernbalansräkningens totala tillgångar.

Andelen av totala tillgångar som omfattas av Taxonomin
Posten är en summering av exponeringar mot NFRD-bolag samt fastighetsinnehav.

Posten ekonomisk verksamhet i NFRD-bolag inkluderar exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som har ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin, inklusive sådana exponeringar genom fonder. I tabellen särredovisas detta uppdelat på intäkter som avser företagets sammantagna intäkter från verksamheter som omfattas av taxonomin samt CAPEX som avser företagets sammantagna kapitalutgifter hänförliga till verksamheter som omfattas av taxonomin

Posten fastighetsinnehav inkluderar direktägda fastigheter och fastighetsinnehav genom helägda dotterbolag samt innehav av fastigheter för eget bruk. Nyckeltalet särredovisas då bygg- och fastighetsverksamhet är en av de branscher som omfattas av Taxonomin och investeringar i fastigheter utgör en betydande andel av Folksam Liv-koncernens tillgångar.

Andelen av totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin
Posten är en summering av exponeringar mot bolag och ekonomiska verksamheter som inte omfattas av Taxonomin. Det kan antingen bero på att de inte är NFRD-bolag eller att de är NFRD-bolag som till del har ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin. I tabellen särredovisas detta uppdelat på intäkter som avser företagets sammantagna intäkter från verksamheter som inte omfattas av taxonomin samt CAPEX som avser företagets sammantagna kapitalutgifter som är hänförliga till verksamheter som inte omfattas av taxonomin.

Andelen av totala tillgångar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat.
I posten ingår den totala exponeringen mot centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat.

Andelen av totala tillgångar där data saknas Posten inkluderar exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag, inklusive sådana exponeringar genom fonder, där data inte är tillgänglig.
Andelen övriga tillgångar, posten inkluderar de tillgångar i koncernens balansräkning som redovisas på raderna "Immateriella tillgångar", "Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar", "Fordringar", "Andra tillgångar" samt "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter".

Skadeförsäkring

Taxonomins övergångsregler ställer krav på finansiella aktörer som har skadeförsäkringsverksamhet att ange andelen skadeförsäkringspremier som omfattas respektive inte omfattas av Taxonomin. Inom Folksam Liv-koncernen finns en mindre andel försäkringar som kategoriseras som skadeförsäkring, vilken avser sjukförsäkring och diagnosförsäkring. Den totala skadeförsäkringspremien för dessa försäkringsgrenar uppgick 2022 till 769 miljoner kronor.

Nyckeltal skadeförsäkring	Procentuell andel (%)
Andelen av skadeförsäkringspremier som omfattas av Taxonomin [1)]	100
Andelen av skadeförsäkringspremier som inte omfattas av Taxonomin [2)]	0

[1)]Andelen av skadeförsäkringspremier som omfattas av Taxonomin. I nyckeltalet redovisas andelen skadeförsäkringspremier som till någon del innehåller skydd för en klimatrelaterad händelse inom de försäkringsgrenar som finns upptagna i Taxonomin. Eftersom försäkringsvillkoren inte innehåller något undantag för naturrelaterade skador redovisas den totala premien för Folksam Liv-koncernens sjuk- och diagnosförsäkringar.
[2)]Andelen av skadeförsäkringspremier som inte omfattas av Taxonomin. I nyckeltalet redovisas andelen skadeförsäkringspremier som saknar skydd för klimatrelaterade händelser eller inte finns upptagna i Taxonomin.

Datakällor och begränsningar

Folksam använder Morningstar Sustainalytics som leverantör av data för denna taxonomiredovisning. Morningstar Sustainalytics är internationellt etablerade och har lång erfarenhet av att leverera denna typ av data.

Den data som Morningstar Sustainalytics tillhandahåller är i dagsläget ytterst begränsad och täcker endast drygt fem procent av NFRD-bolagen. Bland annat innebär de så kallade övergångsreglerna som gäller för finansiella företag för räkenskapsår 2021 och 2022 att data avseende finansiella företag som är NFRD-bolag inte är tillgänglig. I samband med att övergångsreglerna upphör och Taxonomin utökas till att omfatta samtliga miljömål, förväntas begränsningarna i dataunderlaget successivt minska. Därmed kommer kvalitén på de nyckeltal som redovisas att förbättras.

Ansvarfull kapitalförvaltning i Folksam

Folksams mål är att erbjuda så bra avkastning som möjligt, och samtidigt vara ledande inom ansvarsfull kapital-förvaltning. Folksams kunder ska kunna känna sig trygga med att deras sparade förvaltas på ett ansvarsfullt sätt, med god avkastning och för en hållbar framtid. Genom Folksams pensions- och kapitalförsäkringar erbjuds kunderna en traditionell förvaltning, där Folksam förvaltar pengarna. Hållbarhetsfrågor är en helt integrerad del i Folksams investeringsprocess oavsett i vilket tillgångsslag investeringarna görs.

Det långsiktiga klimatmålet för Folksams placeringsportföljer, vilket även är en del av Folksams affärsstrategi, är att de ska visa nettonollutsläpp senast 2050 i linje med målen i Parisavtalet. För att nå dit planerar Folksam att sätta delmål vart femte år fram till 2050, där de första delmålen är satta till 2025. Parallellt med klimatambitionerna finns en strävan efter att de tillgångar Folksam äger tar hänsyn till mänskliga rättigheter och arbetar mot korruption i alla delar av verksamheten – och att de följer internationella konventioner inom området.

Folksam vill använda sin ägarroll till att påskynda hållbar omställning genom att i första hand påverka samhälle och företag att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Folksam anser att det är mer ansvarsfullt att behålla ett innehav och försöka påverka, än att sälja innehavet.

Bolagsstyrningsrapport

Folksam Liv är ett kundägt företag. Att det är kundägt innebär att det inte finns några aktieägare. Det är istället försäkringstagarna som är företagets ägare. Alla försäkringars grundidé är att dela risker. I Folksam delas också vinsten. Överskottet går tillbaka till Folksam Livs kunder, dels via återinvestering i affären, dels via återbäring.

God företagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Förtroendet hos lagstiftare och i samhället för att företag agerar ansvarsfullt är avgörande för företagens frihet att förverkliga sina strategier för att skapa värde. En övergripande målsättning med Folksams företagsstyrning är att den ska överensstämma med företagets vision och etiska principer.

Förutom att verka för en god intern företagsstyrning agerar företagen inom Folksamgruppen aktivt genom extern bolagsstyrning. Folksam påverkar andra företag genom sina placeringar för att tillvarata kundernas gemensamma intressen i ägarfrågor. En aktiv bolagsstyrning, såväl internt som externt, ger en ökad avkastning och bidrar till en långsiktigt god utveckling.

Styrelsen ansvarar ytterst för Folksam Livs organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter. Det är styrelsen som ansvarar för den interna styrningen och kontrollen samt för att det finns policyer för det operativa arbetet kring detta.

Styrande regelverk

Styrelsen är ytterst ansvarig för regelefterlevnaden i Folksam Liv medan vd har det operativa ansvaret.

Externa regler

Bolagsstyrningen i Folksam Liv utgår från lagstiftning (främst försäkringsrörelselagen), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt olika rekommendationer såsom Svensk kod för bolagsstyrning och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag.

Svensk kod för bolagsstyrning, senast reviderad den 1 januari 2020, vänder sig i första hand till företag noterade på en reglerad marknad i Sverige. Koden är i första hand skriven för aktiebolag, men är också relevant för företag som Folksam med ett spritt ägar- och allmänintresse. Folksam tillämpar koden från och med 2007 med en mindre avvikelse; företagets revisorer granskar inte företagets halvårs- eller niomånadersrapport. Avvikelse från kodens bestämmelser sker med hänsyn till att företaget inte är ett aktiemarknadsföretag.

Folksam Liv och dess dotterföretag bedriver både tjänstepensionsverksamhet, övrig livförsäkringsverksamhet och skadeförsäkringsverksamhet. För övrig livförsäkringsverksamhet tillämpas Solvens II-regelverket och för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag övergångsregler till och med utgången av 2022. Solvens II-direktivet är ett europeiskt regelverk för försäkringsföretag som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad med ökat skydd för försäkringstagare. Sedan 1 mars 2021 består Folksam Liv-gruppen av såväl försäkringsföretag som tjänstepensionsföretag (den senare kategorin regleras via tjänstepensionsregleringen, IORP II).

Interna regelverk

Utöver de externa regelverken finns interna styrande regelverk som fastställts av stämma, styrelse eller vd. Styrande regelverk utgörs främst av policyer och riktlinjer. Företagsstyrningssystemet formaliseras främst genom företagsstyrningspolicyn och företagsstyrningsriktlinjerna. Därtill tillkommer ett antal andra interna styrdokument i form av strategidokument (planerande dokument) respektive andra interna regelverk. Exempel på planerande dokument är affärsplanen och planen för riskkontroll.

De interna styrande regelverken genomgår en årlig översyn och uppdateras löpande vid behov. Alla styrande regelverk har en utsedd regelverksägare och minst en regelverksspecialist.

Bolagsordningen

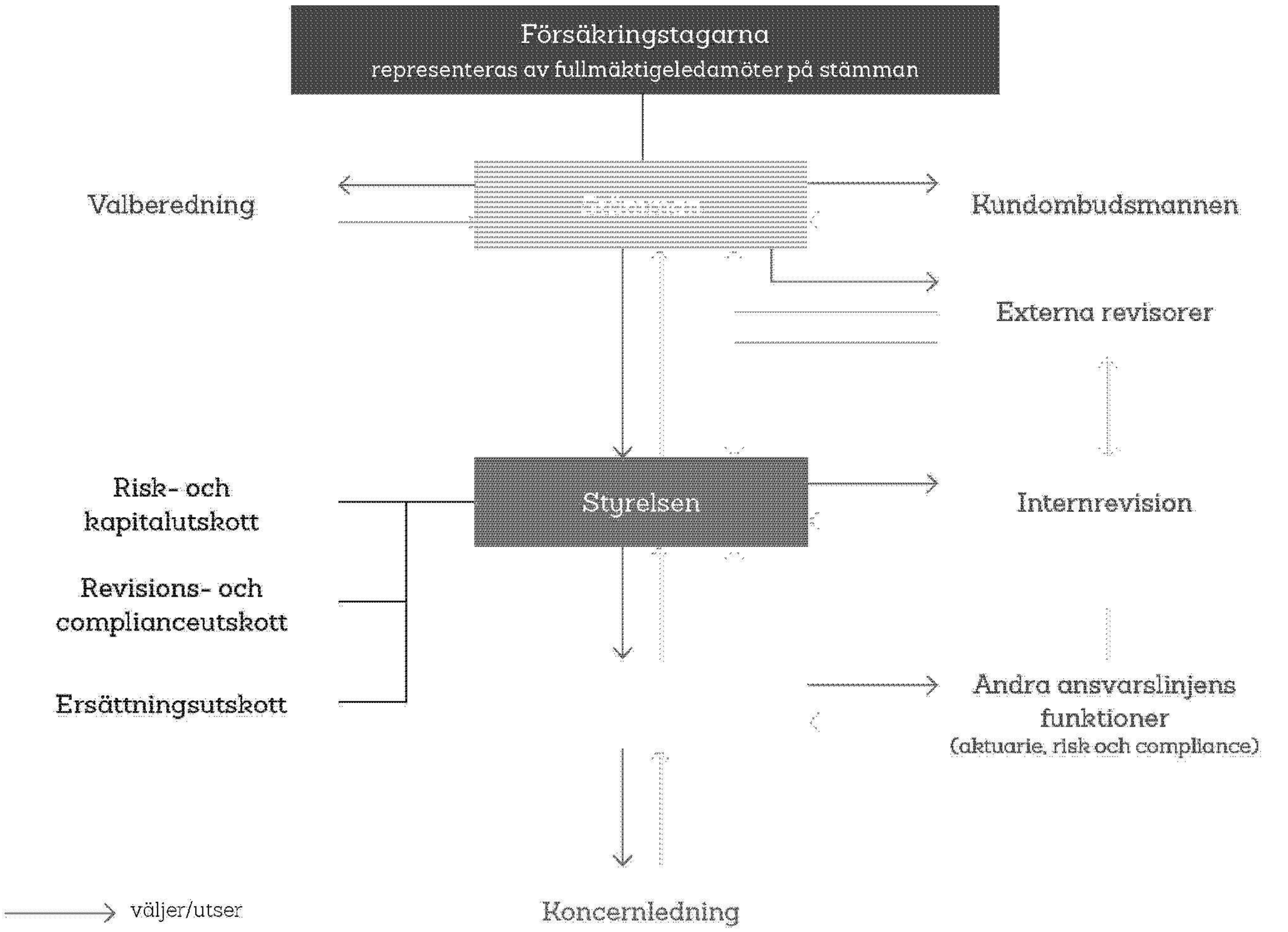
Bolagsordningen anger, tillsammans med lagstiftningen, verksamhetens ramar och ger en beskrivning av företaget och hur det ska styras. Stämmans sammansättning och ansvar framgår av bolagsordningen. Stämman beslutar om ändring av bolagsordningen. Ett beslut att ändra bolagsordningen är, i enlighet med försäkringsrörelselagen, giltigt om två tredjedelar av samtliga röstande förenat sig om det.

Arbetsordning för styrelsen

I arbetsordning för styrelsen tydliggörs styrelsens och styrelseordförandens ansvar. Här finns även regler för styrelsens utskott, deras sammanträden och deras sammansättning. Styrelsen beslutar även om instruktion för vd. Styrelsen fastställer företagsstyrningspolicyn som omfattar områden som företagsstyrningssystem, strategi- och affärsplanering, riskhanteringssystem, internkontrollsystem, intressekonflikter, externrapportering, kontinuitet och säkerhet med flera. Bland de regelverk som fastställs av styrelsen ingår även etiska regler, konkurrenspolicy, försäkringspolicy, kapitalhanteringspolicy, ersättningspolicy med flera.

Struktur bolagsstyrning

Bilden nedan visar strukturen för de övergripande styrande organen i Folksam Liv; stämma, styrelse och vd (tillika koncernchef). Eftersom Folksam Liv är ett kundägt företag finns det inte några aktieägare. På stämman företräds kunderna av fullmäktigeledamöter. Folksam Liv tillämpar därför kodens bestämmelser om aktieägare på fullmäktigeledamöterna.

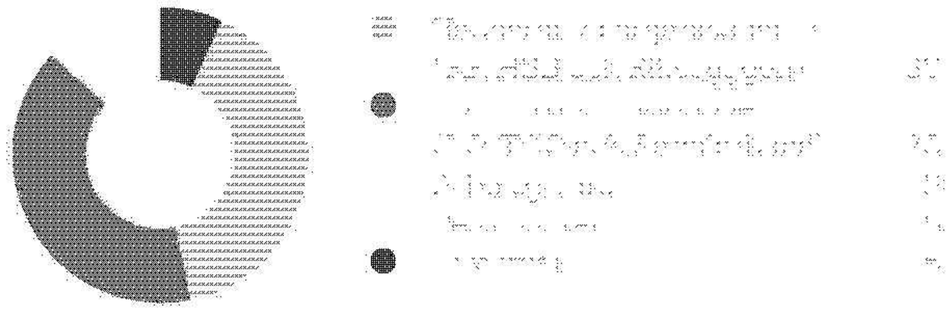


Ordinarie

Folksam Livs högsta beslutande organ är stämman. Enligt bolagsordningen är försäkringstagarna i Folksam Liv delägare. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på stämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna och dels genom direktval av försäkringstagarna (där valet genomförs av särskilt utsedd valanordnare). Försäkringstagarna representeras av 75 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolym och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie stämma hållas årligen under andra kalenderkvartalet. Under 2022 hölls stämman den 21 april i Stockholm. Stämman fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beslutar om styrelseledamöterna och vd får ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning.

Stämman beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer. Stämman fastställer även arvoden för dessa. Principer för ersättning och anställningsvillkor för vd och övriga ledamöter i koncernledningen fastställs också av stämman. Mer information om stämman finns på www.folksam.se.



Valberedning

Valberedningen är stämmans organ med uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor i enlighet med bolagsordningen. Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter som utses av ordinarie stämma för en mandatperiod på ett år. Valberedningens sammansättning och den process som ska tillämpas för arbetet regleras i en instruktion för valberedningen.

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av stämmoordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av valanordnare (med ansvar för direktval till stämman), revisorer, lekmannarevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till stämmoordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande, styrelseledamöter, ledamöter i styrelsens utskott, valanordnare, revisorer/revisionsbyrå och lekmannarevisorer.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på www.folksam.se. Valberedning vald fram till och med 2023 års stämma består av Ella Niia (ordförande), Linda Lindwall, Robert Söderhjelm och Mikael Sjöberg.

Styrelse

Stämman utser styrelsen som ansvarar för Folksam Livs övergripande organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som stämman och externa regelverk ger. I ett kundägt företag som Folksam Liv företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Livs styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande.

I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. För Folksam Liv ska styrelsen exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys, regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten samt kundkännedom. Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid stämman 2022 valdes sex kvinnor samt sex män till Folksam Livs styrelse. Enligt koden ska majoriteten av de stämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Enligt valberedningen uppfyller samtliga ledamöter förutsättningar för sådant oberoende.

Styrelsen fastställer årligen dels en arbetsordning, dels en så kallad strategisk dagordning. Syftet med dessa handlingar är att skapa ett effektivt styrelsearbete genom att bland annat bestämma när under året olika ämnesområden ska behandlas.

Styrelsens övergripande uppgift är att för kundernas räkning förvalta företagets angelägenheter. Styrelsen ska bland annat se till att Folksam Livs organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och företagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Vidare ska styrelsen fortlöpande kontrollera företagets ekonomiska situation vilken regelbundet ska rapporteras till styrelsen. Det är styrelsen som utser företagets vd samt vice vd.

Styrelsearbete

Under året hölls 9 styrelsemöten. Styrelsens utskott; risk- och kapitalutskottet hade 8 sammanträden, revisions- och complianceutskottet 7 sammanträden och ersättningsutskottet 5 sammanträden. Inför varje ordinarie sammanträde har styrelsen fått en skriftlig rapport av vd, vilken behandlat viktiga händelser i Folksam, men också i branschen i övrigt.

I enlighet med en strategisk dagordning har styrelsen under året bland annat behandlat följande: kontinuerligt följt upp förverkligandet av ett antal strategiska mål, egen risk- och solvensbedömning (ORSA), finansiella rapporter, kvartalsrapporter, affärsplan, budget och prognosrapporter, Solvens II-rapportering, genomgång av dotterföretagens verksamheter och ekonomi, omvärlds- och konkurrentanalyser, intressekonflikter, aktuarierapporter, compliancerapporter, riskrapporter, internrevisionsrapporter, fastställt ett återförsäkringsprogram, genomfört en årlig regelverksgenomgång av samtliga av styrelsen fastställda regelverk, fastställt ett belöningsprogram samt sammanträtt med den externa revisorn.

På samtliga ordinarie styrelsemöten finns tid avsatt för fördjupning. Det kan dels utgöras av de fasta temaområden som styrelsen fastställt, dels av ad hoc anmälda fördjupningsfrågor under året. För att få tillfälle att diskutera strategiska och framåtblickande frågor mer ingående genomför styrelsen under året även ett seminarium. Seminariet hölls i Luleå och temat var "Framtidens energimarknad". Seminariet inleddes med att en energiforskare höll en föredragning om de olika beståndsdelarna inom den svenska energimarknaden, vilket följdes av ett platsbesök på SSAB för att höra om deras arbete med omställning till fossilfri ståltillverkning. Styrelsen hade även ett möte med kommunstyrelsens ordförande som redogjorde för de lokala förhållandena i Luleå. Utöver det gjordes ett besök på Folksams kontor i Luleå för en presentation av deras verksamhet. I september hölls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter i moderföretagen samt i försäkringsdotterföretagen inom Folksamgruppen. Utbildningen behandlade bland annat Folksams verksamhet, organisation och styrning samt betydelsefulla lagregler och det styrelseansvar som följer av dessa regler.

Under året hölls två möten för samtliga styrelseordföranden inom Folksam Liv-gruppen för att åstadkomma en bättre samverkan med dotterföretagen vad gäller egen risk- och solvensbedömning där föreslagna scenarier och efterföljande resultat diskuterades. Genomgång skedde även av de kapitalkvoter som under året rapporterats till Finansinspektionen. Ordförandena i risk- och kapitalutskott, för de företag som har detta, deltog också.

Enligt koden ska styrelsen årligen utvärdera styrelsearbetet med syfte att utveckla dess arbetsformer och effektivitet. En sådan utvärdering genomfördes i november i form av en webbenkät. Utvärderingen omfattar områden som "kunskap och kompetens" (dels avseende styrelsen som helhet, dels avseende de enskilda ledamöterna), "styrelsearbete och möten" samt "roller och samarbeten". Resultatet rapporterades och diskuterades på styrelsemötet i december. Rapporten delgavs även valberedningen.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsen kan inte delegera sitt ansvar men den kan utse utskott som bereder frågor inom ett visst område. Utskottens sammansättning, ansvar och befogenheter med mera regleras i styrelsens arbetsordning.

[illegible]

Utskottet bistår styrelsen i arbetet med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla Folksam Liv och Liv-gruppens samlade hantering av dessa områden.

Utskottet bedömer löpande företagets och gruppens samlade riskbild samt utfallet av risktagandet, och inför styrelsens beslut:

- Lämnar rekommendationer och åtgärdsförslag för företagets och gruppens risk- och kapitalstyrning.
- Bedömer och lämnar förslag på processer, metoder och modeller gällande risk- och kapitalfrågor.
- Utvärderar företagets och gruppens egen risk- och solvensbedömning.
- Utvärderar alternativa scenarios relaterade till företagets och gruppens egen risk- och solvensbedömning.
- Bedömer förslag till återförsäkringsprogram.
- Bereder placeringspolicy, försäkringspolicy samt relevanta delar av företagsstyrningspolicy.
- Behandlar frågor som rör tilldelning av återbäring.

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Cecilia Hermansson (ordförande), Göran Arrius och Lars Ericson. Vid mötena närvarar även vd, chefen för Affärsområde Liv, Strategisk rådgivare Liv, chefen för Ekonomi och finans tillika CFO, ansvarig för riskhanteringsfunktion, ansvarig för aktuariefunktion, chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet, samt chefen för Internrevision.

[illegible]

Utskottets huvudsyfte är att bistå styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen i moderföretaget och i dotterföretagen.

På uppdrag av styrelsen har utskottet uppgift att:

- Säkerställa den finansiella rapporteringen.
- Bedöma den interna styrningen och kontrollen inklusive riskhanteringen.
- Bedöma regelefterlevnaden.
- Utvärdera kvaliteten på intern- och externrevision inklusive övervakningar av externrevisionens opartiskhet.

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Britt Hansson (ordförande), Anna Almqvist och Robert Eriksson. Vid mötena närvarar även vd, chefen för Internrevision, chefen för Compliancefunktionen, chef Koncernstaben samt CFO. Även externrevisorn samt risk- och aktuariefunktionen deltar vid vissa möten.

[illegible]

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Liv och Folksam Sak med ledamöter från båda styrelserna. Utskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Utskottet säkerställer att Folksams ersättningspolicy bereds och följs upp.

Principerna fastställs av styrelserna och godkänns därefter av respektive stämma. Utskottet lämnar, mot bakgrund av dessa principer, även förslag till respektive styrelse om avtal om lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor för vd och för ledamöterna i koncernledningen. Utskottet beslutar även om lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor för chefen för Internrevision. Vid somliga tillfällen konsulterar vd utskottet i frågor som rör annan personals lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor.

Ledamöter är: Ulf Andersson (ordförande i ersättningsutskottet och styrelseledamot i Folksam Sak), Lars Ericson (styrelseordförande i Folksam Liv) och Britta Lejon (styrelseledamot i Folksam Liv).

Styrelsen och styrelseledamöterna ska, såväl ur ett helhetsperspektiv som enskilt, uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt ha kunskap och erfarenhet som är relevant utifrån verksamhetens karaktär och inriktning. För att säkerställa detta gör valberedningen varje år en lämplighetsprövning av styrelsen och styrelseledamöterna.

Styrelse Folksam Liv



Lars Ericson

Styrelseordförande sedan 2017.
Invald 2015. Född 1963.

Nuvarande uppdrag
Vd KF Stockholm. Styrelseordförande i Coop Butiker och Stormarknader AB. Styrelseledamot i Mentor. Ledamot i valberedningen för Atrium Ljungberg , i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv samt i Folksams ersättningsutskott.

Urval av tidigare uppdrag
Styrelseordförande i MedMera Bank. Ledamot i Folksams valberedning. Styrelseledamot för Coop Sverige, Ambulanssjukvården i Stockholm, samt Folktandvården i Stockholms län. Affärsområdes- och marknadschef i Swedbank och kommunalråd Tyresö kommun.

Utbildning
Gymnasieexamen.



Britta Lejon

Vice ordförande
Invald 2019. Född 1964.

Nuvarande uppdrag
Ordförande fackförbundet ST. Vice ordförande i Trygghetsstiftelsen.

Urval av tidigare uppdrag
Riksdagsledamot. Ledamot i Arbetsmarknadsutskottet. Vice ordförande Justitieutskottet. Demokrati- och förvaltningsminister. Ungdomsminister, samt Konsumentminister. Styrelseledamot i Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag.

Utbildning
Kulturvetarlinjen Stockholms universitet. Studier i statsvetenskap, företagsekonomi och nationalekonom Lunds universitet.



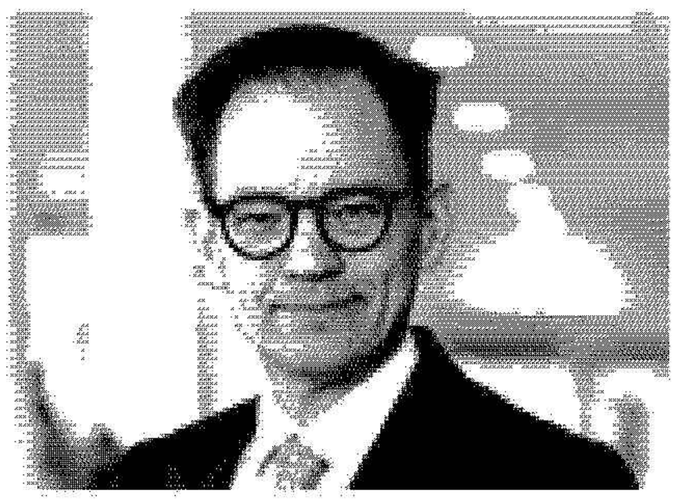
Anna Almqvist

Ledamot
Invald 2022. Född 1985.

Nuvarande uppdrag
Ekonom, LO.

Urval av tidigare uppdrag
Analytiker på myndigheten för tillväxtpolitiska utvärderingar och analyser. Utredare på International business Leaders Forum (IBLF). Styrelseledamot i Svenska kommittén för United World Colleges (UWC).

Utbildning
Fil mag och Pol kand, båda med huvudområde nationalekonomi, Lunds universitet. Master of Science, London School of Economics and Political Science.



Jesper Andersson

Ledamot
Nyval 2022. Född 1977.

Nuvarande uppdrag
Vd på Löf, regionernas ömsesidiga försäkringsbolag. Styrelseledamot, MedMera bank.

Urval av tidigare uppdrag
CFO, Folksam. Affärsområdeschef Privat, Folksam. Vd Tre Kronor Försäkring. Styrelseledamot i Fonus, Familjens jurist, Folksam Fondförsäkring, Löf, Folksam Skadeförsäkring samt Svenska aktuarieföreningen.

Utbildning
Examen i matematisk statistik, Stockholms universitet.



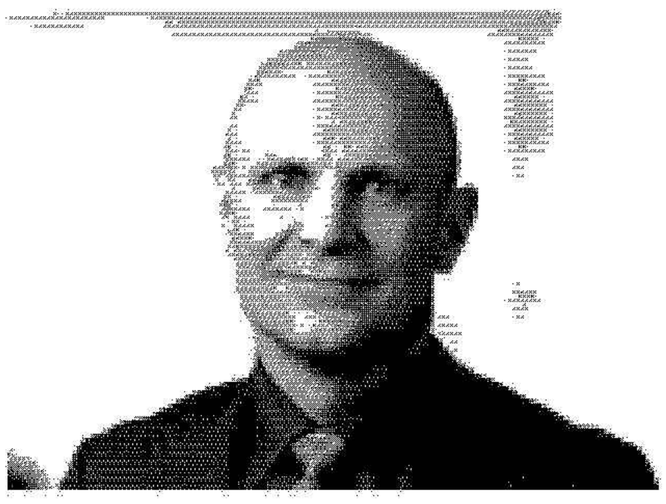
Göran Arrius

Ledamot
Invald 2013. Född 1959.

Nuvarande uppdrag
Ordförande Saco. Styrelseordförande Akademikernas a-kassa (AEA). Styrelseordförande Folk och Försvar. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag
Ordförande i Jusek. Ordförande i Saco-föreningen på SEB. Arbetstagarrepresentant i styrelsen för SEB. Styrelseledamot i Första AP-fonden.

Utbildning
Examen Militärhögskolan. Officersexamen Kungliga Sjökrigsskolan.



Robert Eriksson

Ledamot
Invald 2020. Född 1967.

Nuvarande uppdrag
Ekonomichef på Svenska Kommunalarbetareförbundet. Ledamot i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Liv samt Folksam/Kommunals försäkringskommitté. Styrelseordförande i Komanco AB. Styrelseledamot i Arena Idé Kapital, Kommunalarbetaren i Sverige samt Fastighetsbolaget Polstjärnan.

Urval av tidigare uppdrag
Ekonomichef samt IT-ansvarig för GS-facket och dessförinnan Union to union. Internbanksansvarig Postnord.

Utbildning
Civilekonom, Stockholms universitet. Certifierad controller, FAR.



Britt Hansson

Ledamot
Invald 2015. Född 1966.

Nuvarande uppdrag
Vd och koncernchef för OK ekonomisk förening. Styrelseordförande i OK-Q8 AB. Styrelseledamot i bland annat KF och Fremia.

Ordförande i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag
Skandinavisk direktör för HR, Integration, IT och Inköp på OKQ8. Finansdirektör OKQ8. Vd för OKQ8 Bank. Nordisk CFO Svenska McDonald´s. Styrelseledamot i OKQ8 Bank, Bra Bil, Apotek Produktion och Laboratorier, Petrolia samt Företagsekonomiska föreningen.

Utbildning
Civilekonomexamen Örebro universitet. Ledarskapsutbildning Ashridge Business School. Autenthic Leadership Development Harvard Business School.



Cecilia Hermansson

Ledamot
Invald 2015. Född 1962.

Nuvarande uppdrag
Forskare och lärare, KTH. Konsult inom nationalekonomi. Ledamot i styrelserna för Creades, HUI, Infostat, G-förvaltning och Entreprenörskapsforum. Ordförande i Klimatpolitiska rådet och medlem i Handelns Ekonomiska råd. Ordförande i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag
Chefekonom, Swedbank, Tf departementsråd, Finansdepartementet. Makroekonom på Sida och svenska ambassaden, Nairobi. Ledamot i Finanspolitiska rådet. Ordförande i Industrins ekonomiska råd, ledamot Medlingsinstitutets insynsråd.

Utbildning
Ekonomie doktor inom bank och finans KTH. Civilekonom Handelshögskolan.



Johan Lindholm

Ledamot
Invald 2017. Född 1964.

Nuvarande uppdrag
Förbundsordförande Byggnadsarbetareförbundet. Styrelseledamot LO. Styrelseordförande Riksbyggen. Ordförande Nordiska bygg- och träarbetarefederationen (NBTF) samt President i den europeiska motsvarigheten EBTF. Styrelseledamot världsfederationen Building and Wood Worker´s international (BWI/BTI).

Urval av tidigare uppdrag
Ordförande Riksbyggen Bospar. Vice ordförande Byggnads A-kassa. Styrelseledamot i Byggnads solidaritetsfond, Polstjärnan fastighetsbolag, samt i A-kassornas samorganisation.

Utbildning
Gymnasieexamen.



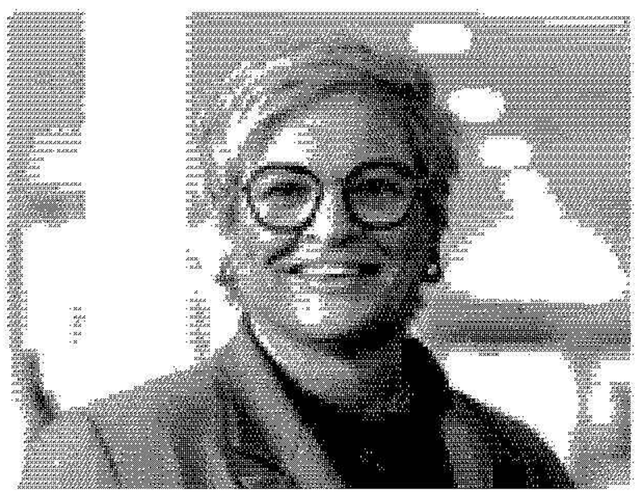
Kerstin Wallentin

Ledamot
Invald 2021. Född 1964.

Nuvarande uppdrag
Senior rådgivare/interims chef inom kommunikation, marknad och ledarskap. Excecutive coach Ståhl&Partner. OrdförandeKonsumentföreningen Stockholm. Styrelseledamot KF och Riksbyggen.

Urval av tidigare uppdrag
Avdelningschef Kommunikation, Systembolaget. Marknad och kommunikationsdirektör, ATG. Ledarroller inom KF/COOP. Ledamot, SEEM.

Utbildning
Examen Personal och arbetslivsfrågor, Stockholms universitet.



Sineva Ribeiro

Ledamot
Nyval 2022. Född 1968.

Nuvarande uppdrag
Ordförande samt kanslichef, Vårdförbundet. Styrelseledamot TCO. Ledamot i SBU nämnd. Vice ordföraande SSN (Nordisk förening för sjuksköterskor)

Urval av tidigare uppdrag
Ledamot i Statens medicinskt etiska råd (SMER). Ledamot i EFN (Europafederationen för sjuksköterskor. Sjuksköterska, Sahlgrenska.

Utbildning
Specialist sjuksköterskeexamen inom kirurgisk omvårdnad, Göterborgs högskola..



Petter Skogar

Vice ordförande
Invald 2022. Född 1967.

Nuvarande uppdrag
Vd för Fremia. Ordförande i Ciko. Styrelseledamot i Svensk kooperation och Handelsrådet.

Urval av tidigare uppdrag
Förbundsdirektör KFO. Förhandlingschef, SKR. Förhandlingschef Almega. Styrelseledamot Coompanion Sverige, Idéburna Skolors Riksförbund, Konsumentkooperationens pensionsstiftelse och tankesmedjan Global utmatning.

Utbildning
Master of Arts, University of Leeds. Fil kand nationalekonomi, Karlstad högskola. Studier i juridik, Lunds universitet.

Arbetstagarrepresentanter



Anders Johansson

Arbetstagarrepresentant sedan 2007.
Född 1960.

Utsedd av
Förena Folksam.

Anställd i Folksam sedan
1989.



Susanna Järnek

Arbetstagarrepresentant sedan 2012.
Född 1968.

Utsedd av
Akademikerföreningen inom Folksam.

Anställd i Folksam sedan
1999.



Maria Bolin

Arbetstagarrepresentant sedan 2021.
Född 1968.

Utsedd av
Handelsanställdas förbund.

Anställd i Folksam sedan
2007.

Närvaro på styrelsemöten och styrelsens utskott 2022

Lars Ericson	ordförande	9 av 9	5 av 5	-	8 av 8
Britta Lejon	vice ordf.	9 av 9	4 av 5	-	-
Johanna Jaara Åstrand[7)]	vice ordf.	2 av 9	1 av 5	-	-
Anna Almqvist[3)]	ledamot	7 av 9	-	5 av 7	-
Jesper Andersson[3)]	ledamot	6 av 9	-	-	-
Göran Arrius	ledamot	9 av 9	-	-	8 av 8
Robert Eriksson	ledamot	8 av 9	-	5 av 7	-
Britt Hansson[4)]	ledamot	9 av 9	-	7 av 7	-
Cecilia Hermansson[5)]	ledamot	9 av 9	-	-	8 av 8
Lars-Inge Larsson[7)]	ledamot	2 av 9	-	2 av 7	-
Johan Lindholm	ledamot	9 av 9	-	-	-
Sineva Ribeiro[3)]	ledamot	3 av 9	-	-	-
Petter Skogar[3)]	ledamot	7 av 9	-	-	-
Kerstin Wallentin[3)]	ledamot	9 av 9	-	-	-
Elisabeth Brandt Ygeman[7)]	ledamot	2 av 9	-	-	-
Mikael Åbom[7)]	ledamot	2 av 9	-	2 av 7	-
Anders L Johansson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Susanna Järnek	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Maria Bolin	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Ulf Andersson[6)]	-	-	5 av 5	-	-

[1)] Ordinarie möten, konstituerande möte och två extra styrelsemöten. Därutöver har det hållits ett seminarium, två ORSA-möten (egen risk- och solvensbedömning) där enbart ordförande närvarar, en utbildning i livförsäkringsteknik samt introduktionsutbildning för nyvalda ledamöter.

[2)] Gemensamt utskott för Folksam Liv och Folksam Sak

[3)] Valdes in vid stämman

[4)] Ordförande i Revisions- och complianceutskottet

[5)] Ordförande i Risk- och kapitalutskottet

[6)] Styrelseledamot i Folksam Sak och ordförande i ersättningsutskottet

[7)] Avgick vid stämman

Ersättning till styrelsens ledamöter

Årsarvoden beslutade av stämman 2022:

Styrelseordförande	211 500 kr
Vice styrelseordförande	114 500 kr
Övriga styrelseledamöter	81 100 kr
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	81 200 kr
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	50 200 kr
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	81 200 kr
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	50 200 kr
Ledamöter i Ersättningsutskott	19 750 kr

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2022:

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	8 400 kr
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Sak) - arvodet avser Folksam Livs andel	4 200 kr

Se även not 48 (Medelantal anställda samt löner och ersättningar) för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar.

Centrala funktioner

Inom Folksam följer risk- och kontrollorganisationen en modell med tre ansvarslinjer vilket beskrivs i not 2 "Upplysningar om risker" avsnitt "Risk- och kontrollorganisation".

Riskhanteringsfunktionen och Aktuariefunktionen inom Folksam Liv har organiserats i en gemensam sektion, medan Compliance-funktionen utgör en egen sektion. Dessa är skilda från motsvarande enheter och funktioner i Folksam Sak-gruppen och fristående från den operativa verksamheten. Funktionerna är underställda vd men är även ålagda att rapportera direkt till styrelsen.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen ansvarar bland annat för att utveckla och förvalta (normera) riskhanteringssystemet samt stödja första ansvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion är Carola Fornelid.

Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i företaget. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för Aktuariefunktionen för Folksam Liv, samt ansvarig aktuarie för tjänstepensionsverksamheten i företaget, är Dan Nedergård.

Compliancefunktionen

Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd för verksamheten och företagets ledning i frågeställningar rörande efterlevnad och förändring av försäkringsrörelselagen och lagen om försäkringsdistribution. Compliancefunktionen ger också råd och stöd avseende etikfrågor. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Chef för Compliancefunktionen, tillika ansvarig för regelefterlevnaden i företaget, är Rebecka Vaxenbäck.

Internrevisionen

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera systemet för intern kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet samt lämna råd och synpunkter på desamma i syfte att bidra till ökad effektivitet i riskhantering, intern kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevisionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket, International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i Policy för Internrevision. Joni Heinonen är internrevisionschef, tillika ansvarig för funktionen Internrevision, för Folksam Liv med dotterföretag.

Externa revisorer

Stämman utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll utses även tre lekmannarevisorer. Mandatperioden är för samtliga ett år. Stämman 2022 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Daniel Eriksson. Därutöver valdes Hans Eklund, Lasse Thörn och Leif Hansson till lekmannarevisorer.

Kundombudsmannen

En kund som är missnöjd med Folksams beslut i ett försäkrings-, sparande- eller skadeärende erbjuds ett kostnadsfritt omprövningsförfarande. Kundombudsmannen är fristående, ställer höga krav på kvalitet och har rätt att rekommendera ändringar i ärenden som anmälts för prövning. Kundombudsmannen har dessutom rätt att föreslå förbättringar i Folksams försäkrings-, sparande- och skadeverksamhet samt verka som intern remissinstans. Rapportering sker direkt till stämman. Stämman utser Kundombudsman för en period om tre år samt fastställer instruktion för denne. Björn Siljeholm är utsedd till Folksam Livs kundombudsman till och med stämman 2023.

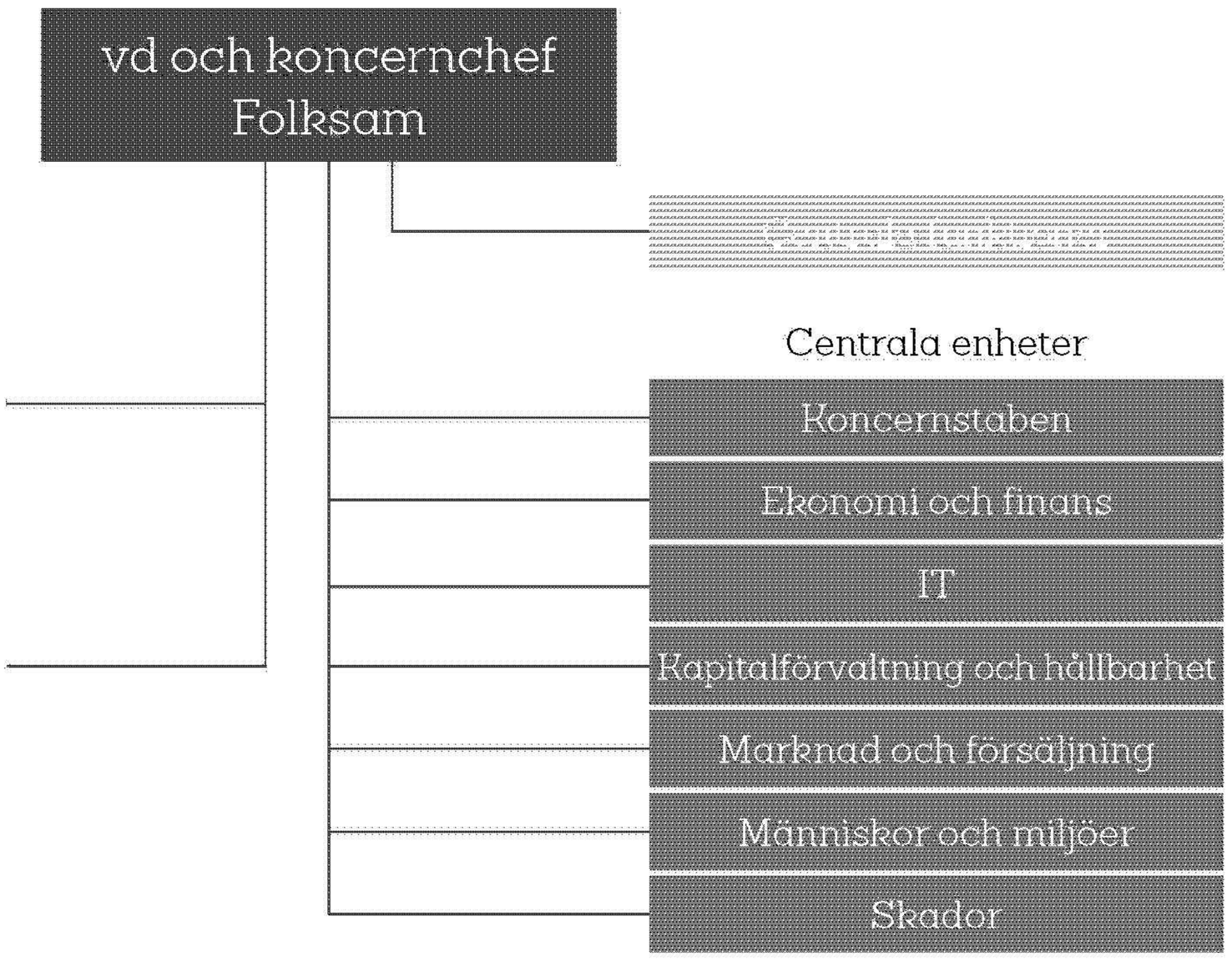
Operativ organisation

Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

Till följd av den gemensamma operativa organisationen är vissa enheter och funktioner gemensamma med andra företag inom Folksamgruppen. Frågor rörande den gemensamma organisationen behandlas i Folksams Bolagsforum, vilket omfattar vd i de dotterföretag som är parter i Folksams Multipartsavtal (ett avtal avseende organisatorisk samverkan mellan företag inom Folksam Liv-gruppen och företag inom Folksam Sak-gruppen).

Folksam Liv har ett affärsområde, Affärsområde Liv. Affärsområdet ansvarar för att driva och utveckla den affär som avser försäkring riktad mot kollektivavtalsparterna på den svenska arbetsmarknaden, samt för att driva och utveckla den affär som avser partnersamarbete. Affärsområdet ansvarar även för att driva och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag. Affärsområdet ansvarar även för att utveckla, leverera och samordna administrativa tjänster inom den affär som avser försäkring riktad mot kollektivavtalsparterna på den svenska arbetsmarknaden. Chefen för affärsområdet disponerar över de samlade resurserna inom affärsområdet, samt svarar för processerna och har det yttersta ansvaret för ledningsarbetet inom affärsområdet. Affärsområdeschefen är ansvarig för den verksamhet som bedrivs inom affärsområdet och har ett resultat och lönsamhetsansvar för företagets verksamhet, samt ägaransvar för dotterföretagen.

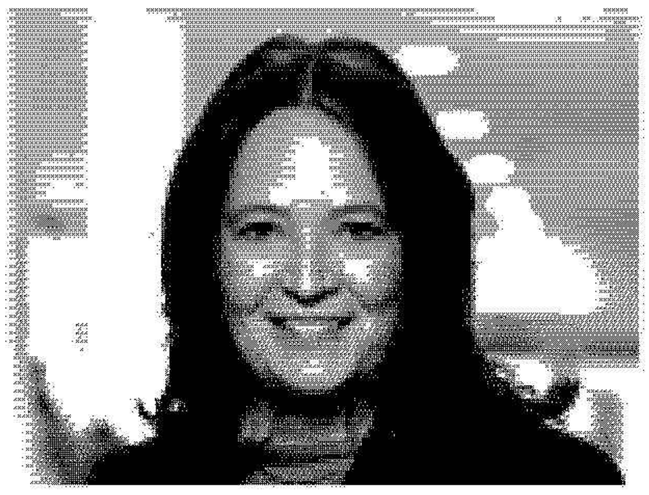
Därutöver finns sju centrala enheter. Den övergripande organisationen, med bland annat affärsområden och centrala enheter, fastställs i företagsstyrningspolicyn, medan ansvarsområden för dessa framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. För dotterföretagen finns dessutom ägardirektiv formulerade, vilka anger i vilken riktning ägaren önskar att respektive företag ska styras och ledas.



Nyheter under året

- Ny CIO från februari 2022 är Anders Lundsten. Björn Ekstedt var tillförordnad CIO innan Anders Lundsten tillträdde.
- Jens Wikström, tidigare chef för Marknad och försäljning, är chef för affärsområde Sak från 1 januari 2022.
- Elisabeth Sasse, tidigare affärsområdeschef Sak, slutade på Folksam vid årsskiftet 2021/2022.
- Ny chef för Marknad och Försäljning från 1 januari 2022 är Anna-Karin Laurell, tidigare chef för affärsområde Liv.
- Ny chef för affärsområde Liv från 1 januari 2022 är Katrin Röcklinger.
- Annkristine Wuopio Mogestedt, skadedirektör, gick i pension vid årsskiftet 2022/2023. Ny skadedirektör är Ragnhild Lindegren.

Folksamgruppen koncernledning



Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Född 1970.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseordförande i KPA AB, Folksam Tjänstepension samt i Svensk försäkring. Styrelseledamot, ledamot av Executive Committee och Vice Chair Europe, ICMIF. Ledamot i Swedbanks valberedning samt i nomineringskommittén för Volvo Cars..

Tidigare uppdrag
Vice vd och chef Koncernstaben, Folksam. Chef för Governance, Risk och Compliance, Folksam. Bolagsjurist och försäkringsjurist, Folksam. Advokat, Lindhs DLA Nordic. Biträdande jurist, Hägglund & Ramm-Ericsson.

Utbildning
Jur kand, Stockholms universitet.



Michael Kjeller

Vice vd och chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Född 1964.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseledamot i KPA AB.

Tidigare uppdrag
Olika befattningar inom Folksam sedan 1988, bland annat vd på KPA Kapitalförvaltning AB 2000-2001.

Utbildning
Fil kand i matematisk statistik/matematik, Uppsala universitet.



Linn Edström Larsson

CFO

Född 1976.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseledamot Riksbyggen och i Sverige-Amerika Stiftelsen.

Tidigare uppdrag
Transformation Program Manager, Tele2. CFO Office, Carnegie Investment Bank. Nordic integration and business manager, Royal Bank of Scotland. Risk Manager, Svensk Exportkredit.

Utbildning
Fil Mag i Nationalekonomi, Stockholms universitet. Fil Kand i Engelska, Stockholms universitet.



Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer

Född 1967.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse och i Fremia.

Tidigare uppdrag
HR-direktör Region Stockholm. Personaldirektör Regeringskansliet. Senior Vice President HR Nasdaq samt chefstjänster inom HR på Tredje AP-Fonden, Hemsö Fastighet samt Vattenfall.

Utbildning
Fil-kandexamen personal- och arbetslivsfrågor, Stockholms universitet samt HR Executive Program på Handelshögskolan i Stockholm.



Anna-Karin Laurell

Chef Marknad och försäljning

Född 1963.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseordförande i Folksam LO Tjänstepension AB. Styrelseledamot i KPA Tjänstepensionsförsäkring och Min Pension.

Tidigare uppdrag
Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, KPA AB och KPA Pensionsservice. Chef Ao Liv chef Ao Privat, Folksam. Vd för Bukowskis samt för SalusAnsvar. Verksamhetschef Skador, Folksam. Försäljningschef SalusAnsvar. Kundservicedirektör Tre. Telefonbankschef Skandiabanken. Kundenhetschef Skandia. Ledamot ICA-banken och ICA-försäkring.

Utbildning
Humanistisk utbildning, Lunds universitet.



Björn Nordin

Chef Koncernstaben

Född 1959.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseledamot i We Effect.

Tidigare uppdrag
Chef för Koncernjuridik, Bolagsjuridik, bolagsjurist och försäkringsjurist, samtliga på Folksam. Advokat, advokatfirman Fylgia. Hovrättsfiskal och tingsfiskal vid Svea hovrätt.

Utbildning
Jur kand, Uppsala universitet.



Anders Lundsten
Chef IT och CIO

Född 1966.

Tidigare uppdrag
Group CIO på Vinggruppen. CIO på bland annat Clas Olsson, Dustin och DeLaval. Styrelsemedlem Dataföreningen Sverige.

Utbildning
Elektronik- och datateknik, KTH. Telefoningenjör, Tekniska högskolan Hässleholm.



Katrin Röcklinger
Chef Affärsområde Liv

Född 1975.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam Tjänstepension AB, KPA AB, KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och Konsumentföreningen Stockholm.

Tidigare uppdrag
Vd Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Bolagsjurist, Folksam och AFA Försäkring. Advokat, Baker & McKenzie Advokatbyrå. Styrelseordförande i Svenska Pensionsstiftelsers förening. Styrelseledamot i Folksam Service AB och Grön Bostad AB.

Utbildning
Jur kand, Stockholms universitet.



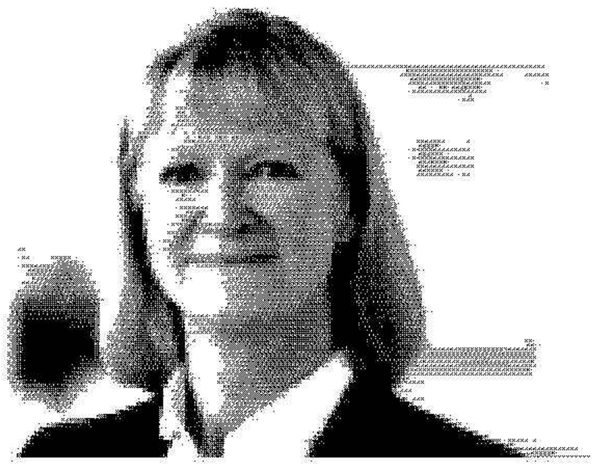
Jens Wikström
Chef Affärsområde Sak

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag
Ledamot i Fonus koncernstyrelse och Stöldskyddsföreningen.

Tidigare uppdrag
Strategisk Partner Personal Banking, chef Region norr och chef Storkundsenheten – samtliga på Nordea. Vd Skellefteå Industrihus. Ett flertal politiska uppdrag inom Skellefteå kommun samt inom Sparbanksstiftelsen Norrland och Swedbank.

Utbildning
Examen Dataingenjör, Luleå Tekniska universitet.



AnnKristine Wuopio-Mogestedt
CCO och chef Skador

Gick i pension vid årsskiftet. Ny CCO från 2023 är Ragnhild Lindegren.

Född 1961.

Övriga pågående uppdrag
Styrelseordförande i Brandskyddsföreningen Sverige. Styrelseledamot i CAB AB samt SOS International a/s..

Tidigare uppdrag
Olika chefsuppdrag inom Skador i Folksam sedan 1988. Vd i Svenska Konsumentförsäkringar 2005–2006. Styrelseledamot i bl a Trafikförsäkringsföreningen., Larmtjänst och Stöldskyddsföreningen.

Utbildning
Ämneslärarexamen Fil Mag, Linköpings universitet.

Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

Folksam Livs stämma har beslutat att, utöver Svensk kod för bolagsstyrning, även följa "Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag". Nedan följer en redovisning av hur vi följer och tillämpar principerna.

Syfte och övergripande mål

Folksam Livs övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. En förutsättning för att nå målet är att Folksams verksamhet bedrivs utifrån principen att företaget ska finnas till under lång tid framöver och att skapa sparandelösningar som är till nytta för kunderna.

Folksam Liv har identifierat fem strategiska intressentgrupper som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Den största av dessa intressentgrupper är kunder/ägare. Folksam Liv har löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och utöver det genomförs regelbundet mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling av företagets fortsatta arbete. För mer information om hur dialogen sker, samt resultat, se Hållbarhetsrapporten sid 44.

Folksam Liv står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk. Några av dessa är FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen, FN:s Global Compact och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). För närmare beskrivning och fler exempel, se Hållbarhetsrapporten sid 44.

Om en kund inte är nöjd med Folksams beslut i ett ärende finns möjlighet att be om omprövning av Folksams kundombudsman. Kundombudsmannen är fristående och gör en opartisk bedömning och kan rekommendera Folksam att ändra sitt beslut.

Demokratiska processer

I ett kundägt företag som Folksam Liv företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på stämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna och dels genom direktval av försäkringstagarna.

Försäkringskommittéer är de permanenta organ där Folksam och respektive organisation samarbetar för att lösa trygghetsfrågor för medlemmar. Genom arbetet i en försäkringskommitté skapas möjlighet till insyn och påverkan vad gäller Folksams produktutveckling och verksamheten i övrigt. Försäkringskommittén är rådgivande i frågor som behandlar de försäkringar eller tjänster som parterna har avtalat om, samt i försäkrings- och skadeärenden, när parterna kommit överens om detta.

Inflytande och påverkan kan även ske i andra former än i försäkringskommittén – då flera organisationer omfattas av samma eller lika försäkringslösning kan utvecklingsarbetet ske i gemensamma arbetsgrupper.

Grundstrukturen i Folksams nuvarande parlamentariska modell tillkom 1958, men ses med jämna mellanrum över och justeras. De senaste översynerna genomfördes 2012 och 2013. Ambitionen vid alla översyner och justeringar har varit att säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Målsättningar och övergripande förhållningssätt

För ett ömsesidigt försäkringsbolag motsvarar kundernas försäkringspremier de kooperativa bolagens medlemsinsatser. I ett kundägt bolag går vinsten tillbaka till företagets ägare, kunderna, i form av återbäring, premiesänkningar eller förbättrad service, tjänster och erbjudanden. Folksam Liv strävar efter att skapa värde för kunden i varje del av verksamheten.

Produktutveckling: Folksam Liv erbjuder produkter som bidrar till kundernas trygghet genom livets olika skeden. Kunderna ska uppleva att produkterna är enkla att förstå, lätta att förhålla sig till och att de känns viktiga. Folksam Liv utvecklar erbjudandet till kunderna i takt med hur kundbehoven förändras.

Försäljning och marknadsföring: Kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår Folksam Liv från varje kunds enskilda behov, upplyser dem om tänkbara alternativ och övertalar aldrig en kund att köpa något den inte behöver. Folksam Liv ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt. Folksams etiska riktlinjer styr det dagliga arbetet.

Service och rådgivning: Digitalisering och förändrade beteenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva verksamheten. Kunderna vill i allt högre grad mötas när och där det passar dem – utveckling av det digitala kundmötet är därför prioriterat. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt och få den hjälp som förväntas. Folksam Liv ger rådgivning inom försäkringar, pension och långsiktigt sparande.

Ansvarsfull kapitalförvaltning: Förvaltningen av kundernas pengar ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. För att nå god riskspridning fördelas investeringarna på olika tillgångsslag och marknader. Folksam Liv är övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge kunderna en god avkastning.

En missnöjd kund kan lämna in ett klagomål till Folksam. Folksams klagomålshantering ger möjlighet att fånga upp problem, åtgärda dem och långsiktigt utveckla verksamhet och våra produkter. För kundnöjdhet samt kundernas inflytande, se även "Syfte och medlemsnytta" samt "Demokratiska processer" ovan.

Stämman

Folksam Livs högsta beslutande organ är stämman. Information om stämman publiceras i god tid på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att anmäla frågor till stämman. Försäkringstagare har möjlighet att närvara på stämman och anmälan för detta finns även det på webbplatsen. Stämman beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Valberedningens förslag till stämmoordförande finns med i kallelsen till stämman. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett kund- och ägarperspektiv, utses även tre lekmannarevisorer, vilka avger sin rapport på stämman. Stämmohandlingar publiceras på webbplatsen efter genomförd stämma.

Valberedningen

Valberedningen är stämmans organ med uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor i enlighet med bolagsordningen och med hänsyn till samtliga kundgrupper som finns representerade på bolagsstämman. Valberedningens sammansättning och den process som ska tillämpas för arbetet regleras i en instruktion för valberedningen. Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av stämmoordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av valanordnare (med ansvar för direktval till stämman), revisorer, lekmannarevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till stämmoordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande, styrelseledamöter, ledamöter i styrelsens utskott, valanordnare, revisorer/revisionsbyrå och lekmannarevisorer.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att lämna förslag till valberedningen.

Styrelsen

I ett kundägt företag som Folksam Liv företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Livs styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande. Utöver det utses även arbetstagarrepresentanter. I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Varje år hålls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter. För information om styrelseledamöter samt deras samlade kompetens, se sid 55.

Styrelsen gör en årlig utvärdering av styrelsearbetet med syfte att utveckla dess arbetsformer och effektivitet. Resultatet rapporteras och diskuteras på styrelsemötet i december. Rapporten delges därefter även valberedningen.

Ersättningsutskott

Folksam Livs och Folksam Saks gemensamma ersättningsutskott bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Principerna fastställs av styrelserna och godkänns av respektive stämma. Folksam delar inte ut bonusar eller förmånsbaserade pensioner till ledande befattningshavare.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2022

Målsättningen med Folksams arbete med intern kontroll finansiell rapportering, IKFR, är att bokslut- och myndighetsrapportering ska vara tillförlitlig och i överensstämmelse med lag och gällande redovisningsregler. Internkontrollarbetet baseras på det ramverk som tagits fram av The Committee of Sponsoring Organisations of the Threadway Commission "COSO" och beskrivs nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen och är central för hur risker identifieras och hanteras baserat på den kultur och de värderingar som styrelse och ledning etablerat.

Folksams kultur och värderingar har sin utgångspunkt i att företaget ägs av sina kunder och att målsättningen är att ha branschens mest nöjda kunder. Folksam eftersträvar både affärsmässighet samt ordning och reda. Med affärsmässighet avses bland annat att det ska finnas tydliga mål och strategier. Med ordning och reda avses att företaget ska ha god intern styrning och kontroll.

Kontrollmiljön utgörs även av tydliga ansvar och roller. Ansvar och roller i den finansiella rapporteringen fastställs i styrande regelverk, vidare finns det styrande regelverk som fastställer roller och ansvar i arbetet med riskhantering och internkontroll.

[illegible]

Folksam har ett företagsövergripande internkontrollsystem som säkerställer att metoder för att ta fram, införa och upprätthålla en väl avvägd och stabil kontrollstruktur i verksamheten finns. Intern kontroll i den finansiella rapporteringen är en del av Folksams internkontrollsystem och syftar till att säkerställa tillförlitlighet och reducera risken för materiella fel i den finansiella rapporteringen genom att identifiera risker och kontroller i väsentliga processer som påverkar bokslut- och myndighetsrapportering. Kontrollerna utvärderas regelbundet och resultatet analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Därutöver finns rutiner för att hantera de förbättringsmöjligheter som löpande framkommer i arbetet.

[illegible]

Halvårsvis genomför alla affärsområden och enheter en självutvärdering av risker. Därutöver görs riskanalyser per process inom ramen för internkontrollsystemet. Risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen ska beaktas i analyserna. Det är chefen för respektive verksamhetsområde eller processägaren för en process som är ansvarig för att genomföra självutvärderingen. Självutvärdering innebär att identifiera risker, bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa, vilken påverkan risken kan få på verksamheten samt vilka åtgärder som behöver vidtas för att hantera risken.

Kontroller

[illegible]

Åtgärdsplaner görs för de risker som verksamheten vill hantera genom förebyggande aktiviteter. Åtgärderna kan till exempel innebära att införa eller förbättra kontroller som syftar till tillförlitlig finansiell rapportering. Kontroller för att hantera risker avseende den finansiella rapporteringen är till exempel analyser och prognoser, avstämningar av huvudbok mot försäkringssystem, bankkonton eller andra register och underlag. Andra kontroller som också påverkar den finansiella rapporteringen är de kontroller som utförs avseende försäkringsersättningar och driftskostnader, där det finns särskilda principer och rutiner såsom krav på dualitet, kontroll av större belopp samt slumpvisa utbetalningskontroller.

[illegible]

För att säkerställa effektivt och korrekt informationsutbyte krävs att alla delar inom verksamheten kommunicerar och delar relevant information såväl inom och mellan affärsområden och enheter som till och från styrelse och ledning. Informationsgivning från styrelsen och ledningen till chefer och medarbetare sker bland annat genom de styrande regelverken samt genom andra ledningsgrupper i verksamheten.

De principer som företaget ska följa har fastställts i ett styrande regelverk för extern rapportering och det finns tillgängligt för alla via företagets intranät. Det finns även en regelverksgrupp inom Ekonomi och Finans som bevakar och informerar om regelverksförändringar som påverkar den finansiella rapporteringen.

Styrelsen får regelbunden återkoppling från verksamheten om aktuella redovisningsfrågor samt intern styrning och kontroll via Revisions- och complianceutskottet. Utskottet har regelbundna möten med CFO (ekonomidirektören), företagets externrevisorer samt kontrollfunktionerna risk, compliance och internrevision.

Uppföljning

Kontroller följs regelbundet upp inom ramen för Folksams internkontrollsystem. Uppföljning görs genom att verksamheten genomför självutvärderingar av nyckelkontroller.

Därutöver genomför de centrala funktionerna granskningar och andra aktiviteter för att utvärdera den interna styrningen och kontrollen.

Ett annat stöd i arbetet med att identifiera risker och väsentliga händelser är det företagsövergripande risk- och incidenthanteringssystemet. I systemet rapporteras oönskade händelser och verksamheten vidtar åtgärder för att förhindra att samma sak inträffar igen.

Finansiella rapporter

Koncernen och moderföretaget

Förvaltningsberättelse	31
Resultaträkning	67
Rapport över totalresultat	69
Resultatanalys, moderföretaget	70
Balansräkning	72
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen	75
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	77

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	78
Not 2	Upplysningar om risker	93
Not 3	Premieinkomst	118
Not 4	Kapitalavkastning, intäkter	118
Not 5	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	119
Not 6	Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	119
Not 7	Intäkter från avtal med kunder	120
Not 8	Utbetalda försäkringsersättningar	121
Not 9	Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter angiven återförsäkring)	121
Not 10	Driftskostnader	122
Not 11	Kapitalavkastning, kostnader	123
Not 12	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	124
Not 13	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	125
Not 14	Obeskattade reserver	129
Not 15	Skatter	130
Not 16	Andra immateriella tillgångar	131
Not 17	Byggnader och mark	133
Not 18	Aktier och andelar i koncernföretag	136
Not 19	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	139
Not 20	Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	141
Not 21	Aktier och andelar	142
Not 22	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	143
Not 23	Övriga lån	144
Not 24	Utlåning till kreditinstitut	144
Not 25	Derivat	145
Not 26	Upplysning om kvittning	147
Not 27	Fordringar avseende direkt försäkring	147
Not 28	Övriga fordringar	147
Not 29	Finansiella tillgångar och skulder	148
Not 30	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	155
Not 31	Förutbetalda anskaffningskostnader	157
Not 32	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157
Not 33	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	157
Not 34	Livförsäkringsavsättning	158
Not 35	Oreglerade skador	159
Not 36	Återbäring och rabatter	159
Not 37	Villkorad återbäring	159
Not 38	Fondförsäkringsåtaganden	160
Not 39	Pensioner och liknande förpliktelser	160
Not 40	Skulder avseende direkt försäkring	164
Not 41	Skulder till kreditinstitut	164
Not 42	Övriga skulder	164
Not 43	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	164
Not 44	Ställda säkerheter	165
Not 45	Eventualförpliktelser	165
Not 46	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	166
Not 47	Leasing	166
Not 48	Upplysningar om närstående	168
Not 49	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	173
Not 50	Avstämning av totalavkastningstabell	180
Not 51	Tvister	182
Not 52	Disposition av företagets vinst eller förlust	182
Not 53	Väsentliga händelser efter balansdagen	182
Not 54	Beståndsöverlåtelse Folksam Liv	183

Resultaträkning

		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022	2021	2022	2021
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	769	767	769	767
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	0	0	0
Summa		**769**	**767**	**769**	**767**
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar	8				
Före avgiven återförsäkring		-724	-694	-724	-694
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-20	24	-20	24
Återförsäkrares andel		-1	0	-1	0
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-	-160	-	-160
Driftskostnader	10, 7	-109	-95	-109	-95
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**-86**	**-158**	**-86**	**-158**
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	14 652	15 888	14 427	15 647
Premier för avgiven återförsäkring		-23	-15	-23	-15
Summa		**14 629**	**15 873**	**14 404**	**15 632**
Intäkter från investeringsavtal	7	297	319	13	14
Kapitalavkastning, intäkter	4	18 785	11 806	19 377	11 371
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk					
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		29	45 752	-	241
Värdeökning på övriga placeringstillgångar		2 005	14 597	-	12 823
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	6, 7	1 274	1 369	7	7
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar	8				
Före avgiven återförsäkring		-8 022	-7 830	-7 467	-7 224
Återförsäkrares andel		4	9	4	9
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		62	186	62	186
Återförsäkrares andel		-6	-10	-6	-10
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	9				
Livförsäkringsavsättning					
Före avgiven återförsäkring		11 058	-52	11 058	-52
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk					
Villkorad återbäring		71	-95	71	-95
Fondförsäkringsåtagande		34 185	-45 564	150	-241

Resultaträkning forts.

		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022	2021	2022	2021
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-21	-544	-21	-544
Driftskostnader	10, 7	-1 749	-1 753	-1 028	-994
Kapitalavkastning, kostnader	11	-5 591	-462	-5 367	-381
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12				
livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		-33 987	-	-149	-
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar		-31 801	-1 628	-32 415	-1 565
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)		0	0	-	-
Andel i intresseföretags resultat		319	173	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**1 542**	**32 144**	**-1 308**	**29 176**
Icke-teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-86	-158	-86	-158
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 542	32 144	-1 308	29 176
Kapitalavkastning, intäkter	4	658	260	609	212
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	-	358	-	246
Kapitalavkastning, kostnader	11	-168	-11	-150	-7
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-1 075	-54	-733	-32
Övriga kostnader		-4	-8	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		**867**	**32 530**	**-1 668**	**29 437**
Bokslutsdispositioner	14	-	-	-10	79
Resultat före skatt		**867**	**32 530**	**-1 678**	**29 515**
Skatt på årets resultat	15	-304	-902	-69	-547
Årets resultat		**563**	**31 628**	**-1 747**	**28 968**
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		297	31 048	-1 747	28 968
Innehav utan bestämmande inflytande		266	580	-	-

Rapport över totalresultat

		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022	2021	2022	2021
Årets resultat		**563**	**31 628**	**-1 747**	**28 968**
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		842	-320	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	15	-63	25	-	-
Periodens resultat	15	0	0	-	-
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet		-16	2	-	-
Övrigt totalresultat för året efter skatt		**763**	**-293**	**-**	**-**
Årets totalresultat		**1 326**	**31 335**	**-1 747**	**28 968**
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		1 035	30 765	-1 747	28 968
Innehav utan bestämmande inflytande		291	570	-	-

Resultatanalys

Moderföretaget		Livförsäkringsrörelsen							Skadeförsäkringsrörelse
Mkr	Totalt	Förmånsbestämd traditionell försäkring	Avgiftsbestämd traditionell försäkring	Fondförsäkring	Gruppliv-försäkring	Sjukförsäkring	Premiebefrielseförsäkring	Mottagen återförsäkring	Sjukdom och olycksfall
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	769	-	-	-	-	-	-	-	769
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	0	-	-	-	-	-	-	-	0
	769	-	-	-	-	-	-	-	**769**
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	14 427	735	12 273	0	1 249	113	55	2	-
Premier för avgiven återförsäkring	-23	0	-11	-	-1	-6	-5	0	-
	14 404	**735**	**12 262**	**0**	**1 248**	**107**	**50**	**2**	-
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen									
Intäkter från investeringsavtal	13	-	6	8	-	-	-	-	-
Kapitalavkastning, intäkter	19 377	936	16 605	-1	1 253	434	142	7	-
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	7	-	1	6	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-8 191	-642	-5 441	0	-1 224	-96	-61	-2	-724
Återförsäkrares andel	4	-	1	-	-	2	1	-	-
Förändring i oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	42	-79	30	-	2	87	21	1	-20
Återförsäkrares andel	-7	-	-	-	-	-4	-2	0	-1
Förändring i Övriga/andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	11 278	2 301	8 845	150	21	0	3	-	-
Återbäring och rabatter(efter avgiven återförsäkring)	-21	-	-20	-	-1	-	-	-	-
Driftskostnader	-1 137	-47	-828	-10	-110	-28	-3	-2	-109
Kapitalavkastning, kostnader	-5 367	-457	-4 434	0	-309	-123	-41	-2	-
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-32 564	-3 730	-26 411	-149	-1 499	-575	-192	-9	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**-86**	-	-	-	-	-	-	-	**-86**
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**-1 308**	**-981**	**615**	**3**	**-662**	**-197**	**-81**	**-5**	-
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-28	-7	13	-	6	48	7	0	-95
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Livförsäkringsavsättningar	57 252	-	56 935	-	315	2	1	-	-
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	0	-	-	-	-	-	-	-	0
Oreglerade skador	2 161	-	338	-9	258	536	232	3	801
Återbäring och rabatter	3 017	-	-	-	1 745	772	215	-	285
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	62 431	-	57 273	-9	2 319	1 310	448	3	1 086

Resultatanalys forts.

Moderföretaget		Livförsäkringsrörelsen							Skadeförsäkringsrörelse
Mkr	Total	Förmånsbestämd traditionell försäkring	Avgiftsbestämd traditionell försäkring	Fondförsäkring	Gruppliv-försäkring	Sjukförsäkring	Premiebefrielseförsäkring	Mottagen återförsäkring	Sjukdom och olycksfall
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)									
Villkorad återbäring	482	-	482	-	-	-	-	-	-
Fondförsäkringsåtaganden	1 080	-	-	1 080	-	-	-	-	-
Summa försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	**1 561**	-	**482**	**1 080**	-	-	-	-	-
Återförsäkrarnes andel av försäkringstekniska avsättningar									
Oreglerade skador	-27	-	-	-	-	-17	-8	0	-2
Konsolideringsfond	44 898	1 009	33 293	0	5 824	1 650	574	-	2 547

Resultatanalysen gäller direkt försäkring av svenska risker.

Balansräkning[1)]

Tillgångar		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella tillgångar	16	236	259	108	131
Summa		**236**	**259**	**108**	**131**
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	17	10 790	24 382	5 677	7 273
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i					
Aktier och andelar i koncernföretag	18	11	6	5 094	10 143
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	1 087	3 016
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	19	1 524	1 792	596	905
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag		872	862	872	862
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i [1)]	20	258	409	258	409
Summa		**2 665**	**3 069**	**7 907**	**15 335**
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	21	36 346	93 062	34 554	88 159
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	55 775	107 590	53 216	104 975
Övriga lån	23	1 699	2 664	1 699	2 664
Utlåning till kreditinstitut	24	1 100	1 495	1 100	1 495
Derivat	25	770	71	770	71
Summa		**95 690**	**204 882**	**91 340**	**197 365**
Summa placeringstillgångar		**109 145**	**232 333**	**104 923**	**219 973**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk					
Fondförsäkringstillgångar		198 669	229 835	1 080	1 212
Summa		**198 669**	**229 835**	**1 080**	**1 212**
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	35	27	33	27	33
Summa		**27**	**33**	**27**	**33**

Balansräkning forts.[1)]

Tillgångar		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	27	4	28	2	26
Fordringar avseende återförsäkring		1	1	-	-
Aktuell skattefordran		215	227	201	190
Uppskjuten skattefordran	15	19	37	-	-
Övriga fordringar	28	589	1 054	278	408
Pensioner och liknande förpliktelser	39	5	-	-	-
Summa		**832**	**1 347**	**480**	**624**
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar		1	1	-	0
Kassa och bank		8 304	11 393	4 686	7 893
Summa		**8 304**	**11 394**	**4 686**	**7 893**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter		280	453	279	453
Förutbetalda anskaffningskostnader	31	140	208	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	238	299	15	26
Summa		**658**	**960**	**294**	**479**
Summa tillgångar		**317 871**	**476 160**	**111 598**	**230 345**

[1)]Jämförelsetalen har justerats p g a att omklassificering av innehavet i AIPP Folksam Europe II KB har skett från raden "Aktier och andelar" till raden "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Se även not Aktier och andelar samt not Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital					
Konsolideringsfond		45 552	72 099	44 898	71 449
Andra fonder		1 117	1 094	108	131
Balanserad vinst/förlust		2 162	6 250	-	-
Årets resultat		297	31 048	-1 747	28 968
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		**49 128**	**110 491**	**43 259**	**100 548**
Innehav utan bestämmande inflytande		1 505	4 118	-	-
Summa eget kapital		**50 633**	**114 609**	**43 259**	**100 548**
Obeskattade reserver	14	-	-	798	788
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	0	0	0
Livförsäkringsavsättning	34	57 252	117 638	57 252	117 638
Oreglerade skador	35	2 283	2 417	2 161	2 295
Återbäring och rabatter	36	3 017	3 539	3 017	3 539
Summa		**62 553**	**123 595**	**62 431**	**123 472**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)					
Villkorad återbäring	37	482	586	482	586
Fondförsäkringsåtaganden	38	198 784	230 003	1 080	1 212
Summa		**199 265**	**230 589**	**1 561**	**1 798**
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	39	-	668	-	-
Aktuell skatteskuld		92	75	-	-
Uppskjuten skatteskuld	15	717	1 352	421	740
Övriga avsättningar		17	28	-	-
Summa		**825**	**2 123**	**421**	**740**
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	40	33	34	24	29
Skulder avseende återförsäkring		12	14	12	14
Skulder till kreditinstitut	41	642	-	642	-
Derivat	25	1 092	1 508	1 092	1 508
Övriga skulder	42	2 416	2 917	1 022	1 019
Summa		**4 194**	**4 473**	**2 791**	**2 569**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43	400	772	336	430
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		**317 871**	**476 160**	**111 598**	**230 345**

[1] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna									
	Bundet eget kapital									
	Konsolideringsfond		Andra fonder							
Mkr	Konsolideringsfond	Eget kapitalandel i obeskattade reserver	Kapitalandelsfond	Fond för utvecklingsutgifter[1)]	Omräkningsreserv[2)]	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	Innehav utan bestämmande inflytande[3)]	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	**69 264**	**711**	**843**	**128**	**13**	**5 705**	**6 926**	**83 590**	**3 577**	**87 167**
Vinstdisposition	6 099	-	-	-	-	826	-6 926	-	-	-
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring	-3 840	-	-	-	-	-	-	-3 840	-	-3 840
Förändring eget kapitalandel i obeskattade reserver	-	-60	-	-	-	60	-	-	-	-
Förändring i intresseföretags eget kapital	-	-	-144	-	-	120	-	-24	-	-24
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-	-	-29	-29
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-75	-	-	79	-	-3	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	173	-	-	-173	31 048	31 048	580	31 628
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	2	-285	-	-283	-10	-293
Årets totalresultat	-	-	173	-	2	-458	31 048	30 765	570	31 335
Utgående balans 2021-12-31	**71 449**	**650**	**872**	**207**	**16**	**6 250**	**31 048**	**110 491**	**4 118**	**114 609**

Rapport över förändringar i eget kapital forts.

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna									
	Bundet eget kapital									
	Konsolideringsfond		Andra fonder							
Mkr	Konsolideringsfond	Eget kapitalandel i obeskattade reserver	Kapitalandelsfond	Fond för utvecklingsutgifter[1]	Omräkningsreserv[2]	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	Innehav utan bestämmande inflytande[3]	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022-01-01	71 449	650	872	207	16	6 250	31 048	110 491	4 118	114 609
Vinstdisposition	28 968	-	-	-	-	2 079	-31 048	-	-	-
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring	-3 949	-	-	-	-	-	-	-3 949	-	-3 949
Förändring eget kapitalandel i obeskattade resever	-	10	-	-	-	-10	-	-	-	-
Föränding i intresseföretags eget kapital	-	-	-39	-	-	39	-	-	-	-
Utdelning till innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-	-	-	-58	-58
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-103	-	-	108	-	-5	-	-	-	-
Beståndsöverlåtelse[4]	-48 467	-7	-224	-126	-	-6 625	-	-55 449	-2 846	-58 295
Utbetalning överskottsmedel	-3 000	-	-	-	-	-	-	-3 000	-	-3 000
Årets resultat	-	-	319	-	-	-319	297	297	266	563
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-16	753		737	26	763
Årets totalresultat	-	-	319	-	-16	434	297	1 035	291	1 326
Utgående balans 2022-12-31	44 898	653	928	189	-	2 162	297	49 128	1 505	50 633

[1] Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

[2] Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

[3] Innehav utan bestämmande inflyttande avser andra ägare i vinstutdelande företag inom Folksam Liv-koncernen.

[4] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Folksam Liv är ett icke vinstutdelande försäkringsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldela återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital			
Mkr	Konsolide-ringsfond	Fond för utvecklings-utgifter	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	**69 264**	**56**	**6 099**	**75 419**
Föregående års vinstdisposition	6 099	-	-6 099	-
Tilldelad återbäring	-3 840	-	-	-3 840
Förändring av fond för utvecklingsutgifter [3)]	-75	75	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	28 968	28 968
Utgående balans 2021-12-31	**71 449**	**131**	**28 968**	**100 548**
Ingående balans 2022-01-01	**71 449**	**131**	**28 968**	**100 548**
Föregående års vinstdisposition	28 968	-	-28 968	-
Tilldelad återbäring	-3 949	-	-	-3 949
Utbetalning överskottsmedel [1)]	-3 000	-	-	-3 000
Beståndsöverlåtelse [2)]	-48 467	-126	-	-48 593
Förändring av fond för utvecklingsutgifter [3)]	-103	103	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-1 747	-1 747
Utgående balans 2022-12-31	**44 898**	**108**	**-1 747**	**43 259**

[1)] Fördelningen av överskott är reglerad i företagets konsolideringspolicy i de försäkringstekniska riktlinjerna. Då överskottet är preliminärt och inte garanterat, betraktas detta som riskkapital och ingår i företagets konsolideringsfond. Överskottet tilldelas i samband med utbetalning enligt de interna regelverk som finns och redovisas direkt mot eget kapital.
[2)] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.
[3)] Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Folksam Liv är ett icke vinstutdelande försäkringsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldela återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

1 Allmän information
2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter
2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
2.4 Ändrade redovisningsprinciper
2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 eller senare
2.6 Koncernredovisning
2.7 Utländsk valuta
2.8 Försäkringsavtal och investeringsavtal
3 Principer för poster i resultaträkningen
3.1 Premieinkomst
3.2 Intäkter från investeringsavtal
3.3 Kapitalavkastning
3.4 Utbetalda försäkringsersättningar
3.5 Driftskostnader
3.6 Leasing
3.7 Skatter
3.8 Statligt stöd
4 Principer för poster i balansräkningen
4.1 Immateriella tillgångar
4.2 Fastigheter
4.3 Finansiella tillgångar och skulder
4.4 Förutbetalda anskaffningskostnader
4.5 Försäkringstekniska avsättningar
4.6 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk
4.7 Andra avsättningar
4.8 Eventualförpliktelser
5 Moderföretagets redovisningsprinciper
5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser räkenskapsåret 2022 för Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585. Folksam Liv är ett ömsesidigt livförsäkringsföretag med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam Liv den 22 mars 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 20 april 2023.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens och moderföretagets årsredovisning är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, och dess ändringsföreskrifter. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapporterings (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Både koncernen och moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt.

Den lagbegränsade IFRS som gäller för koncernredovisningen är till största delen identisk med den som tillämpas i moderföretaget. I avsnitt 5 anges skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

Folksam Livs funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av

väsentlig betydelse på de finansiella rapporterna anges nedan.

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar
Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.8.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Redovisningsprinciper för värdering av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.6 i not 1 Redovisningsprinciper. Nuvarande metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs även i not 34 Livförsäkringsavsättning och not 35 Oreglerade skador. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument
Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 29 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.3 Förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter
Värdering av fastigheterna återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på fastigheterna beskrivs i not 17 Byggnader och mark. Känslighetsanalys avseende marknadsvärdet på fastighetsinnehavet finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.4 Pensioner och liknande förpliktelser
Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt 4.8.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Till grund för värdering av pensionsförpliktelser ligger aktuariella antaganden som beskrivs i not 39 Pensioner och liknande förpliktelser.

2.3.1.5 Andra immateriella tillgångar
Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkrings- respektive investeringsavtal
Klassificering av avtal återfinns i avsnitt 2.8 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.2 Finansiella tillgångar och skulder
Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Ej konsoliderade företag
Redovisningsprinciper för konsolidering återfinns i avsnitt 2.6.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.4 Andra immateriella tillgångar
Bedömningar som används för att bestämma andra immateriella tillgångars ekonomiska värde samt tillgångarnas avskrivningstid, återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2022

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB
Folksam Liv har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen
Folksam Liv har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk
Folksam Liv har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 eller senare
Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2023 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

2.5.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB
Företagsledningens bedömning är att de nya och ändrade standarder och tolkningar som har godkänts av EU inte kommer att få någon väsentlig påverkan på Folksam Livs finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som trädde ikraft den 1 januari 2023. Standarden är antagen i EU. Den nya standardens ikraftträdande innebär att tidigare standard, IFRS 4, har fasats ut vid samma tidpunkt. Med anledning av att IFRS 4 nu har fasats ut har Finansinspektionen genom ändringsföreskrifterna FFFS 2022:7 uppdaterat sina redovisningsföreskrifter. Enligt de uppdaterade föreskrifterna bör företagen inte tillämpa IFRS 17 i juridisk person. Finansinspektionen har därför tagit bort hänvisningarna till IFRS 4 och ger samtidigt förtydliganden avseende hur företagen ska redovisa försäkringsavtal när IFRS 4 inte längre är gällande. Onoterade koncerner har enligt redan gällande redovisningsföreskrifter (FFFS 2019:23) möjlighet att tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, vilket innebär att IFRS 17 i dessa fall inte tillämpas i koncernredovisningen.

Folksam Liv har analyserat förändringarna ovan och kunnat konstatera att dessa inte innebär någon förändring i sak jämfört med nuvarande regelverk. Folksam Livs bedömning är därför att de ändrade bestämmelserna inte får någon påverkan på de finansiella rapporterna.

2.5.3 Övriga ändringar

I samband med upphörande av övergångsregler 2022-12-31 byter Folksam Liv det ränteantagande som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Bytet innebär att tillämpade räntekurvor inte längre kommer att ta sin utgångspunkt i Finansinspektionens tidigare solvensföreskrifter FFFS 2013:23 utan istället kommer att utgå från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att den räntekurva som används i den finansiella rapporteringen är betryggande. Förändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning och bedöms minska försäkringstekniska avsättningar med 700 miljoner kronor samt påverka resultatet positivt med motsvarande belopp.

För de försäkringsavtal som klassificeras som tjänstepensionsförsäkringar inom Folksam Liv kommer den betryggande räntekurvan enligt ovan efter 2023-01-01 att tillämpas istället för tidigare aktsam räntekurva som använts vid värdering av de försäkringstekniska avsättningarna. Företaget ändrar även övriga antaganden för tjänstepensionsverksamheten från aktsamma till betryggande vid beräkning av livförsäkringsavsättning. Övergången från aktsamma till betryggande antaganden utgör en ändrad redovisningsprincip och bedöms öka de försäkringstekniska avsättningarna med cirka 100 miljoner kronor samt påverka resultatet negativt med motsvarande belopp.

2.6 Koncernredovisning

I avsnitten 2.6.1–2.6.4 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Livs innehav i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i. Kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter framgår i Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 5.1.1.

2.6.1 Klassificering av dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Liv (moderföretaget) klassificerar som dotterföretag de företag som det (direkt och/eller indirekt) innehar mer än hälften av rösterna för. Vid bedömningen av om sådana förhållanden föreligger, beaktas även potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

Såvida inte särskilda skäl föreligger enligt 2.6.1.2, konsoliderar Folksam Liv samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett bestämmande inflytande i dessa företag. Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls och dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Konsolidering av dotterföretag sker enligt de principer som framgår i 2.6.1.1.

Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i denna årsredovisning används därför emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag, se not 18 Aktier och andelar i koncernföretag.

2.6.1.1 Konsolideringsprinciper för dotterföretag som konsolideras

Vid konsolidering av de dotterföretag i koncernredovisningen som uppfyller villkoret enligt 2.6.1, tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I de fall dotterföretagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, redovisas direkt i årets resultat. Folksam Liv har fortsatt med denna hantering i koncernredovisningen även efter övergången till lagbegränsad IFRS. Detta

motiveras av att beloppen ifråga är oväsentliga. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då villkoret för konsolidering enligt punkt 2.6.1 anses vara uppfyllt. Villkorade köpeskillingar redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller. Om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Vid stegvisa förvärv sker värdering till anskaffningsvärde och ingen retroaktiv omvärdering görs till verkligt värde.

Enhetssynen innebär att från och med förvärvstidpunkten och så länge som moderföretaget behåller kontrollen över dotterföretaget, så hanteras de som utgörande en odelbar redovisningsenhet. Enhetssynen innebär att alla tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag. För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa är att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

2.6.1.2 Konsolideringsprinciper för dotterföretag som inte konsolideras

Folksam Liv har dotterföretag som är tjänstepensions-aktiebolag och som drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Dessa dotterföretag konsolideras inte. Detta då villkoren enligt ÅRL 7kap 5§ andra stycket punkt 1 anses vara uppfyllt med avseende på att hela överskottet i ej vinstutdelande tjänstepensions-aktiebolag tillfaller försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade i form av återbäring och således inte kan disponeras av moderföretaget Folksam Liv.

Utöver dessa innehav, gäller att dotterföretag som är under likvidation inte konsolideras (dotterföretag som tidigare konsoliderats upphör att göra det från den tidpunkt de trätt i likvidation, då Folksam Livs bestämmande inflytande i dotterföretaget därmed anses upphöra). Vidare gäller att dotterföretag inte konsolideras, i det fall dotterföretagets ringa storlek bedöms vara utan väsentlig betydelse för koncernens resultat och ställning.

Andelar och aktier i dotterföretag som inte konsolideras redovisas i koncernredovisningen till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar, vilket är konsekvent med hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter, se Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 5.1.1.

2.6.2 Klassificering av intresseföretag och gemensamt styrda företag i koncernredovisningen

Intresseföretag är de företag i vilka koncernen anses utöva ett betydande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett gemensamt styrt företag. Med ett betydande inflytande menas att Folksam Liv kan utöva ett inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i intresseföretaget. Betydande inflytande erhålls vanligtvis då Folksam Liv innehar rösträttsandel på mellan 20 och 50 procent.

Gemensamt styrda företag är de företag i vilka koncernen tillsammans med andra anses utöva ett gemensamt bestämmande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett intresseföretag. Med ett gemensamt bestämmande inflytande menas att Folksam Liv samäger företaget tillsammans med någon annan (en eller flera parter) och med vilka de gemensamt kan utöva ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i företaget. Gemensamt bestämmande inflytande erhålls vanligen via respektive ägares rösträttsandel och/eller via särskilda avtal som reglerar hur det gemensamma styret går till i företaget.

Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet erhålls i dessa företag redovisas andelar i intresseföretag samt gemensamt styrda företag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet upphör. Se mer om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för intresseföretag och gemensamt styrda företag i 2.6.2.1.

2.6.2.1 Konsolideringsprinciper intresseföretag och gemensamt styrda företag

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen samt gemensamt styrda företagen motsvaras av koncernens andel i dessa företags egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden.

I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags och gemensamt styrda företags resultat" koncernens andel i intresseföretagens och de gemensamt

styrda företagens nettoresultat efter skatt och innehav utan bestämmande inflytande justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden.
Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget.

2.6.3 Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Vid konsolidering gäller att koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt styrda företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

2.6.4 Klassificering av innehav i övriga företag som det finns ett ägarintresse i

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen moderföretaget Folksam Liv eller enskilt övriga koncernföretag innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och där innehavet därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör de innehav som i koncernredovisningen upptas som ”övriga företag som det finns ett ägarintresse i”.

2.6.4.1 Konsolideringsprinciper övriga företag som det finns ett ägarintresse i

Innehav i ”övriga företag som det finns ett ägarintresse i” upptas i koncernredovisningen, för de koncernföretag som konsolideras, under ”Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i”.

Innehaven värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar. Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

2.7 Utländsk valuta

2.7.1 Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta används balansdagens stängningskurser. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital i en omräkningsreserv.

2.8 Försäkringsavtal och investeringsavtal

2.8.1 Försäkringsavtal

Folksam Liv har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för företaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Företaget har bedömt att den ekonomiska påverkan är betydande om försäkringsrisken motsvarar minst fem procents påslag på eller reduktion av aktuellt försäkringsvärde före försäkringshändelse. Även för pensionsförsäkringsavtal med försäkringsrisk mindre än fem procent som tecknas utan personlig rådgivare bedöms den ekonomiska påverkan vara betydande. Är ekonomisk påverkan försumbar räknas avtalet som ett investeringsavtal.

Folksam Liv har gjort bedömningen att den möjlighet som ges till kunderna att erhålla ytterligare försäkringsförmåner

utöver de garanterade, utgör diskretionära delar i enlighet med definitionen i IFRS 4. Folksam Liv förfogar över beslutanderätten till de diskretionära delarna (återbäringen/pensionstilläggen) när det gäller såväl tidpunkt som belopp. De diskretionära delarna redovisas som en del av konsolideringsfonden till dess att de tilldelats försäkringstagarna eller annan förmånsberättigad. Tilldelning av återbäring redovisas som minskning av eget kapital.

Enligt IFRS 4 får avtal med betydande andel diskretionär del (återbäring) redovisas som försäkringsavtal. Eftersom alla företagets avtal med traditionell förvaltning och utjämnad återbäring eller pensionstillägg ofta har en betydande diskretionär del har företaget beslutat att redovisa samtliga dessa avtal som försäkringsavtal. Även traditionell livförsäkring med daglig avkastningsfördelning redovisas som försäkringsavtal på grund av att betydande diskretionära delar finns. Samtliga avtal med traditionell förvaltning och garanti redovisas därmed som försäkringsavtal. Grupp-, sjuk- och premiebefrielse-försäkring, avgiven och mottagen återförsäkring samt övrig riskförsäkring redovisas som försäkringsavtal eftersom dessa avtal alltid innehåller betydande försäkringsrisk. Avtal som består av delar som kan värderas och redovisas separat delas upp i en försäkringsdel och en finansiell del. Verksamhet som anses vara försäkringsavtal redovisas enligt IFRS 4.

2.8.2 Investeringsavtal

Folksam Liv har valt att dela upp samtliga fondförsäkringsavtal och avtal som enbart avser villkorad återbäring på en försäkringsdel och en finansiell del, så kallad "unbundling". Redovisning av investeringsdelarna av avtalet sker enligt IFRS 9 Finansiella instrument. Uppdelning inom försäkringsavtalet ger en tydlig redovisning av hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. Avtal med negativ risksumma delas upp och frigjord risksumma redovisas som premie för att kunna ge arvsvinst. För avtal med positiv risksumma gäller på motsvarande sätt att riskpremie erläggs för att risksumma ska kunna tillskjutas vid dödsfall. Valet att "unbundla" fondförsäkring innebär att alla fondförsäkrings-avtal kan redovisas på ett enhetligt sätt. Värdet på ett avtal avseende villkorad återbäring regleras av vilken avkastning som placeringstillgångarna har haft. Detta medför att det inte är tillåtet att redovisa dessa avtal som försäkringsavtal enligt IFRS 4. "Unbundling" av avtal med rätt till villkorad återbäring, innebär därför att även dessa avtal kan redovisas på ett enhetligt sätt. För avtal som delas upp på en försäkringsdel och en investeringsdel redovisas in- och utbetalningar för den finansiella delen av avtalet inte som premieinkomst och försäkringsersättningar över resultaträkningen, utan istället som en förändring via balans-räkningen. Avgiftsintäkterna avseende de avtal som delas upp redovisas dels som intäkter från investeringsavtal och dels bland övriga tekniska intäkter.

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

För livförsäkringsrörelsen tillämpas kontantprincipen för premieinbetalningar, vilken innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer oavsett vilken period de avser enligt försäkringsavtal för direkt försäkring. För sjuk- och olycksfallsförsäkring inom skadeförsäkringsrörelsen inom Folksam Liv tillämpas i stället avtalsprincipen. Som premieinkomst för sjuk- och olycksfallsförsäkring redovisas premier för försäkringsavtal för vilka företagets ansvar inträtt under verksamhetsåret. Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad. Ej intjänad premie avsätts till Avsättning för ej intjänade premier. Som premie för avtal som "unbundlas" redovisas även frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrades dödsfall.

3.1.1 Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Avdrag görs för belopp som gottskrivits på grund av portfölj-återdragning eller en förändring av återförsäkrares andel av proportionella återförsäkringsavtal.

3.2 Intäkter från investeringsavtal

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, exempelvis fondbyte, flytt till annan försäkringsgivare eller återköp, intäktsförs i samband med händelsen. För dödsfalls- och sjukfallsrisker tas premier ut genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital en gång per månad. För långlevnadsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet/försäkringskapitalet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall. Belastning för avkastningsskatt görs genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital och redovisas som en förändring i försäkringstekniska avsättningar.

3.3 Kapitalavkastning

3.3.1 Kapitalavkastning i teknisk och icke-teknisk redovisning

Resultaträkningens avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning hänförlig till traditionell livförsäkringsrörelse och från placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken, belopp presenteras på rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader.

Avsnitt för teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning som förts över från resultaträkningens avsnitt för icke-teknisk redovisning, belopp presenteras på rad Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning hänförlig till skadeförsäkringsrörelse, belopp presenteras på separata rader för kapitalavkastning intäkter respektive kostnader. Därefter överförs kapitalavkastning till teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras det omförda beloppet på rad Kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelse. Det överförda beloppet utgår från vad som bedöms vara en rimlig avkastning på skadeförsäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för kapitalkostnader.

Utöver kapitalavkastning hänförligt till skadeförsäkringsrörelse, inkluderar icke-tekniskt resultat även kapitalavkastning på placeringstillgångar som innehas för egen räkning i fondförsäkringsrörelse, vidare inkluderas icke-teknisk redovisning avseende kapitalavkastning från övriga koncernföretag.

3.3.2 Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta presenteras brutto, det innebär att värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutaeffekter.

3.3.3 Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalavkastning, intäkter omfattar avkastning på placeringstillgångar och består av hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter, valutakursvinster såväl realiserade som orealiserade (netto), återförda nedskrivningar och realisationsvinster (netto) per tillgångsslag.

3.3.4 Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalavkastning, kostnader omfattar kostnader för placeringstillgångar och består av driftskostnader för byggnader och mark, kapitalförvaltningskostnader, räntekostnader, valutakursförluster såväl realiserade som orealiserade (netto) av- och nedskrivningar samt realisationsförluster (netto) per tillgångsslag.

3.3.5 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Resultaträkningens rader för orealiserade vinster respektive förluster, som ingår i avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse, omfattar värdeförändringar hänförliga till dels fondförsäkringstillgångar dels övriga placeringstillgångar. Värdeförändringar avseende fondförsäkringstillgångar benämns i resultaträkning som värdeökning respektive värdeminskning och inkluderar såväl realiserat som orealiserat resultat.

Orealiserade vinster respektive förluster i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras åtskilt från realiserat resultat, vilket ingår i rad för Kapitalavkastning.

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i post Kapitalavkastning.

3.3.6 Realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsresultat skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde motsvaras realisationsresultat av skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placerings-tillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.4 Utbetalda försäkringsersättningar

Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat. För premiebefrielse vid sjukdom betalas försäkringsersättning ut genom att Folksam Liv i försäkringstagarens ställe gör inbetalningar till det avtal som premiebefrielsebeloppet avses täcka. För dödsfall betalas försäkringsersättning ut genom att företaget vid behov skjuter till kapital till det värde som enligt avtalet ska gälla strax efter dödsfall samt för livsfall betalas försäkringsersättning ut enligt avtal. Som utbetald

försäkringsersättning för avtal som "unbundlas" redovisas den arvsvinst som under räkenskapsåret tillförts försäkringar där återbetalningsskydd saknas. I posten utbetalda försäkringsersättningar redovisas också skaderegleringskostnader och fondrabatter till kunder.

3.5 Driftskostnader

Med driftskostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Driftskostnaderna delas in i följande funktioner: anskaffning, administration, skadereglering, kapitalförvaltning och fastighetsförvaltning. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader. Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar. Kapitalförvaltnings- och fastighetsförvaltningskostnader redovisas i posten Kapitalavkastning, kostnader. Kostnader som är hänförliga till räkenskapsåret tas med oavsett tidpunkten för betalningen.

Statligt stöd som erhålls för sjuklönekostnader, relaterade till covid-19, redovisas som en kostnadsreduktion under Driftskostnader mm. Se även punkt 3.8 Statligt stöd.

3.6 Leasing

När ett avtal ingås görs bedömning om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

3.6.1 Leasingavtal - leasegivare

Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden som del av posten Kapitalavkastning, intäkter/Byggnader och mark. I egenskap av leasegivare av förvaltningsfastigheter redovisas leasingintäkter som omfattar bashyra, variabla avgifter som beror på index och hyrestillägg, t ex underhåll, el, vatten m.m. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att redovisas under Kapitalavkastning, kostnader. För ytterligare om leasingintäkter avseende förvaltningsfastigheter, se not Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasegivare.

Statligt stöd har erhållits under år 2020-2021 i samband med lämnade hyresrabatter relaterade till covid-19. Det statliga stödet tas upp under Kapitalavkastning, intäkter, på delrad Hyresintäkter byggnader och mark. Med hänsyn till materialitet tas beloppen inte upp på separat rad. Det statliga stödet periodiseras över samma perioder som lämnade rabatter till kund har redovisats. Se även punkt 3.8 Statligt stöd.

3.6.2 Leasingavtal - leasetagare

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. En väsentlighets-bedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för tomträttsavtal, hänförbara till förvaltningsfastigheter. Tomträttsavtalen betraktas som eviga, leasingavgiften (avgälden) ingår i not Driftskostnader. För ytterligare om information om leasingkostnader avseende förvaltningsfastigheter, se not Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasetagare.

3.7 Skatter

3.7.1 Inkomstskatt

Med inkomstskatter avses aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

3.7.1.1 Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

3.7.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnader som uppkommit vid första redovisningen av goodwill och inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

3.7.2 Avkastningsskatt

Livförsäkringsföretag betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden Skatt på årets resultat, medan intäkterna från avgiftsuttaget avseende fondförsäkring redovisas under posten Förändring försäkringstekniska avsättningar. Beräkning av underlag för avkastningsskatt, avseende pensionsförsäkring, utgår från ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlag multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock minst 0,5 procent. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 15 procent. För kapitalförsäkringar multipliceras kapitalunderlaget med statslåneräntan per den 30 november för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 procentenheter, dock till minst 1,25 procent. Kapitalunderlaget för kapitalförsäkringar uppdateras med periodens premier. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 30 procent.

3.8 Statligt stöd

Statliga bidrag som erhållits som en konsekvens av covid-19 redovisas i resultaträkningen när det är rimligt säkert att villkor som är förknippade med bidraget är uppfyllda och att bidragen kommer att erhållas. Bidraget redovisas i resultatet över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Se avsnitt 3.5 Driftskostnader, sista stycket och avsnitt 3.6.1 Leasingavtal -leasegivare, sista stycket.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Andra immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara ickemonetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Liv består av separat förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov, se avsnitt 4.4.1. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från konsolideringsfonden i bundet eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.1.1 Nedskrivningar av immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

4.2 Fastigheter

Fastigheter delas upp i förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter. Såväl förvaltningsfastigheter som rörelsefastigheter redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar över resultaträkningen. Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt. Det verkliga värdet fastställs genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden samt nuvärdet av ett beräknat restvärde för respektive fastighet. För ytterligare information

se not Byggnader och mark, avsnitt Fastställande av verkligt värde.

Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter och fastighetskostnaderna under Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringarna redovisas netto under Orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

4.3 Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationer och andra räntebärande värdepapper, lånefordringar, utlåning kreditinstitut, fondförsäkringstillgångar, kassa och bank samt derivat. Bland finansiella skulder återfinns t ex fondförsäkringsåtaganden, skulder kreditinstitut, leverantörsskulder och derivat.

4.3.1 Tidpunkt för redovisning, bortbokning och kvittning

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar och skulder på aktiemarknaden, penning- och obligationsmarknaden och valutamarknaden, redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången eller skulden. Andra finansiella tillgångar och skulder redovisas på likviddagen.

En finansiell tillgång tas bort från rapporten över finansiell ställning när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphört eller när i väsentlighet alla risker och fördelar med ägarskapet har överförts till annan part. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen i löpande verksamhet och vid konkurs, samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

4.3.2 Klassificering och redovisning

4.3.2.1 Värderingskategorier

Vid klassificering och värdering föreligger ett tydligt samband med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar, följande värderingskategorier tillämpas av Folksam:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen
  - Obligatoriskt verkligt värde
    - Innehav för handelsändamål
    - Andra affärsmodeller

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Upplupet anskaffningsvärde, huvudregel med undantag för:
- Verkligt värde via resultaträkningen
  - Obligatoriskt verkligt värde
    - Innehav för handelsändamål
    - Andra innehav obligatoriskt verkligt värde

4.3.2.2 Värdering vid första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och skulder redovisas initialt till verkligt värde. För finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas transaktionskostnader vid anskaffningstillfället via resultaträkningen. För finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde inkluderas transaktionskostnader i anskaffningsvärdet.

4.3.2.3 Affärsmodell

De affärsmodeller som tillämpas för finansiella tillgångar har betydelse för klassificering och värdering. Affärsmodeller identifieras och fastställs på portföljnivå. Vid bedömning av affärsmodell beaktas hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, i det omfattas bedömning av hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och beaktande av orsak till köp-och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

För skuldinstrument görs bedömning utifrån avtalsvillkor om tillgångarnas kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet på den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta definieras som ersättning för tidsvärdet på pengar, kreditrisk och andra utlåningsrisker som likviditetsrisker och vinstmarginal. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. Om affärsmodellen innebär att tillgången även kan säljas värderas innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat, den sistnämnda kategorin är inte aktuell för Folksam.

Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna

värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel. Oberoende av affärsmodell kan företaget vid första redovisningstillfället identifiera en finansiell tillgång till verkligt värde, det avser egetkapital-instrument och kan även tillämpas för skuldinstrument i de fall syftet är att eliminera inkonsekvenser i värdering mellan tillgångar och skulder, denna kategori tillämpas inte av Folksam.

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på typ av tillgång: skuldinstrument som utgörs av obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument som avser aktier och andra egetkapitalinstrument samt derivatinstrument.

4.3.2.4 Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. Finansiella tillgångar som klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde.

Finansiella tillgångar klassificerade i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde, redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärdet utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta, värdet motsvarar det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv. Effektivräntemetoden är den metod som används för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och för fördelning och redovisning av ränteintäkter eller räntekostnader i resultatet under den relevanta perioden. Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter.

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Folksam utför inte beräkning av förväntade kreditförluster, posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde, samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran

4.3.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Skuldinstrument som inte uppfyller kraven för att klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde, eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument och egetkapitalinstrument klassificeras till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen om affärsmodellen innebär att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden, vilket avser den huvudsakliga delen av företagets placeringstillgångar eftersom företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel.

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar som klassificeras till obligatoriskt verkligt värde avser i huvudsak skuld-och egetkapitalinstrument hänförliga till balansräkningens rad aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt placeringstillgångarför vilka livförsäkringstagaren bär risk. Utdelningar, ränteintäkter och realiserade och realiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen.

4.3.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, enligt motsvarande metod beskriven ovan för Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, dock beaktas inte affärsmodell eller eventuell förlustreserv. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Skulder kreditinstitut och Övriga skulder som t ex leverantörsskulder. Räntekostnader redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, kostnader.

4.3.2.7 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar för Folksam finansiella skulder som innehas för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat. Andra

finansiella skulder till verkligt värde via resultatet avser fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring, verkligt värde ska motsvara det verkliga värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

4.3.2.8 Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder
Omklassificering av finansiella tillgångar kan göras i undantagsfall om Folksam skulle byta affärsmodell, finansiella skulder kan inte omklassificeras.

4.3.2.9 Finansiella garantiavtal
Finansiella garantier avser avtal som kräver att utställaren gör angivna betalningar för att ersätta innehavaren för en förlust som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall, enligt de ursprungliga eller modifierade villkoren för ett skuldinstrument, som t ex borgensförbindelser. Finansiella garantier, som inte är till förmån för dotter-och intresseföretag, redovisas till verkligt värde, initialt motsvarande mottagen premie och med efterföljande värdering motsvarande det högsta av mottagen periodiserad premie och förlustreserv, posten tas upp på balansräkningens rad Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilket motsvarar av mottagen premie. Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningen när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras.

4.3.3 Referensräntereform
Avseende IFRS 9 Finansiella instrument innebär referensräntereformen att en praktisk lösning kan tillämpas, ändrade räntor redovisas på motsvarande sätt som rörliga räntor vilket innebär en ändring av effektivräntan. Huvudsakliga poster för Folksam avser derivatinstrument och FRN-obligationer med referensräntor SEK Stibor och USD Libor, klassificerade till obligatoriskt verkligt värde.

IBOR-räntor ersätts med nya alternativa referensräntor. Med IBOR-räntor avses nuvarande internbanksräntor som beräknas utifrån förväntningar, t.ex. SEK Stibor avser de räntesatser som bankerna är villiga att låna ut till varandra utan säkerhet, de nya alternativa referensräntorna är transaktionsbaserade räntesatser. Internationellt bedrivs arbete med att ta fram alternativa referensräntor, genom samarbete mellan branschorganisationer och myndigheter. Folksam följer den internationella utvecklingen och arbete pågår fortlöpande med motparter och centrala motparter (clearinghus), för att genomföra och dokumentera förändringar i övergång av referensräntor. Byte av referensräntor bedöms endast innebära minimal eller ingen effekt på resultatet.

Finansiella instrument för vilka det ännu inte har skett någon övergång till en alternativ referensräntesats per slutet av rapportperioden:
• Stibor (SEK) kommer att finnas kvar 31 dec 2022 och slutdatum finns inte för när den referensräntan inte kommer att finnas kvar, alternativ referensränta finns benämnd Swestr.
• USD Libor kommer att finnas kvar 31 dec 2022 och slutdatum är angivet till 30 juni 2023, ny ränta benämns Sofr.

4.4 Förutbetalda anskaffningskostnader
Med anskaffningskostnader avses de kostnader som företaget har haft för att anskaffa nya försäkringsavtal. Direkta och rörliga kostnader aktiveras om rätta förutsättningar föreligger. Med direkta och rörliga kostnader avses förskotts-och engångsprovisioner som betalas till försäljningspersonal, förmedlare och andra distributörer. Med anledning av att Folksam Liv har ändrat provisionerna till interna och externa säljare och förmedlare, aktiveras inga kostnader från och med 1 januari 2018. Se not 31.

4.5 Försäkringstekniska avsättningar
Försäkringstekniska avsättningar består av Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Livförsäkringsavsättning, Oreglerade skador samt Återbäring och rabatter (tilldelad återbäring). Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik. Se även not 33 Ej intjänade premier och kvardröjande risker, not 34, Livförsäkringsavsättning, not 35, Oreglerade skador, samt not 36, Återbäring och rabatter.

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna. När det gäller långlevnadsrisker, och i viss mån sjuklighetsrisker, finns av naturliga skäl en stor osäkerhet. En värdering av långa åtaganden innebär t ex att dödligheten måste skattas för många år framöver. En osäkerhet finns även avseende avsättning för framtida driftskostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

4.5.1 Ej intjänade premier och kvardröjande risker
Avsättning för ej intjänade premier utgör värdet av företagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag.

4.5.2 Livförsäkringsavsättningar

Livförsäkringsavsättningen för traditionell livförsäkring med utjämnad återbäring beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ska ingå i beräkningen. Förväntade kassaflöden diskonteras med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag). För tjänstepensionsverksamhet tillämpas en aktsam diskonteringsränta. För övrig livförsäkring tillämpas en betryggande diskonteringsränta. Den aktsamma diskonteringsräntan beräknas utgående från marknads-räntor för ränteswappar på balansdagen, justerade för kreditrisk, samt på en modellerad långsiktig terminsränta. Negativa marknadsnoteringar efter kreditjustering sätts till noll. Marknadsräntorna ges full vikt upp till tio år, varefter de fasas ut under en period på upp till tjugo års löptid. Därefter ska kurvan fullt ut konvergera mot den långsiktiga terminsräntan. Den långsiktiga terminsräntan uppgår till 4,2 procent. Vid beräkning av den betryggande diskonterings-räntan görs ytterligare ett avdrag vid justering för kreditrisk. Utöver antagande om diskonteringsräntan görs antaganden även om dödlighet, driftskostnader, avkastningsskatt och utnyttjade optioner. Livförsäkringsavsättningen för övrig traditionell livförsäkring med daglig avkastningsfördelning bestäms genom att värdet på försäkringarna räknas upp med den garantiränta som gäller vid beräkningstillfället. Därutöver kan även andra avsättningar med syfte att täcka försäkringsrisker redovisas under posten Livförsäkrings-avsättning. För gruppförsäkring och sjukförsäkring motsvarar livförsäkringsavsättningen summan av ej intjänade premier samt i vissa fall nivåtillägg.

4.5.3 Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador består av ersättningsreserver för kända, och okända, inträffade skador, sjukreserver samt skadebehandlingsreserv. I ersättnings-reserverna ingår försäkringsbelopp, återköps/flyttbelopp och tilldelad återbäring. Sjukreserver diskonteras med aktsamt/betryggande antagande om ränta som motsvarar aktuella marknadsräntor (per balansdag) på samma sätt som ovan.

4.5.4 Återbäring och rabatter

Avsättning för tilldelad återbäring består av återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ännu ej fördelats till betalning.

4.5.5 Förlustprövning

Folksam Livs tillämpade redovisnings- och värderings-principer för försäkringstekniska avsättningar innebär automatiskt en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

4.5.6 Avgiven återförsäkring

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende åter-försäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

4.6 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk består av Villkorad återbäring samt Fondförsäkringsåtaganden. Se även not 37, Villkorad återbäring samt not 38, Fondförsäkringsåtaganden.

4.6.1 Villkorad återbäring

Villkorad återbäring utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Såväl försäkringsdelen som den finansiella delen redovisas som villkorad återbäring. Avsättningen värderas till verkligt värde på de tillgångar som är kopplade till avtalen.

4.6.2 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som fondförsäkringsåtagande. Avsättningarna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade, multiplicerat med antalet andelar som tillräknas försäkringstagaren på balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna i en specifik portfölj är lägre än förväntade rörliga kostnader, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

4.7 Andra avsättningar

En avsättning är oviss vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. Avsättningar redovisas i när det uppstår en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Ytterligare en förutsättning för redovisning av avsättning är att det är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. I de fall effekten är väsentlig av när i tiden betalning sker beaktas tidseffekten genom nuvärdesberäkning av framtida uppskattade kassaflöden, till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med avsättningen. Avsättningar omprövas vid

varje bokslutstillfälle. Om kriterier för att redovisas som avsättning i balansräkningen inte är uppfyllda kan det ändå bli fråga om att upplysningar lämnas om dessa typer av förpliktelser i årsredovisningen, i det fall kriterierna är uppfyllda för en eventualförpliktelse, se avsnitt för Eventualförpliktelser.

4.7.1 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Folksam Liv omfattar avgifts-och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

4.7.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksam Livs förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar till planen eller till ett försäkringsföretag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Följaktligen är det den anställde som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

4.7.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vidare beräknas det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar per rapportdagen. Koncernens nettoförpliktelse utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, minus verkligt värde på förvaltnings-tillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i resultaträkningen. Räntenettot är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, det vill säga ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i räntenettot och eventuella ändringar av effekter tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettot). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan. Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; I, när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller II, när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingsskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

4.8 Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser redovisas förpliktelser som härrör från inträffade händelser som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att en kostnad kommer att uppstå och/eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

5 Moderföretagets redovisningsprinciper

5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, där inte annat anges.

5.1.1 Dotter-, intresse- och gemensamt styrda företag

Aktier i dotter-, intresse- och gemensamt styrda företag redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen.

I de tilläggsupplysningar som lämnas i årsredovisningen (se bland annat konsolideringskapitalet i femårsöversikten samt de uppgifter som framkommer i noter 18 och 19 om Folksam Livs dotterföretag, intresse- och gemensamt styrda företag), beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån olika principer beroende på företagets verksamhet och art. För fondförsäkringsföretag gäller det att detta värde beräknas utifrån ett MCEV värde (Market Consistent Embeded Value). Vinstgenererande företag värderas utifrån kassaflöden och utdelningar. Icke vinstgenererande företag värderas utifrån substansvärde, samma värderingsmetod gäller för fastighetsföretag. I samband med förvärv eller andra strukturella förändringar görs en djupare analys av företagets värde som även tar hänsyn till kassaflöde, framtida vinster, varumärke och värdering av kundstocken.

För att fastställa huruvida det föreligger nedskrivningsbehov av placeringar i koncern-, intresse- och gemensamt styrda företag tillämpas IAS 36, Nedskrivningar.

5.1.2 Övriga företag som det finns ett ägarintresse i

Företag i vilka Folksam Liv innehar direkt en kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör dess innehav i ”övriga företag som det finns ett ägarintresse i”.

Innehav i ”övriga företag som det finns ett ägarintresse i” upptas i Folksam Livs redovisning som ”Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i”. Innehaven värderas förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar. Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

5.1.3 Förmånsbestämda pensionsplaner

I moderföretaget tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Moderföretaget följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter, eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De mest väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmåns-bestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

5.1.4 Skatter

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

5.1.5 Koncernbidrag

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen som Kapitalavkastning intäkter/Erhållna koncernbidrag. Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas i balansräkningen som en ökning av värdet på aktier i dotterföretag. Skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med koncernbidrag redovisas med utgångspunkt från den underliggande transaktionen, det innebär att skatt hänförlig till erhållna koncernbidrag redovisas i resultat-räkningen. Skatt hänförlig till lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

Not 2. Upplysningar om risker

Denna not beskriver Folksam Livs riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkrings-risker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Folksam Livs riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera värde ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera riskerna.

Folksam Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagar-kollektivet. Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i Folksam Livs affärsmodell. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapitalsituation.

Riskhanteringssystem

Folksam Livs riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, mätas, hanteras, övervakas, och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner. För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Liv kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Folksam Livs riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskaptitramverket

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets riskexponering. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans, samt uppföljning och eskalering. Riskaptiten uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning som företaget (gruppen) önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen bedömer vara en nivå som företaget är villig att acceptera.

Företagets (gruppens) riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer.

Riskaptitramverket binder samman företagets (gruppens) processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska stämmas av med gällande riskaptitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskaptitramverkets utformning.

Egen risk- och solvensbedömning

Den samlade effekten som Folksam Livs övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskaptiten genom en egen risk- och solvensbedömning. Styrelsen ges information om huruvida de långsiktiga mål och strategier samt affärsplaner och aktiviteter som föreslås, är förenliga med företagets riskaptit och kapitalisering både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen vilka analyser som ska utföras och den rapport som sammanfattar resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen.

Företaget har under 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2023 till 2027. Folksam Liv-gruppen har beslutat att konsolidera bolagsstrukturen så att merparten av tjänstepensionsverksamheten bedrivs i tjänstepensionsföretag och övrig livförsäkringsverksamhet i försäkringsföretag. Som en konsekvens av detta har merparten av tjänstepensionsbeståndet i Folksam Liv överlåtits till det nybildade Folksam Tjänstepension AB under 2022 vilket innebär att Folksam Liv numera bedriver huvudsakligen övrig livförsäkringsverksamhet.
Analyserna visar att Folksam Liv givet sin riskprofil och tänkta aktiviteter i affärsplanen kommer att ligga inom de ramar som styrelsen formulerat via befintligt

riskaptitramverket. Företaget kommer även att uppfylla samtliga legala krav på kapitalisering varför Folksam Liv bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra affärsplanen.

Även Folksam Liv-gruppen och de ingående dotterföretagen bedöms individuellt och sammantaget som finansiellt stabila och tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina strategier och affärsplaner under de kommande tre åren. Inget företag inom Folksam Liv-gruppen bedöms behöva kapitaltillskott under perioden 2023–2025.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt.



Riskhanteringsprocessen

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och består av de olika steg som beskrivs ovan.

Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Liv och vad konsekvenserna blir om dessa inträffar.

Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan samt påverkan på regelefterlevnad.

Företagets riskaptitramverk är vägledande för beslut om hantering av risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras.

Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen stödjer första ansvarslinjen i dess arbete med riskhantering.

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placerings-

verksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse. Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av risknivån återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets risk- eller kapitalposition.

Organisation och ansvar

Styrelsen i Folksam Liv har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskaptit säkerställer att riskaptiten och principerna för riskhantering ligger i linje med företagets långsiktiga mål, strategier och affärsplaner. Styrelsen ska även se till att den får tillgång till information om, och har förståelse för, de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Slutligen ska styrelsen säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut och dokumenteras.

Styrelsen för Folksam Liv har utsett ett risk- och kapitalutskott. Utskottet har bland annat till uppgift att utvärdera riskhanteringssystemet och företagets väsentliga risker.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därför fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvalitén i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse har vd inrättat kommittéer där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras. Första och andra ansvarslinjen är representerade i dessa kommittéer.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, analysera, värdera, hantera och dokumentera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att de processer och rutiner som används möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom implementerade effektiva kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder, bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering. Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera incidenter såväl som väsentliga brister, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regel-efterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företags-styrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering.
Riskhanteringsfunktionen ska stödja och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskhanteringsfunktionen och aktuarie-funktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporterings-rutiner för andra ansvarslinjens funktioner har fastställts i styrande regelverk.

Tredje ansvarslinjen

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen som arbetar på styrelsens uppdrag. Internrevisionen granskar och utvärderar riskhanteringssystemet, samt första och andra ansvarslinjens arbete med intern styrning och kontroll inklusive riskhantering. Ansvar och uppgifter för internrevisionen fastställs av styrelsen i styrande regelverk.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapital- och likviditetshantering i Folksam Liv. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av Folksam Liv avseende hantering av kapitalbas och likviditet.

Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam Livs affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhantering. Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav.

Med ändamålsenlig kapitalisering avses den storlek på kapitalbas och dess poster som vid var tidpunkt möjliggör att klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten, genomföra beslutade strategier och affärsplaner och skapa god avkastning, i samtliga fall uppfyllande alla gällande regelverkskrav.

Folksam Livs ändamålsenliga kapitalisering regleras främst genom dess överskottshantering och riskaptitramverk.

Kapitalbas

Företagets kapitalbas består av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. I kapitalbasen ingår i huvudsak konsolideringsfond och en avstämningsreserv som består av balanserade vinstmedel och årets resultat, samt värderings-skillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål.

Kapitalkrav

Från årsskiftet 2022/2023 upphör övergångsregleringen (se beskrivning i förtydligande not 1 till Femårsöversikten Moderföretag av hur företagets kapitalkrav beräknats under perioden övergångsreglerna varit i kraft 2016-2022). Detta innebär bland annat att Folksam Liv därefter, såväl externt som internt, rapporterar kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

Väsentliga risker i Folksam Liv

Folksam Liv definierar risk som osäkerhet om framtida händelser och deras effekter på företagets möjligheter att nå sina mål. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller

finansiella händelser som kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål kallas försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå till följd av omvärldshändelser, internt beslutsfattande eller icke ändamålsenliga interna processer, system och bemanning. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam Livs försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisk

Målet för Folksam Livs försäkringsverksamhet är att tillhandahålla ett brett utbud av produkter, som svarar mot våra kunders behov. Folksam Liv ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

Folksam Liv erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring. Folksam Liv mottar även viss återförsäkring från livförsäkringsföretag inom Folksam.

Den övergripande styrningen av försäkringsriskerna fastställs i de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller bland annat principer för hur premier bestäms, försäkringstekniska avsättningar beräknas och hur överskott fördelas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjerna beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av vd, anges vilka antaganden och beräkningsmetoder som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas. Aktuariefunktionen föreslår förändringar av försäkringstekniska riktlinjer medan chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsföretag. Korrekt prissättning tryggar Folksam Livs långsiktiga lönsamhet. De försäkringstekniska avsättningarna måste vara tillräckliga och fördelningen av överskott skälig. Såväl risker som principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt.

Det breda produktutbudet exponerar Folksam Liv för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkrings-tekniska avsättningar beräknas och överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Ett brett produktutbud och stora försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. I Folksam Liv är risken för minskad dödlighet bland försäkrade med traditionell livförsäkring den dominerande dödlighetsrisken. Om dödligheten överskattas vid tecknande av försäkring kan det leda till att för höga ersättningar utlovas. En överskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga, liksom att fördelningen av överskott blir felaktig. Det förekommer även risk för ökad dödlighet både bland vissa sparandeprodukter och riskprodukter.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är störst för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom individuell återförsäkring av dödsfallsförsäkringar med förhöjd dödsfallsrisk respektive höga dödsfallsrisksummor.

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktillstånd.

Risken hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp, och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är störst för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen. Sjuklighetsriskerna hanteras också genom individuell återförsäkring av höga sjukrisksummor.

Olycksfallsrisk

Med olycksfallsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades olycksfallstillstånd. Riskerna hanteras genom att inträffade olycksfall i bestånden följs upp.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drifts-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premieinbetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål på grund av att utnyttjandet av dessa optioner avviker från vad som är förväntat. Dessa optionsrisker regleras i första hand genom försäkringsvillkor och ändringsregelverk. Målet är att avgiftsstrukturen ska vara utformad så att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna är tillräckliga vid annullationer samt att annullationer inte medför att oskälig andel av överskottet utbetalas så att kvarvarande/övriga kunder drabbas negativt.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Liv är ensidigt exponerat mot till exempel ett begränsat produktutbud.

Folksam Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning. Koncentrationsrisken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. Försäkringar med risk för förhöjd dödlighet eller sjuklighet är geografiskt spridda över Sverige. De är även spridda på ett stort antal olika försäkringar. Koncentrationsrisken för försäkringar med förhöjd dödlighet och sjuklighet är därmed begränsad.

Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

Övrigt

Utöver ovan nämnda risker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Livs möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. De största försäkringsriskerna Folksam Liv är exponerat för är ökad långlevnad (minskad dödlighet) samt ett ökat utnyttjande av optioner. Ca 28 procent av Folksam Livs försäkringstekniska avsättningar utgörs år 2022 av försäkringar med långlevnadsrisk, medan ca 47 procent utgörs av försäkringar med option att återköpa eller flytta försäkringen.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. Avsättningarnas känslighet visas under rubriken "Känslighetsanalyser". Där illustreras hur resultatet och det egna kapitalet skulle påverkas vid en förändring av antaganden samt indikerar graden av exponering för olika typer av försäkringsrisker.

Koncentration av risk analyseras under rubriken "Koncentrationer av försäkringsrisk". Avsnittet "Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar" belyser över/underskott 2022-12-31 i förhållande till uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av de senaste fem skadeåren.

Känslighetsanalyser

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet, sjuklighet, driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnittet om finansiella risker.

Tabellen omfattar enbart moderföretaget Folksam Liv. I den konsoliderade koncernredovisningen ingår även ett fondförsäkringsföretag. I detta företag är avtalen sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden. Företaget har mycket begränsad verksamhet med sjuklighetsrisk. Detta företag ingår därför inte i nedanstående tabell.

Antagandena om framtida dödlighet för sparförsäkring baseras på aktuell erfarenhet inom Folksam Liv kompletterade med antagna framtida dödlighetsreduktioner. I känslighetsanalysen antas att dödlighetsreduktionerna ökas med 50 procent. En minskad dödlighet ger ökade avsättningar för sparandeförsäkringar.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras minskar (tidigare ökar) med 50 procent och andelen försäkringar som ändrar utbetalningstid ökar med 10 procent för tjänstepensionsverksamhet respektive minskar med 10 procent för övrig livförsäkringsverksamhet.

Antaganden för sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för lång sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att de minskas med 10 procent.

Känsligheten i avsättningarna för driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet för sparförsäkring.

För sjuk- och olycksfallsprodukter som tillhör skadeförsäkring, där avsättningarna inte baseras på antaganden, visas hur avsättningarna påverkas av en genomsnittlig ökning av skadekostnader med 10 procent.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

Mkr	Tjänstepension			Övrig liv		
Moderföretaget 2022	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	4 844	-	-	59 148	-	-
Långlevnadsrisk - dödlighetsreduktion	4 850	-7	-7	59 333	-185	-185
Optioner-annullation	4 844	0	0	59 644	-496	-496
Optioner-ändring av utbetalningstid	4 843	1	1	59 200	-52	-52
Sjuklighet - avveckling	4 925	-81	-65	59 154	-6	-5
Kostnadsinflation	4 849	-5	-5	59 353	-205	-205
Skadeförsäkring - genomsnittlig skadekostnad	4 844	-	-	59 215	-67	-53
Moderföretaget 2021						
Försäkringstekniska avsättningar	60 258	-	-	65 012	-	-
Långlevnadsrisk - dödlighetsreduktion	61 254	-996	-996	65 235	-223	-223
Optioner-annullation	60 098	160	160	64 641	371	371
Optioner-ändring av utbetalningstid	60 277	-19	-19	65 090	-78	-78
Sjuklighet - avveckling	60 348	-89	-71	65 017	-5	-4
Kostnadsinflation	60 860	-602	-602	65 248	-236	-236
Skadeförsäkring - genomsnittlig skadekostnad	60 258	-	-	65 080	-68	-54

Koncentrationer av försäkringsrisk

Koncentration av försäkringsrisk illustreras i nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp i olika beloppsintervall.

Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall eller sjukfall, Mkr			varav Tjänstepension		varav Övrig livförsäkring	
Moderföretaget 2022	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp
Dödsfall						
Mindre än 20 prisbasbelopp	4 487 542	649 639	87 294	41 568	4 400 248	608 071
20-30 prisbasbelopp	27 739	38 358	62	80	27 677	38 277
30-45 prisbasbelopp	31 150	61 959	69	125	31 081	61 835
45-60 prisbasbelopp	23 958	70 372	15	38	23 943	70 334
mer än 60 prisbasbelopp	761	3 494	8	49	753	3 445
Summa	**4 571 150**	**823 822**	**87 448**	**41 860**	**4 483 702**	**781 962**
Sjukfall						
Mindre än 20 prisbasbelopp	2 397 332	91 172	83 141	2 634	2 314 191	88 537
20-30 prisbasbelopp	52	66	49	63	3	3
30-45 prisbasbelopp	35	67	33	63	2	4
45-60 prisbasbelopp	12	32	11	29	1	3
mer än 60 prisbasbelopp	3	15	3	15	-	-
Summa	**2 397 434**	**91 352**	**83 237**	**2 804**	**2 314 197**	**88 548**
Moderföretaget 2021						
Dödsfall						
Mindre än 20 prisbasbelopp	4 353 915	622 588	160 335	57 217	4 193 580	565 371
20-30 prisbasbelopp	63 518	68 117	1 706	1 883	61 812	66 234
30-45 prisbasbelopp	40 003	73 979	2 144	3 553	37 859	70 427
45-60 prisbasbelopp	3 380	8 395	312	769	3 068	7 627
mer än 60 prisbasbelopp	19 380	59 549	319	1 293	19 061	58 256
Summa	**4 480 196**	**832 628**	**164 816**	**64 714**	**4 315 380**	**767 914**
Sjukfall						
Mindre än 20 prisbasbelopp	2 428 829	92 257	87 051	2 980	2 341 778	89 277
20-30 prisbasbelopp	75	87	67	77	8	9
30-45 prisbasbelopp	46	79	44	76	2	3
45-60 prisbasbelopp	14	35	12	30	2	5
mer än 60 prisbasbelopp	8	30	7	27	1	3
Summa	**2 428 972**	**92 487**	**87 181**	**3 190**	**2 341 791**	**89 297**

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Tabellerna nedan visar ackumulerade över/underskott 2022-12-31 (före och efter återförsäkring) i förhållande till uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av varje skadeår för de senaste fem åren.

Avsättning för oreglerade skador (före återförsäkring) i tabellen utgör 84 procent av de totala avsättningarna för oreglerade skador i Folksam Liv. Ingående verksamheter är gruppförsäkring, premiebefrielseförsäkring samt sjukförsäkring. Tabellerna omfattar enbart moderföretaget Folksam Liv.

Diskonteringseffekter framgår längst ned i varje tabell.

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totalt
Före avgiven återförsäkring								
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)	-	2 209	2 282	2 254	2 233	2 079	1 998	13 054
Ett år senare	-	2 081	2 054	2 020	2 024	2 081	-	10 259
Två år senare	-	1 883	1 996	1 955	2 028	-	-	7 862
Tre år senare	-	1 859	1 956	1 946	-	-	-	5 761
Fyra år senare	-	1 843	1 938	-	-	-	-	3 781
Fem år senare	-	1 839	-	-	-	-	-	1 839
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31	-	**1 839**	**1 938**	**1 946**	**2 028**	**2 081**	**1 998**	
Ackumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	1 789	1 879	1 870	1 915	1 837	1 292	10 582
Avsättning för oreglerade skador, exklusive skadebehandlingsreserv	490	50	58	76	113	243	706	1 737
Skadebehandlingsreserv	-	-	-	-	-	-	-	74
Ackumulerat över/underskott	-	370	344	308	205	-2	-	-
Ackumulerat över/underskott i % av initial skadekostnad	-	16,8%	15,1%	13,7%	9,2%	-0,1%	-	-
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-106
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador enligt denna tabell	-	-	-	-	-	-	-	1 811
Oreglerade skador för verksamhet som ej ingår i ovanstående tabell	-	-	-	-	-	-	-	350
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (brutto)	-	-	-	-	-	-	-	**2 161**
Andel som ingår i tabellen	-	-	-	-	-	-	-	84%

Faktiska skadeanspråk, Mkr Moderföretaget	Alla tidigare år	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totalt
Efter avgiven återförsäkring								
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto)	-	2 191	2 267	2 239	2 218	2 069	1 988	12 971
Ett år senare	-	2 068	2 042	2 012	2 018	2 076	-	10 216
Två år senare	-	1 871	1 990	1 950	2 023	-	-	7 835
Tre år senare	-	1 853	1 945	1 946	-	-	-	5 744
Fyra år senare	-	1 839	1 930	-	-	-	-	3 769
Fem år senare	-	1 834	-	-	-	-	-	1 834
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31	-	1 834	1 930	1 946	2 023	2 076	1 988	
Ackumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	1 787	1 876	1 870	1 914	1 837	1 291	10 574
Avsättning för oreglerade skador, exklusive skadebehandlingsreserv	487	48	54	76	109	239	697	1 710
Skadebehandlingsreserv	-	-	-	-	-	-	-	74
Ackumulerat över/underskott	-	356	337	293	194	-7	-	-
Ackumulerat över/underskott i % av initial skadekostnad	-	16,3%	14,9%	13,1%	8,8%	-0,3%	-	-
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-105
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador enligt denna tabell	-	-	-	-	-	-	-	1 784
Oreglerade skador för verksamhet som ej ingår i ovanstående tabell	-	-	-	-	-	-	-	350
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)	-	-	-	-	-	-	-	**2 134**
Andel som ingår i tabellen	-	-	-	-	-	-	-	84%

Rapportering av försäkringsrisk

Som ett led i Folksam Livs interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsriskerna. I riskrapporten, riskhanterings-funktionens rapport om risker till vd och styrelse, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bedömningar avseende tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Rapporten redogör även för de brister som aktuariefunktionen har identifierat i sitt arbete och innehåller rekommendationer om åtgärder.

Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen i den kompletterande rapporteringen till Finansinspektionen, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftsresultat. I Folksam Livs egna risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som Folksam Liv är, eller kommer att bli, exponerad för under perioden 2023-2027.

Finansiella risker

Med finansiell risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor, men även andra finansiella händelser så som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Målet för förvaltningen av tillgångarna är att uppnå högsta möjliga reala avkastning samt över tid förbättra tillgångsportföljens kvalitet ur ett hållbarhetsperspektiv. Folksam Liv lägger också stor vikt vid tryggheten i pensionssparandet. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en mycket svag utveckling på finansmarknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att regulatoriska krav, så som solvens, ska uppfyllas med marginal beslutad av styrelsen.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och den anger ramar och limiter för exponeringar samt styrelsens policys för verksamheten. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit samt för översynen av placeringsriktlinjerna. Finanskommittén är

vd:s forum för styrning och uppföljning av placerings-verksamheten.

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation, prognoser för försäkringsrörelsens utveckling samt möjlighet att använda tillgångarna för skuldtäckning. Därutöver gör företaget en miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer, valutor, fastigheter samt alternativa placeringar. Placeringar sköts både internt och genom externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappers-administration har lagts ut till Swedbank Robur. Placeringar vars huvudsyfte är att matcha placeringsrisker i åtagandena eller justera portföljens risknivå hanteras internt inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Även alternativa placeringar och placeringar i fastigheter sköts internt inom företaget.

Hantering av finansiella risker

Inom traditionell försäkring med avkastningsgaranti är utvecklingen på de finansiella marknaderna och avkastningen på placeringstillgångarna av stor betydelse, inte bara för försäkringstagarna/förmånstagarna, utan även för företaget som helhet. Avkastningsgarantin i försäkringarna bestäms utifrån marknadsräntor så att garantin med betryggande säkerhet bedöms kunna infrias. Den förväntade avkastningen påverkar till viss del även val av återbäringsränta och därmed fördelningen av överskott.

Aktuariefunktionen ansvarar för att löpande avstämningar av garantinivåerna görs mot aktuella marknadsnoteringar, speciellt marknadsräntorna, för att säkerställa att framtida garantier är förenliga med avkastningsmålen. Aktuariefunktionen ansvarar vidare för att löpande följa fördelningen av överskott. Företagets kapitalförvaltning ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av efterlevnaden av gällande placerings-riktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till Riskhanteringsfunktionen och företagets kapitalförvaltning. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen. Rapportering sker åtminstone två gånger per år i form av riskrapporter till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringstillgångarna. Den totala tillgångsportföljen i Folksam Liv är sammansatt av fem delportföljer: aktier, räntor, fastigheter, alternativa placeringar, och företagsstrategiska innehav. I huvudsak används derivat för att skräddarsy portföljens risknivå. Ett annat syfte med derivat är att matcha marknadsrisker i åtagandena, exempelvis med ränteswappar för att reducera balansräkningens räntekänslighet.

Bolagsstrategiska innehav är innehav som anses vara av särskilt strategiskt värde för företaget. Endast styrelsen får fatta beslut om placeringar av detta slag. Exempel på sådant innehav är aktier i koncernföretag samt innehavet av aktier i Swedbank.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Liv och delas i sin tur in ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk, valutarisk och finansiell koncentrationsrisk. Dessa risker mäts på flera sätt, dels med hjälp av SCR beräkningar (övrig livförsäkringsverksamhet) och trafikljusberäkningar (tjänstepensionsverksamhet) dels med hjälp ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive riskkategori. I känslighetsanalyserna tas hänsyn till effekten av eventuella derivatpositioner.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. I tabellen nedan, känslighetsanalys aktiekursrisk, redovisas en effekt på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat redovisas risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

Känslighetsanalys aktiekursrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het
Aktier	31 196	-3 117	85 673	-8 566	29 911	-2 989	81 341	-8 132
Investeringsfonder aktier	2 759	-276	5 868	-587	2 433	-243	5 299	-530
Andra investeringar	86	-9	99	-10	86	-9	99	-10
Övriga lån	439	-44	942	-94	439	-44	942	-94
Kapitalandelsbevis	211	-21	268	-27	211	-21	268	-27
Lån till intresseföretag	282	-28	-	-	282	-28	-	-
Aktierelaterade derivatinstrument	-4	-47	-22	-119	-4	-47	-22	-119
Nettopåverkan resultat före skatt		**-3 542**		**-9 402**		**-3 381**		**-8 912**
Nettopåverkan eget kapital		**-2 955**		**-8 646**		**-2 826**		**-8 256**

Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

Med fastighetsprisrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärde på fastigheter. I tabellen nedan, Känslighetsanalys fastighetsprisrisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om tio procent i marknadsvärdet på fastighetsinnehaven. Beräkningen kompletteras med stresstest för kartläggning av hur en negativ utveckling av fastighetspriser påverkar företagets resultat och eget kapital negativt.

Värderingen av företagets tillgångar för tjänstepensions-verksamheten i tabellen nedan utgår ifrån gällande redovisningsprinciper och Övriga tillgångar som innehåller fastighetsprisrisk omfattar koncerninterna fastighetslån. För tillgångar som tillhör företagets övriga livverksamhet tillämpas värderingsprinciper i enlighet med Solvens II-regelverket, vilket innebär att Övriga tillgångar som innehåller fastighetsprisrisk inte omfattar koncerninterna fastighetslån.

Känslighetsanalys fastighetsprisrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het
Fastigheter för eget bruk	3 923	-392	3 608	-361	3 923	-392	3 608	-361
Fastigheter annat än för eget bruk	6 867	-687	20 774	-2 077	1 754	-175	3 666	-367
Fastighetsfonder	821	-82	907	-91	821	-82	907	-91
Övriga tillgångar som innehåller fastighetsprisrisk	-	-	-	-	-	-	1 772	-177
Nettopåverkan resultat före skatt		**-1 161**		**-2 529**		**-650**		**-995**
Nettopåverkan eget kapital		**-1 016**		**-2 338**		**-568**		**-903**

Känslighetsanalys av ränterisk

Med ränterisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Värderingen av företagets åtaganden är av stor betydelse för det finansiella resultatet och företagets stabilitet. För Folksam Liv är det i normalfallet ofördelaktigt med fallande marknadsräntor eftersom den framtida kostnaden för att infria åtagandena ökar mer än vad värdet av räntebärande placeringar ökar. Tillgångarnas räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

I tabellen nedan, Känslighetsanalys ränterisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid ett ränteskifte av marknadsräntorna med - 1 procentenhet. För tjänstepensionsverksamhetens åtaganden och övrig liv-verksamhetens åtaganden sker känslighetsanalys av ränterisken genom att tillämpa respektive diskonteringsränta som uppstår vid ränteförskjutning av marknadsräntorna.

Känslighetsanalys ränterisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het	Marknads-värde	Känslig-het
Minskning av marknadsräntan								
Värdeförändring räntebärande tillgångar	57 936	1 856	113 671	3 196	55 166	2 014	110 923	3 315
Ökning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	63 995	-2 913	122 969	-6 511	63 992	-2 913	122 966	-6 512
Nettopåverkan resultat före skatt		**-1 056**		**-3 315**		**-899**		**-3 196**
Nettopåverkan eget kapital		**-816**		**-3 219**		**-686**		**-3 124**

Följande tabell illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder Ränteexponering, Mkr Koncernen 2022	< 5 år	5–15 år	> 15 år	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inkl uppl ränteintäkt)	46 949	6 320	183	53 453
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	5 786	-	-	5 786
Övriga lån inklusive lån emitterade till intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 590	2 098	-	3 688
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	**54 326**	**8 418**	**183**	**62 927**
Skulder och avsättningar				
Livförsäkringstekniska avsättningar tjänstepensionsverksamhet	768	610	195	1 572
Livförsäkringstekniska avsättningar övrig livförsäkring	26 006	20 727	8 016	54 748
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	**26 773**	**21 337**	**8 210**	**56 320**
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	**27 553**	**-12 918**	**-8 027**	**6 607**
Nominellt värde räntederivat	-1 263	1 263	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	**26 290**	**-11 656**	**-8 027**	**6 607**

Koncernen 2021	< 5 år	5–15 år	> 15 år	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inkl uppl ränteintäkt)	93 002	12 251	113	105 366
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	11 393	-	-	11 393
Övriga lån inklusive lån emitterade till intresseföretag och gemensamt styrda företag	3 753	1 294	-	5 047
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	**108 148**	**13 545**	**113**	**121 805**
Skulder och avsättningar				
Livförsäkringstekniska avsättningar tjänstepensionsverksamhet	11 927	22 595	22 254	56 776
Livförsäkringstekniska avsättningar övrig livförsäkring	25 720	23 476	10 750	59 946
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	**37 647**	**46 071**	**33 004**	**116 722**
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	70 501	-32 526	-32 891	5 083
Nominellt värde räntederivat	-2 254	2 254	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	**68 247**	**-30 272**	**-32 891**	**5 083**

Någon tabell lämnas ej för moderföretaget då skillnaden i ränteexponering jämfört med koncernen är liten.

Ränterisk kassaflöde

I tabellen nedan framgår hur en ökning eller sänkning av marknadsräntan på 0,5 procentenheter påverkar ränteintäkter respektive räntekostnader för tillgångar och skulder med räntebindningstider på upp till ett år.

Ränterisk kassaflöde, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
Ökning av marknadsräntan	2022	2021	2022	2021
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-79	-179	-79	-179
Ränteintäkter för övriga lån	0	-	0	-
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	34	49	23	39
Summa	**-44**	**-130**	**-55**	**-140**
Minskning av marknadsräntan				
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	79	179	79	179
Ränteintäkter för övriga lån	0	-	0	-
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-34	-49	-23	-39
Summa	**44**	**130**	**55**	**140**

Duration

Per 2022-12-31 var den genomsnittliga ekonomiska durationen för livförsäkringstekniska avsättningar för beståndet i Folksam Liv 9 (12) år. Uppgiften berör 90 (94) procent av de försäkringstekniska avsättningarna. Duration har inte beräknats för skadeförsäkring, gruppliv och livförsäkring där avsättningar beräknas utan kassaflödesvärdering. Motsvarande uppgifter lämnas inte för koncernen då tillkommande likviditetsrisk bedöms som marginell.

Durationen per försäkringsgren framgår av nedanstående tabell.

	2022				2021			
Duration, Mkr	Övrig livförsäkring		Tjänstepension		Övrig livförsäkring		Tjänstepension	
Moderföretager	Avsättningar, brutto	Duration, år	Avsättningar, brutto	Duration, år	Avsättningar, brutto	Duration, år	Avsättningar, brutto	Duration, år
Förmånsbestämd försäkring	-	-	-	-	-	-	16 725	18
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	54 694	9	1 022	9	59 976	9	39 435	13
Sjuk- och premiebefrielseförsäkring	125	4	1 636	5	152	5	1 794	5
Mottagen återförsäkring premiebefrielse	3	3	-	-	4	4	-	-
Övrigt	4 326	-	2 186	-	4 881	-	2 304	-
Summa	**59 148**	**9**	**4 844**	**6**	**65 012**	**8**	**60 258**	**14**

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. I de fall tillgångar eller skulder är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, alternativa placeringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och -swappar. Företagets försäkringsåtaganden är enbart fastställda i svenska kronor.

I tabellen Känslighetsanalys Valutarisk, redovisas effekten på balansräkning och resultat vid en förstärkning av 10 % i den svenska kronan mot samtliga aktuella valutaexponeringar. Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

Valutakursexponering, Mkr Moderföretaget 2022	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	CHF	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	12 150	2 628	1 099	686	780	469	842
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 032	1 855	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	305	1 381	6	10	7	6	25
Summa tillgångar	**17 487**	**5 865**	**1 106**	**696**	**786**	**475**	**867**
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	**17 487**	**5 865**	**1 106**	**696**	**786**	**475**	**867**
Nominellt värde valutaterminer	-11 640	-4 326	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	**5 847**	**1 539**	**1 106**	**696**	**786**	**475**	**867**

Moderföretaget 2021	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	CHF	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	32 600	6 054	2 899	1 806	1 873	1 329	1 763
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 142	1 095	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	457	1 938	23	5	6	2	35
Summa tillgångar	**39 199**	**9 087**	**2 921**	**1 811**	**1 880**	**1 331**	**1 798**
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	**39 199**	**9 087**	**2 921**	**1 811**	**1 880**	**1 331**	**1 798**
Nominellt värde valutaterminer	-14 860	-5 743	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	**24 340**	**3 343**	**2 921**	**1 811**	**1 880**	**1 331**	**1 798**

Någon tabell lämnas ej för koncernen då skillnaden i valutakursrisk jämfört med moderföretaget är liten.

Känslighetsanalys – valutarisk

Tabellen visar hur en ogynnsam förändring med tio procent av företagets exponering i respektive valuta (efter ekonomisk säkring med derivat) påverkan på resultat före skatt och eget kapital.

Känslighetsanalys - Valutarisk	Moderföretaget			
	2022		2021	
Mkr	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
USD	5 847	-585	24 340	-2 434
JPY	1 106	-111	2 921	-292
GBP	696	-70	1 811	-181
CAD	786	-79	1 880	-188
CHF	475	-48	1 331	-133
EUR	1 539	-154	3 343	-334
Övriga	867	-87	1 798	-180
Nettopåverkan resultat före skatt		**-1 132**		**-3 742**
Nettopåverkan eget kapital		**-968**		**-3 458**

Värderingen av företagets tillgångar i tabellen ovan för tjänstepensionsverksamheten utgår ifrån gällande redovisningsprinciper. För tillgångar som tillhör företagets övrig livförsäkringsverksamhet tillämpas värderingsprinciper i enlighet med Solvens II-regelverket.

Känslighetsanalys av spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. I tabellen nedan, Känslighetsanalys Spreadrisk, redovisas känslighetsanalysen av effekten på moderföretagets resultat före skatt vid en ökning av spreaden med 10 bp.

Känslighetsanalys Spreadrisk, Mkr	2022		2021	
Moderföretaget	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 973	-114	74 851	-214
Lån	2 331	-16	2 455	-9
Övriga finansiella tillgångar utan rating	109	-	2 567	-
Nettopåverkan resultat före skatt		**-130**		**-223**
Nettopåverkan eget kapital		**-111**		**-204**

Värderingen av företagets tillgångar i tabellen ovan för tjänstepensionsverksamheten utgår ifrån gällande redovisningsprinciper. För tillgångar som tillhör företagets övriga livförsäkringsverksamhet tillämpas värderingsprinciper i enlighet med Solvens II-regelverket.

Kreditrisk

Med kredit-, motparts- och emittentrisker avses risker för att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kredit- och motpartsriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara små. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även inom återförsäkring.

Kreditrisk i derivat

För standardiserade derivat begränsas kreditrisken till medel på konto hos den så kallade clearingkontohållaren. För icke standardiserade derivat begränsas kreditrisken i enlighet med ISDA-avtal och CSA-avtal.

Mätning av kreditrisk

Den kreditriskexponering (efter avdrag för förlustreserver, kvittning och efter värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan, maximal kreditexponering. Kredit- och motpartsriskerna bedöms vara små.

Maximal kreditriskexponering före och efter hänsyn till säkerheter, Mkr	2022			2021		
Koncernen	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	872	232	640	862	219	643
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1)]	51 650	-	51 650	103 225	-	103 225
Övriga lån	1 699	-	1 699	2 664	-	2 664
Utlåning till kreditinstitut	1 100	-	1 100	1 495	-	1 495
Derivat [2)]	770	725	45	71	90	0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar [3)]	27	-	27	33	-	33
Fordringar [4)]	473	-	473	783	-	783
Kassa och bank	8 304	-	8 304	11 393	-	11 393
Upplupna ränteintäkter	280	-	280	453	-	453
Övriga upplupna intäkter	184	-	184	215	-	215
Summa i balansräkningen	**65 359**	**957**	**64 402**	**121 195**	**309**	**120 905**
Åtaganden						
Kreditlöften	1 540	-	1 540	1 840	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**1 540**	**-**	**1 540**	**1 840**	**-**	**1 840**
Summa	**66 899**	**957**	**65 942**	**123 035**	**309**	**122 745**

Maximal kreditriskexponering före och efter hänsyn till säkerheter, Mkr	2022			2021		
Moderföretaget	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	1 086	-	1 086	3 016	-	3 016
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	872	232	640	862	219	643
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1)]	51 650	-	51 650	103 224	-	103 224
Övriga lån	1 699	-	1 699	2 664	-	2 664
Utlåning till kreditinstitut	1 100	-	1 100	1 495	-	1 495
Derivat [2)]	770	725	45	71	90	0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar [3)]	27	-	27	33	-	33
Fordringar [4)]	228	-	228	192	-	192
Kassa och bank	4 686	-	4 686	7 893	-	7 893
Upplupna ränteintäkter	279	-	279	453	-	453
Summa i balansräkningen	**62 398**	**957**	**61 440**	**119 904**	**309**	**119 614**
Åtaganden						
Kreditlöften	1 540	-	1 540	1 840	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**1 540**	**-**	**1 540**	**1 840**	**-**	**1 840**
Summa	**63 938**	**957**	**62 980**	**121 744**	**309**	**121 454**

[1)] Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

[2)] Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not Kvittning av finansiella instrument, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Kvittning av finansiella instrument återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i ovan tabell och not Kvittning av finansiella instrument.

[3)] Avser oreglerade skador och livförsäkringsersättning.

[4)] Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk			Låg kreditrisk			Normal kreditrisk		Hög kreditrisk			
Koncernen 2022	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar [3]	Brutto före kvittning & förlustreserveringar
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	872	-	-	-	-	-	872
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1]	48 162	1 770	633	441	-	-	643	-	-	-	51 650
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 697	-	2	-	1 699
Utlåning kreditinstitut	-	1 100	-	-	-	-	-	-	-	-	1 100
Derivat	-	0	770	-	-	-	-	-	-	-	770
Fordringar [2]	-	-	-	-	254	-	215	-	-	-	469
Kassa och bank	-	-	10 496	-	-	-	-	-	-	-	10 496
Upplupna ränteintäkter	218	17	7	6	31	-	-	-	-	-	280
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	184	-	-	-	184
Summa i balansräkningen	**48 381**	**2 888**	**11 907**	**447**	**1 157**	**-**	**2 740**	**-**	**2**	**-**	**67 521**
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 540	-	-	-	1 540
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	**1 540**	-	-	-	**1 540**
Summa	**48 381**	**2 888**	**11 907**	**447**	**1 157**	**-**	**4 280**	**-**	**2**	**-**	**69 061**
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen	-	-	*5 028*	-	-	-	*275*	-	-	-	*5 303*
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk	-	-	-	-	-	-	*275*	-	-	-	*275*

[1] Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

[2] Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

[3] Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk [2]			Låg kreditrisk			Normal kreditrisk		Hög kreditrisk			
Koncernen 2021	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omför-handlade fordringar [3]	Brutto före kvittning & förlust-reser-veringar
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	862	-	-	-	-	-	862
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1]	99 988	2 921	-	47	-	-	268	-	-	-	103 225
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	2 662	-	3	-	2 664
Utlåning kreditinstitut	-	-	1 483	-	12	-	-	-	-	-	1 495
Derivat	-	29	42	-	-	-	-	-	-	-	71
Fordringar [2]	-	-	-	-	116	-	639	-	-	-	755
Kassa och bank	-	-	11 393	-	-	-	-	-	-	-	11 393
Upplupna ränteintäkter	386	42	-	0	25	-	-	-	-	-	453
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	215	-	-	-	215
Summa i balansräkningen	**100 373**	**2 993**	**12 918**	**47**	**1 015**	**-**	**3 784**	**-**	**3**	**-**	**121 133**
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 840	-	-	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 840**	**-**	**-**	**-**	**1 840**
Summa	**100 373**	**2 993**	**12 918**	**47**	**1 015**	**-**	**5 624**	**-**	**3**	**-**	**122 974**
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen [1]	-	-	*5 765*	-	-	-	*628*	-	-	-	6 393
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk [1]	-	-	-	-	-	-	*628*	-	-	-	*628*

[1] Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

[2] Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

[3] Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk			Låg kreditrisk			Normal kreditrisk		Hög kreditrisk			
Moderföretaget 2022	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar [3]	Brutto före kvittning & förlustreserveringar
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	1 086	-	-	-	-	-	1 086
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	872	-	-	-	-	-	872
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1]	48 162	1 770	633	441	-	-	643	-	-	-	51 650
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 697	-	2	-	1 699
Utlåning kreditinstitut	-	1 100	-	-	-	-	-	-	-	-	1 100
Derivat	-	0	770	-	-	-	-	-	-	-	770
Fordringar [2]	-	-	-	-	217	-	9	-	-	-	226
Kassa och bank	-	-	4 686	-	-	-	-	-	-	-	4 686
Upplupna ränteintäkter	218	17	7	6	31	-	-	-	-	-	279
Summa i balansräkningen	**48 381**	**2 888**	**6 097**	**447**	**2 205**	**-**	**2 350**	**-**	**2**	**-**	**62 369**
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 540	-	-	-	1 540
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	1 540	-	-	-	1 540
Summa	**48 381**	**2 888**	**6 097**	**447**	**2 205**	**-**	**3 890**	**-**	**2**	**-**	**63 909**
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen	-	-	*1 410*	-	*62*	-	9	-	-	-	*1 481*
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk	-	-	-	-	-	-	9	-	-	-	9

[1] Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

[2] Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

[3] Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk [1]			Låg kreditrisk			Normal kreditrisk		Hög kreditrisk			
Moderföretaget 2021	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar [3]	Brutto före kvittning & förlustreserveringar
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	3 016	-	-	-	-	-	3 016
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	862	-	-	-	-	-	862
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [1]	99 987	2 921	-	47	-	-	268	-	-	-	103 224
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	2 662	-	3	-	2 664
Utlåning kreditinstitut	-	-	1 483	-	12	-	-	-	-	-	1 495
Derivat	-	29	42	-	-	-	-	-	-	-	71
Fordringar [2]	-	-	-	-	157	-	9	-	-	-	166
Kassa och bank	-	-	7 893	-	-	-	-	-	-	-	7 893
Upplupna ränteintäkter	386	42	-	0	25	-	-	-	-	-	453
Summa i balansräkningen	**100 373**	**2 993**	**9 418**	**47**	**4 072**	**-**	**2 939**	**-**	**3**	**-**	**119 845**
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 840	-	-	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 840**	**-**	**-**	**-**	**1 840**
Summa	**100 373**	**2 993**	**9 418**	**47**	**4 072**	**-**	**4 780**	**-**	**3**	**-**	**121 686**
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen [1]	-	-	*2 264*	-	*123*	-	*9*	-	-	-	*2 396*
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk [1]	-	-	-	-	-	-	*9*	-	-	-	*9*

[1] Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

[2] Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

[3] Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Försäkringsföretagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls. Vid återförsäkring till pooler, captive och liknande arrangemang accepteras lägre eller ingen rating.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk			Normal Kreditrisk	Hög kreditrisk					
Koncernen 2022	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating	Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
Tillgångsklass											
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar [1]	-	25	2	-	-	-	0	-	-	-	27
Fordringar avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Summa	**-**	**25**	**2**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**-**	**-**	**27**
Koncernen 2021											
Tillgångsklass											
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	31	2	-	-	-	0	-	-	-	33
Summa	**-**	**31**	**2**	**-**	**-**	**-**	**0**	**-**	**-**	**-**	**33**
Moderföretaget 2022											
Tillgångsklass											
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar [1]	-	25	2	-	-	-	0	-	-	-	27
Summa	**-**	**25**	**2**	**-**	**-**	**-**	**0**	**-**	**-**	**-**	**27**
Moderföretaget 2021											
Tillgångsklass											
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	31	2	-	-	-	0	-	-	-	33
Summa	**-**	**31**	**2**	**-**	**-**	**-**	**0**	**-**	**-**	**-**	**33**

[1] Avser oreglerade skador

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Företagets största koncentrationsrisk är exponeringen mot Swedbank. Denna koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. I relation till marknadsriskerna bedöms övriga koncentrationsrisker vara låga genom den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

Den finansiella koncentrationsrisken mäts och följs upp för stora koncentrationer av riskexponeringar.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering

Tabellerna avser företagets största koncentrationer av kreditexponering.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
2022	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer
Handelsbanken	10 568	10 568	10 568	10 568
Swedbank	10 214	3 620	6 596	3 620
Nordea	5 842	5 842	5 842	5 842
SBAB	4 194	4 194	4 194	4 194
SEB	3 706	3 706	3 706	3 706
2021				
Handelsbanken	21 328	21 328	21 328	21 328
Swedbank	20 915	8 581	17 413	8 581
SEB	12 834	12 875	12 834	12 875
Nordea	10 980	10 980	10 980	10 980
SBAB	6 281	6 281	6 281	6 281

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav

Tabellerna avser företagets största aktieinnehav.

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav, Mkr	Koncernen	Moderföretaget
2022		
Swedbank	4 486	4 486
Brunswick Real Estate	1 892	1 892
Ellevio	743	743
Apple Inc	717	717
Volvo AB	650	650
2021		
Swedbank	8 197	8 197
Heimstaden Bostad AB	4 332	-
Brunswick Real Estate	2 508	2 508
Apple Inc	2 183	2 183
Atlas Copco	2 150	2 150

Likviditetsrisker

Företaget definierar likviditetsrisk som risken att företaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser eller att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper.

Företaget mäter och följer upp likviditetrisk med hjälp av likviditetriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och utflöden. Likviditetsrisken på lång sikt mäter andelen likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Per 2022-12-31 var andelen likvida tillgångar 59,1 procent (56,5) procent.

För att hantera risken att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering placeras tillgångarna i huvudsak i värdepapper med god likviditet. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara låg.

Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Likviditetsexponering Finansiella skulder,	Återstående löptider					
Koncernen 2022	På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	199 265	-	-	-	-	199 265
Derivat	-	220	677	195	-	1 092
Andra finansiella skulder	642	1 815	-	-	129	2 586
Summa balansräkning	**199 907**	**2 035**	**677**	**195**	**129**	**202 943**
Kreditlöften	1 540	-	-	-	-	1 540
Summa utanför balansräkningen	**1 540**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 540**
Summa	**201 447**	**2 035**	**677**	**195**	**129**	**204 483**
Koncernen 2021						
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	230 589	-	-	-	-	230 589
Derivat	-	1 262	200	46	-	1 508
Andra finansiella skulder	-	2 794	-	-	-	2 794
Summa balansräkning	**230 589**	**4 056**	**200**	**46**	**-**	**234 891**
Kreditlöften	1 840	-	-	-	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**1 840**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 840**
Summa	**232 429**	**4 056**	**200**	**46**	**-**	**236 731**

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Likviditetsexponering Finansiella skulder,	Återstående löptider					
Moderföretaget 2022	På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	1 561	-	-	-	-	1 561
Derivat	-	220	677	195	-	1 092
Andra finansiella skulder	642	888	-	-	129	1 658
Summa balansräkning	**2 203**	**1 108**	**677**	**195**	**129**	**4 311**
Kreditlöften	1 540	-	-	-	-	1 540
Summa utanför balansräkningen	**1 540**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 540**
Summa	**3 743**	**1 108**	**677**	**195**	**129**	**5 851**
Moderföretaget 2021						
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	1 798	-	-	-	-	1 798
Derivat	-	1 262	200	46	-	1 508
Andra finansiella skulder	-	1 075	-	-	-	1 075
Summa balansräkning	**1 798**	**2 337**	**200**	**46**	**-**	**4 381**
Kreditlöften	1 840	-	-	-	-	1 840
Summa utanför balansräkningen	**1 840**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 840**
Summa	**3 639**	**2 337**	**200**	**46**	**-**	**6 221**

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

Med verksamhetsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i företagets omvärld, interna miljö eller till följd av strategiska, affärsrelaterade och operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in underkategorierna affärsrisk och operativ risk.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärs-relaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll) och beslutsrisk (att strategiska eller affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerade processer, personal, system eller av externa händelser.

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt inför beslut om väsentliga förändringar.

Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden.

Riskhanteringsprocessen för verksamhetsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av verksamhetsrisker sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

Kontinuitetsplanering

Om oönskade händelser inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvenserna med hjälp av kontinuitetsplanering och krisberedskap. Kris- och kontinuitetsplaner är upprättade inom företaget och övas i syfte att kunna hantera en eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser. Styrelsens övergripande mål och krav när det gäller kontinuitets-hantering för Folksam Liv tydliggörs i interna regelverk.

Incidenthantering

Incidenter rapporteras av alla medarbetare. Incidenterna kategoriseras och värderas och vidtagna åtgärder dokumenteras och följs upp. Till stöd för detta finns riktlinjer och instruktioner.

Not 3. Premieinkomst

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Skadeförsäkringsrörelse				
Inbetalda och tillgodoförda premier	714	718	714	718
Premier från tilldelad återbäring	55	49	55	49
Summa	**769**	**767**	**769**	**767**
Livförsäkringsrörelse				
Inbetalda och tillgodoförda premier	14 193	15 569	14 194	15 571
Premier från tilldelad återbäring	259	97	259	97
Frigjord risksumma	227	243	1	0
Premieskatt	-27	-21	-27	-21
Summa	**14 652**	**15 888**	**14 427**	**15 647**
Premieinkomst för direkt livförsäkring				
Premier för individuell livförsäkring	9 761	10 332	9 761	10 332
Gruppförsäkringspremier	4 664	5 313	4 664	5 313
Premieinkomst för direkt livförsäkring				
Periodiska premier	12 128	13 793	12 128	13 793
Engångspremier	2 297	1 852	2 297	1 852
Premieinkomst för direkt livförsäkring				
Premier för återbäringsberättigade avtal	14 259	15 437	14 259	15 437
Premier för ej återbäringsberättigade avtal	166	208	166	208

Not 4. Kapitalavkastning, intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Hyresintäkter från byggnader och mark[1)]	939	972	289	298
Erhållna utdelningar	2 616	2 339	2 303	2 553
Ränteintäkter mm	1 361	843	1 360	861
Valutakursvinst netto	2 445	3 003	2 445	3 003
Realisationsvinst netto				
Byggnader och mark	-	-	1 527	-
Aktier och andelar	12 082	4 603	12 061	4 563
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	305	-	304
Summa	**19 443**	**12 066**	**19 985**	**11 583**
Kapitalavkastning intäkter redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	18 785	11 806	19 377	11 371
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	609	212	609	212
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	49	48	-	-
Summa	**658**	**260**	**609**	**212**
Summa	**19 443**	**12 066**	**19 985**	**11 583**

[1)]Hyresintäkter från byggnader och mark inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd och lämnade hyresrabatter, relaterade till covid-19.

Not 5. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Byggnader och mark	1 122	2 092	-	588
Aktier och andelar	883	12 863	-	12 481
Fondförsäkringstillgångar	29	45 752	-	241
Summa	**2 034**	**60 707**	-	**13 310**
Värdeökning på övriga placeringstillgångar redovisade i Livförsäkringsrörelsen	2 034	60 349	-	13 064
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	-	246	-	246
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	-	112	-	-
Summa	2 034	60 707	-	13 310

Not 6. Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Fondrabatt från fondförvaltare	1 039	1 133	6	6
Övrigt	234	236	1	1
Summa	**1 274**	**1 369**	**7**	**7**

Not 7. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Liv-koncernens fondförsäkringsverksamhet och avser enbart en marginell del av försäkringsbeståndet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam liv med dotterföretag har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter. Se avsnitt 3.2 Intäkter från Investeringsavtal i not 1 - redovisningsprinciper hur dessa intäkter redovisas.

Provisioner

För fondverksamheten erhåller Folksam Liv-koncernen provision eller rabatt från respektive fondbolag. Rabatten beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltnings-avgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförsäljningsavgift avses gällande förvaltningsavgifter med avdrag för schablonkostnader samt avdrag för kostnader för externa förvaltare. Förvaltningsavgifterna kan variera från fond till fond. Rabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell månad eller kvartal och beräknas dagligen. En viss del av provisionerna kan utbetalas till kunderna i form av rabatter.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnadstäckning sker bland annat genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Avdrag sker månatligen eller årligen.

Avdrag för fondförvaltarens avgifter sker enligt de regler som vid varje tidpunkt tillämpas av fond-förvaltaren. Försäkringsavgift är en årlig avgift som tas ut månadsvis ur fondvärdet och består av ett fast belopp (0-600 kronor) och en viss procent (0,35 - 0,70 procent) av fondvärdet. Fondförsäkringsavgift är den avgift som fondbolagen tar ut för förvaltningen av fonderna. Avgiften varierar från fond till fond och är avdragen i den redovisade dagskursen för respektive fond. Fondbolagen kan också ta ut en prestationsbaserad avgift för sina fonder. Avgiften regleras löpande samt att avgifterna avser ersättningen för tjänster som har utförts under perioden och inte tjänster som ska utföras i framtiden.

Flytt- och återköpsavgift

Flyttavgifter tas ut i samband med utflytt från företagen inom Folksam Liv-koncernen och dras vid utflytts-tillfället. Båda dessa är fasta avgifter och de motsvarar de direkta kostnader för den administrativa hantering av återköpet eller flytten för försäkringar av samma slag. Avgiften är 400 kronor år 2022. Om försäkringens värde uppgår till högst ett prisbasbelopp ska försäkringsföretaget inte få ta ut någon avgift för återköpet eller flytten.

Övriga avgifter

Det finns även andra typer av avgifter som tas ut av fondvärdet, bland annat ändringsavgift och faktureringsavgift. Dessa avgifter tas ut i samband med att ändringen eller faktureringen sker.

Övriga intäkter

Det finns även andra typer av intäkter, bland annat intäkter för utbildning och andra administrativa tjänster såsom hantering av premier och pensionsutbetalningar. Dessa avgifter tas ut i samband med utförd tjänst.

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Typ av tjänst				
Provisioner	1 051	1 139	16	11
Administrationsavgift	292	311	13	13
Flytt- och återköpsavgifter	4	8	0	1
Övriga avgifter	0	0	0	0
Övriga intäkter	24	25	24	25
Summa	**1 372**	**1 483**	**54**	**50**

Not 8. Utbetalda försäkringsersättningar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Skadeförsäkringsrörelse				
Utbetalda försäkringsersättningar	-696	-665	-696	-665
Skadebehandlingskostnader	-27	-29	-27	-29
Summa	**-724**	**-694**	**-724**	**-694**
Livförsäkringsrörelse				
Utbetalda försäkringsersättningar	-5 759	-6 046	-5 759	-6 046
Arvsvinst	-231	-212	0	0
Annullationer och återköp	-1 674	-1 145	-1 674	-1 145
Skadebehandlingskostnader	-36	-35	-34	-34
Rabatter till försäkringstagarna	-321	-392	-	-
Återförsäkrares andel	4	9	4	9
Summa	**-8 018**	**-7 822**	**-7 463**	**-7 216**

Not 9. Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Skadeförsäkringsrörelse				
Livförsäkringsrörelse				
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring[1)]	11 058	-52	11 058	-52
Summa	**11 058**	**-52**	**11 058**	**-52**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring				
Före avgiven återförsäkring	71	-95	71	-95
Fondförsäkringsåtagande				
Före avgiven återförsäkring	34 185	-45 564	150	-241
Summa	**34 255**	**-45 659**	**221**	**-336**

[1)]Effekt av ändrad diskonteringsränta, se även not 34 Livförsäkringsavsättning.

Not 10. Driftskostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Specifikation av resultatposten driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen				
Anskaffningskostnader	-10	-9	-10	-9
Administrationskostnader	-99	-86	-99	-86
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-	0	-	0
Summa	**-109**	**-95**	**-109**	**-95**
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-27	-29	-27	-29
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-1	-3	-1	-3
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-	0	-1	0
Summa	**-29**	**-32**	**-29**	**-32**
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	**-139**	**-127**	**-139**	**-127**
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Personalkostnader [2) 3)]	-80	-68	-80	-68
Lokalkostnader	-3	-3	-3	-3
Avskrivningar	-1	-1	-1	-1
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-55	-55	-55	-55
Summa	**-139**	**-127**	**-139**	**-127**
Specifikation av resultatposten driftskostnader i livförsäkringsrörelsen				
Anskaffningskostnader[1)]	-522	-547	-378	-408
Förändring i Förutbetalda anskaffningskostnader	-56	-85	-	-
Administrationskostnader	-1 181	-1 124	-659	-590
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	9	4	9	4
Summa	**-1 749**	**-1 753**	**-1 028**	**-994**
[1)]varav provisioner i direktförsäkring	-19	-222	-19	-222
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-36	-35	-34	-34
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-70	-113	-67	-111
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-10	-10	-10	-10
Summa	**-115**	**-158**	**-111**	**-154**
Summa driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	**-1 865**	**-1 911**	**-1 139**	**-1 148**
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Personalkostnader [2) 3)]	-1 034	-1 030	-654	-615
Lokalkostnader	-56	-54	-25	-24
Av- och nedskrivningar	-27	-36	-9	-10
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-748	-792	-452	-499
Summa	**-1 865**	**-1 911**	**-1 139**	**-1 148**

Not 10. Driftskostnader forts.

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Arvode och kostnadsersättning till revisorer				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag [4)]	-6	-6	-5	-5
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	-	-	-
Andra uppdrag	-1	-1	-	-
Summa	**-7**	**-7**	**-5**	**-5**
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	**-7**	**-8**	**-5**	**-5**

[2)]Personalkostnader för 2022 inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19, inget stöd erhölls för 2021.

[3)]Folksam Liv har erhållit återbäring inom kollektivaavtalet KTP2 från Folksam Sak via befintlig kostnadsfördelningsmodell. Återbäringen redovisas som kostnadsreduktion och påverkar koncernen med 60 miljoner kronor och moderföretaget med 38 miljoner kronor.

[4)] Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 11. Kapitalavkastning, kostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Driftskostnader för byggnader och mark	-275	-293	-89	-82
Kapitalförvaltningskostnader	-71	-116	-69	-113
Räntekostnader mm				
Övriga räntekostnader	-58	-34	-21	-14
Valutakursförluster, netto	0	0	-	-
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar[1)]	-	-	-	-149
Realisationsförlust netto				
Aktier och andelar	-14	-	-	-
Räntebärande värdepapper	-4 900	-	-4 900	-
Övriga finansiella kostnader	-441	-30	-439	-30
Summa	**-5 759**	**-473**	**-5 517**	**-388**
Kapitalavkastning kostnader redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	-5 591	-462	-5 367	-381
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelse	-150	-7	-150	-7
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	-18	-4	-	-
Summa	**-168**	**-11**	**-150**	**-7**
Summa	**-5 759**	**-473**	**-5 517**	**-388**

[1)] För upplysning om belopp per tillgångsslag se not 18 Aktier och andelar i koncernföretag och not 19 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Not 12. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Byggnader och mark	-161	-	-1 132	-
Lån till koncernföretag	-15	-	-51	-
Aktier och andelar	-27 759	-63	-27 267	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4 941	-1 619	-4 698	-1 597
Fondförsäkringstillgångar	-33 987	-	-149	-
Summa	**-66 863**	**-1 682**	**-33 297**	**-1 597**

Värdeminskning på övriga placeringstillgångar redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	-65 787	-1 628	-32 564	-1 565
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	-733	-32	-733	-32
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	-342	-22	-	-
Summa	**-66 863**	**-1 682**	**-33 297**	**-1 597**

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	37	37	-	**37**
Aktier och andelar	-8	-8 123	-8 131	-	**-8 131**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-5 321	-5 321	-	**-5 321**
Övriga lån[1)]	-	306	306	-	**306**
Utlåning till kreditinstitut	-	-22	-22	-	**-22**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-33 957	-33 957	-	**-33 957**
Övriga fordringar	-	1	1	2	**2**
Kassa och bank	-	95	95	33	**127**
Summa	**-8**	**-46 985**	**-46 993**	**34**	**-46 959**
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk[2)]	-	34 027	34 027	-	**34 027**
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-13	**-13**
Derivat, netto	-6 274	-	-6 274	-	**-6 274**
Övriga skulder	-	-	-	-11	**-11**
Summa	**-6 274**	**34 027**	**27 754**	**-24**	**27 730**
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	**-6 282**	**-12 958**	**-19 239**	**10**	**-19 229**
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				34	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-19	

[1)] Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

[2)] Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Koncernen 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	31	31	-	31
Aktier och andelar	8	23 934	23 942	-	23 942
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	449	449	-	449
Övriga lån[1)]	-	197	197	-	197
Utlåning till kreditinstitut	-	-3	-3	-	-3
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	45 752	45 752	-	45 752
Övriga fordringar	-	0	0	-5	-6
Kassa och bank	-	74	74	0	74
Summa	**8**	**70 434**	**70 442**	**-5**	**70 437**
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk[2)]	-	-45 848	-45 848	-	-45 848
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	0	0
Derivat, netto	-	-2 470	-2 470	-	-2 470
Övriga skulder	-	-	-	-2	-2
Summa	**-**	**-48 317**	**-48 317**	**-2**	**-48 320**
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	**8**	**22 117**	**22 125**	**-8**	**22 117**

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar	-5
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder	-2

[1)] Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

[2)] Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretag 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	6	6	-	**6**
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	37	37	-	**37**
Aktier och andelar	-1	-8 197	-8 197	-	**-8 197**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-5 083	-5 083	-	**-5 083**
Övriga lån[1)]	-	306	306	-	**306**
Utlåning till kreditinstitut	-	-22	-22	-	**-22**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-149	-149	-	**-149**
Övriga fordringar	-	1	1	0	**1**
Kassa och bank	-	95	95	7	**102**
Summa	**-1**	**-13 008**	**-13 008**	**7**	**-13 001**
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk[2)]	-	219	219	-	**219**
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-13	**-13**
Derivat, netto	-6 274	-	-6 274	-	**-6 274**
Övriga skulder	-	-	-	-8	**-8**
Summa	**-6 274**	**219**	**-6 055**	**-21**	**-6 075**
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	**-6 274**	**-12 789**	**-19 063**	**-13**	**-19 076**
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				7	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-15	

[1)] Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

[2)] Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretag 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	36	36	-	**36**
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	31	31	-	**31**
Aktier och andelar	1	23 500	23 501	-	**23 501**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	465	465	-	**465**
Övriga lån[1)]	-	197	197	-	**197**
Utlåning till kreditinstitut	-	-3	-3	-	**-3**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	241	241	-	**241**
Övriga fordringar	-	0	0	-6	**-6**
Kassa och bank	-	74	74	0	**74**
Summa	1	24 541	24 542	-6	24 536
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk[2)]	-	-337	-337	-	**-337**
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	0	**0**
Derivat, netto	-	-2 470	-2 470	-	**-2 470**
Övriga skulder	-	-	-	0	**0**
Summa	-	-2 807	-2 807	0	-2 807
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	1	21 734	21 735	-6	21 729
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				-6	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				0	

[1)] Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

[2)] Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 14. Obeskattade reserver

Moderföretaget Mkr	Periodiserings-fond	Totalt
Ingående balans 2021	867	867
Avsättning /Upplösning	-79	-79
Utgående balans 2021	**788**	**788**
Ingående balans 2022	**788**	**788**
Avsättning /Upplösning	10	10
Utgående balans 2022	**798**	**798**

Periodiseringsfond	2022	2021
Avsättning 2016	-	4
Avsättning 2017	228	228
Avsättning 2018	294	294
Avsättning 2019	14	14
Avsättning 2020	158	158
Avsättning 2021	89	89
Avsättning 2022	14	-
Summa	**798**	**788**

Not 15. Skatter

Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderföretaget 2022	Moderföretaget 2021
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad	-651	-610	-388	-386
varav avkastningsskatt	-517	-433	-290	-245
varav inkomstskatt	-37	-85	0	-49
varav kupongskatt	-98	-92	-98	-92
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	347	-292	319	-161
Summa	**-304**	**-902**	**-69**	**-547**
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt				
Periodens skattekostnad	**-517**	**-433**	-290	-245
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	0	0	0	0
Summa	**-517**	**-433**	**-290**	**-245**
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt				
Periodens skattekostnad	-39	-85	-2	-48
Kupongskatt	-98	-92	-98	-92
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	2	0	2	-1
Summa	**-135**	**-177**	**-98**	**-141**
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	390	-176	318	-161
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	32	-14	-	-
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	-	-4	-	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	-72	-114	1	0
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-3	17	-	-
Summa	**347**	**-292**	**319**	**-161**
Skatt avseende inkomstskatt				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-135	-177	-98	-141
Uppskjuten skatt	347	-292	319	-161
Summa	**212**	**-469**	**221**	**-302**

	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderföretaget 2022	Moderföretaget 2021
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	867	32 530	-1 678	29 515
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-343	-29 043	363	-28 286
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	**524**	**3 487**	**-1 315**	**1 230**
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	-108	-718	271	-253
Skatteeffekt kupongskatt	-98	-53	-98	-92
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter [1)]	377	309	39	37
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	34	-14	2	-1
Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt	7	7	7	8
Summa	**212**	**-468**	**221**	**-302**
Effektiv skatt	**40,5%**	**-13,4%**	**-16,8%**	**-24,6%**

[1)] Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter i koncernen avser till största delen resultat i kommanditbolag.

Not 15. Skatter forts.

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		2022			2021	
Aktuariella vinster och förluster inklusive löneskatt	842	-63	779	-320	25	-295

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-4	-36	-2	-1
Byggnader och mark	209	508	113	122
Aktier och andelar[1)]	451	687	411	627
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-136	20	-92	13
Derivat	-9	-23	-9	-23
Övriga finansiella placeringstillgångar	1	1	1	1
Obeskattade reserver	185	187	-	-
Avsättning för pensionsförpliktelser utanför tryggandelag	2	-30	-	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	**698**	**1 315**	**421**	**740**
Uppskjuten skattefordran	19	37	-	-
Uppskjuten skatteskuld	717	1 352	421	740
	698	**1 315**	**421**	**740**

[1)] Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ingår i tillgångsslaget Aktier och andelar.
Innehaven har samma skattemässiga hantering och med hänsyn till materialitet presenteras de inte på separata rader.

Årets förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med 347 (-292) miljoner kronor över resultaträkningen och -63 (25) miljoner kronor över övrigt totalresultat. Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 1 (1) miljoner kronor i koncernen.

Not 16. Andra immateriella tillgångar

Koncernen, Mkr	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar
		2022			2021	
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	**280**	**125**	**405**	**180**	**127**	**307**
Beståndsöverlåtelse[1)]	-128	-	-128	-	-	-
Investeringar	127	-	127	100	-	100
Utrangeringar	-	-	-	0	-2	-2
Utgående balans	**279**	**125**	**404**	**280**	**125**	**405**
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående balans	**-34**	**-112**	**-146**	**-10**	**-105**	**-115**
Beståndsöverlåtelse[1)]	2	-	2	-	-	-
Årets avskrivningar	-19	-5	-25	-16	-9	-25
Årets nedskrivningar	-	-	-	-8	-	-8
Utrangeringar	0	-	0	0	2	2
Utgående balans	**-51**	**-118**	**-168**	**-34**	**-112**	**-146**
Redovisade värden	**229**	**7**	**236**	**246**	**13**	**259**
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-19	-5	-25	-24	-9	-33

Under 2022 har koncernen kostnadsfört 18 (21) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 87 (65) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling.

Not 16. Andra immateriella tillgångar forts.

Moderföretaget, Mkr	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar
	2022			2021		
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	**139**	**-**	**139**	**56**	**2**	**57**
Beståndsöverlåtelse[1)]	-128	-	-128	-	-	-
Investeringar	110	-	110	84	-	84
Utrangeringar	0	-	-	0	-2	-2
Utgående balans	**121**	**-**	**121**	**139**	**-**	**139**
Ackumulerade avskrivningar						
Ingående balans	**-9**	**-**	**-9**	**0**	**-2**	**-2**
Beståndsöverlåtelse[1)]	2	-	2	-	-	-
Årets avskrivningar	-7	-	-7	-4	-	-4
Årets nedskrivningar	-	-	-	-4	-	-4
Utrangeringar	-	-	-	0	2	2
Utgående balans	**-13**	**-**	**-13**	**-9**	**-**	**-9**
Redovisade värden	**108**	**-**	**108**	**131**	**-**	**131**
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	7	-	7	9	-	9

Under 2022 har moderföretaget kostnadsfört 10 (14) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 38 (37) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

[1)] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Avskrivningstider		
Typ av immateriell tillgång	Nyttjande period	Avskrivnings metod
Internt upparbetat - IT-system	5 - 10 år	Linjär
Separat förvärvat - IT System	5 år	Linjär
Separat förvärvat - Övervärden kundavtal	10 år	Linjär
Internt upparbetat – Tjänstepensionsreglering	5 år	Linjär

Not 17. Byggnader och mark

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	**24 382**	**22 058**	**7 274**	**6 645**
Beståndsöverlåtelse	-14 732	-	-	-
Förvärv via företag	705	-	-	-
Investeringar	84	240	69	40
Avyttrade fastigheter	-	-	-1 911	-
Orealiserad värdeförändring[1)]	351	2 084	245	589
Redovisat värde vid årets utgång	**10 790**	**24 382**	**5 677**	**7 274**
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter				
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**1 474**	**1 465**	**1 474**	**1 465**
Investeringar	1	9	1	9
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**1 475**	**1 474**	**1 475**	**1 474**
Redovisat värde vid årets utgång	**3 923**	**3 608**	**3 923**	**3 608**
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	**9 185**	**8 954**	**1 059**	**1 028**
Beståndsöverlåtelse	-6 260	-	-	-
Förvärv av företag	705	-	-	-
Investeringar	84	231	68	31
Avyttrade fastigheter	-	-	-534	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**3 714**	**9 185**	**593**	**1 059**
Redovisat värde vid årets utgång	**6 867**	**20 774**	**1 754**	**3 666**
Taxeringsvärden				
Byggnader	3 021	4 602	1 748	1 322
Mark	1 624	4 205	921	1 313
Summa	**4 644**	**8 807**	**2 668**	**2 635**

[1)] Orealiserade värdeförändringar bokförs i resultaträkningen i posterna orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

Klassificeringen av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter

Klassificeringen av rörelse- respektive förvaltningsfastigheter har gjorts med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen av respektive fastighet, med yta som bas. För de fastigheter där andelen internt nyttjande uppgår till mer än 5 procent har fastigheten klassificerats som rörelsefastighet. 19 (9) procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i Folksams verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats.

Påverkan på periodens resultat	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Hyresintäkter	963	993	313	319
Internhyror	-24	-21	-24	-21
Summa	**939**	**972**	**289**	**298**
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-275	-293	-89	-82
Summa	**664**	**679**	**200**	**216**

Not 17. Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

2022

Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad årshyra [1)]	Drifts-överskott[2)]	Direkt-avkastning [3)]	Marknads-värde	Marknads-värde[4)]	Avkastnings-krav[5)]
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Bostäder[6)]	42	26	2,2%	1 149	40 493	1,9-2,7%
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	402	327	3,9%	8 399	80 814	2,5-6,8 %
Övriga Sverige	Bostäder[6)]	43	27	3,6%	763	25 919	3,2-4,1 %
	Kommersiella fastigheter	15	8	1,6%	479	43 099	3,9-4,0 %
Summa		**502**	**387**	**3,6%**	**10 790**	**62 422**	**1,9-6,8 %**
Moderföretaget							
Stockholm med närförorter	Bostäder	42	26	2,2%	1 149	40 493	1,9-2,7 %
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	221	179	4,0%	4 528	78 571	2,5-3,9 %
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter						
Summa		**263**	**205**	**3,6%**	**5 677**	**66 005**	**1,9-3,9 %**

2021

Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad årshyra [1)]	Drifts-överskott[2)]	Direkt-avkastning [3)]	Marknads-värde	Marknads-värde[4)]	Avkastnings-krav[5)]
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Bostäder[6)]	124	81	1,9%	4 211	56 567	1,4-2,6 %
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	718	572	3,6%	16 065	82 906	2,3-6,3 %
Övriga Sverige	Bostäder[6)]	94	64	3,1%	2 082	32 094	2,3-3,9 %
	Kommersiella fastigheter	104	76	3,8%	2 025	45 035	3,9-4,4 %
Summa		**1 040**	**794**	**3,3%**	**24 382**	**64 498**	**1,4-6,3 %**
Moderföretaget							
Stockholm med närförorter	Bostäder	49	31	2,1%	1 448	44 240	1,8-2,6 %
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	278	224	3,8%	5 826	84 076	2,3-4,0 %
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter						
Summa		**328**	**255**	**3,5%**	**7 273**	**71 297**	**1,8-4,0 %**

[1)] Hyreskontrakt per den 1 januari omräknat till helår.

[2)] Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per den 1 januari.

[3)] Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per den 1 januari i förhållande till marknadsvärde.

[4)] Marknadsvärde i kronor per kvm lokalarea (exklusive garage).

[5)] Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

[6)] Vårdboende ingår i kategori bostäder.

Fastställande av verkligt värde

Marknadsvärdebedömningarna har genomförts i enlighet med riktlinjer framtagna av RICS "The red book" och har utförts av externa oberoende värderingsmän auktoriserade av Samhällsbyggarna. Marknadsvärdet har bedömts med en marknadsanpassad flerårig kassaflödesanalys. Kalkylperioden uppgår till 5 alternativt 10 år. Metoden innebär en analys av de förväntade framtida betalningsströmmarna (hyror, vakans, drift - och underhållskostnader med mera) som en förvaltning av fastigheten kan antas generera. I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de bedömda framtida betalningsströmmarna. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

Koncernen 2022 Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelse-fastigheter	Stockholm Bostäder (inkl vårdboende)	Övriga Sverige Kommersiellt	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Viktad kalkylränta restvärde	6,0%	4,8%	6,2%	5,8%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	3,8%	2,6%	4,0%	3,6%
Långsiktig vakansgrad	4,5%	0,4%	5,9%	2,6%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	428 kr/kvm	566 kr/kvm	476 kr/kvm	500 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	91 kr/kvm	2678 kr/kvm	5669 kr/kvm	0 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3586 kr/kvm	1634 kr/kvm	2594 kr/kvm	1444 kr/kvm

Koncernen 2021 Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelse-fastigheter	Stockholm Bostäder (inkl vårdboende)	Övriga Sverige Kommersiellt	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Viktad kalkylränta restvärde	5,7%	4,1%	6,0%	5,2%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	3,7%	2,1%	4,0%	3,1%
Långsiktig vakansgrad	4,4%	1,3%	4,0%	0,5%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	448 kr/kvm	526 kr/kvm	411 kr/kvm	440 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	226 kr/kvm	1592 kr/kvm	511 kr/kvm	20 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3673 kr/kvm	1716 kr/kvm	2421 kr/kvm	1470 kr/kvm

Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

- Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter var lägre.
- Förväntade drifts- och underhållskostnader var högre.
- Direktavkastningskravet var högre.

Nedan presenteras en känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras.

Antaganden, Mkr Koncernen	2022 Förändring antagande	2022 Effekter på verkligt värde	2021 Förändring antagande	2021 Effekter på verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-556	-5%	-1 312
Förväntade drifts- och underhållskostnader	+5%	-117	+5%	-285
Direktavkastningskrav	+50 punkter	-918	+50 punkter	-2 399

Antaganden, Mkr Moderföretaget	2022 Förändring antagande	2022 Effekter på verkligt värde	2021 Förändring antagande	2021 Effekter på verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-304	-5%	-374
Förväntade drifts- och underhållskostnader	+5%	-63	+5%	-75
Direktavkastningskrav	+50 punkter	-519	+50 punkter	-688

Not 18. Aktier och andelar i koncernföretag[1]

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägar-andel[2] %	Resultat[3] 2022	Eget kapital 2022[3]	Koncernen Bokfört värde 2022	Koncernen Bokfört värde 2021	Moderföretaget Bokfört värde 2022	Moderföretaget Bokfört värde 2021
Koncernföretag										
AB Hotelinvest[4]	556112-9171	Fastighetskoncern	1 000	100	-11	692	-	-	439	317
Folksam Fastighet Holding AB[4][10]	556810-7113	Fastighetskoncern	-	-	-	-	-	-	-	293
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	516401-8607	Fondförsäkringsbolag	40 000	100	105	2 365	-	-	2 150	2 150
Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB[4][9]	559230-0833	Värdepappersholdingföretag	-	-	-	-	-	-	-	2 964
Folksam Liv Övrig Specialplaceringar AB	559230-0841	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	156	1 286	-	-	999	999
Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Fd Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ))[6]	516401-6619	Tjänstepensionsföretag	51 000	51	124	2 866	-	-	204	204
Folksam Service AB[4]	556267-0843	Pensionsadministrationsbolag	-	-	-	-	-	-	-	25
Folksam Tjänstepension AB (Fd Folksam Tjänste AB)[5][8]	559337-6741	Tjänstepensionsföretag	50	100	2 438	59 231	10	5	10	5
Gyllenforsen Fastigheter KB[4][10]	969640-2339	Fastighetskoncern	-	-	-	-	-	-	-	1 853
KPA AB[4]	556527-7182	Tjänstepensionsholdingföretag	300 000	60	14	252	-	-	360	360
KPA Pensionsservice AB	556569-1077	Pensionsadministrationsbolag	1 000	60	19	166	-	-	-	-
KPA Tjänstepension AB (publ)[5][7]	502010-3502	Tjänstepensionsföretag	72	60	-318	2 757	1	1	-	1
KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ)[5][8]	516401-6544	Tjänstepensionsföretag	300 000	60	14 778	147 592	-	-	-	-
Lysbomben Arkivet AB	556987-1048	Fastighetsbolag	50 000	100	24	284	-	-	160	160
Niterka KB	969711-9965	Fastighetsbolag	99	99	81	493	-	-	54	45
Niterka II KB	969712-1524	Fastighetsbolag	99	99	63	692	-	-	162	166
Spelbomskan KB	916405-5411	Fastighetsbolag	99	99	119	1 346	-	-	556	601
Summa bokfört värde							10	6	5 094	10 143
Summa verkligt värde							10	6	12 625	23 595

[1] Säte för samtliga koncernföretag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

[2] Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Livs kapitalandel i företagen i tabellen. 1) Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

[3] Resultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat och eget kapital i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

[4] Företaget är moderföretag till en koncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Liv.

[5] Företaget är moderföretag till en koncern, som inte konsolideras på grund av att företaget drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet i ej konsoliderade koncernföretag med vinstutdelningsförbud tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget.

[6] Företaget är förvärvat under 2021. Företaget omvandlades till ett tjänstepensionsföretag den 1 juli 2022. Beståndsöverlåtelse från Folksam Liv genomfördes den 1 november 2022.

[7] Företaget omvandlades till ett tjänstepensionsföretag den 1 mars 2021.

[8] Företaget omvandlades till ett tjänstepensionsföretag den 1 januari 2022.

[9] Företaget omvandlades till ett tjänstepensionsföretag den 1 januari 2023.

[10] Företaget ingår i beståndsöverlåtelsen som genomfördes den 1 november 2022 till Folksam Tjänstepension AB.

Not 18. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Ackumulerade anskaffningsvärden [1]				
Ingående balans	**6**	**1**	**11 984**	**9 371**
Beståndsöverlåtelse[2]	-	-	-10 085	-
Anskaffningar	-	-	406	-
Aktieägartillskott	-	-	4 562	2 607
Resultatandelar	-	-	237	137
Uttagna medel	-	-	-272	-136
Nyemission	5	5	5	5
Utgående balans	**11**	**6**	**6 837**	**11 984**
Ackumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	**-1 841**	**-1 692**
Beståndsöverlåtelse	-	-	98	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-149
Utgående balans	-	-	**-1 743**	**-1 841**
Summa bokfört värde	**11**	**6**	**5 094**	**10 143**
Summa verkligt värde			**12 625**	**23 595**

[1] Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.
[2] Per 1/11 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Livs samtliga ägarintressen i tjänstepensions-holdingföretag, försäkringsföretag samt tjänstepensions-företag är innehav i koncernföretag som Folksam Liv bedömer vara av strategiskt väsentlig betydelse för Folksam Liv. Förutom dessa innehav bedömer Folksam Liv att operativt viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse för Folksam Liv. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset i fråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den försäkringsverksamhet eller tjänstepensionsverksamhet som Folksam Liv med dotterföretag bedriver.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag samt indirekta innehav som Folksam Liv bedömer vara av väsentlig betydelse. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Livkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på www.folksam.se. AB Hotelinvest, Folksam Fastighet Holding AB, Gyllenforsen Fastigheter KB är samtliga moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncern-redovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Liv. Dessa innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Liv utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

KPA AB är ett tjänstepensionsholdingföretag och är tillika moderföretag till KPA AB Tjänstepension AB och KPA Pensionsservice AB. KPA Tjänstepension AB är moderföretag till KPA Tjänstepensionsförsäkring AB som i sin tur är moderföretag till ett antal fastighetsbolag.

Folksam Tjänstepension AB, KPA Tjänstepension AB samt KPA Tjänstepensionsförsäkring AB konsolideras inte in i koncernredovisningen för Folksam Liv på grund av att dessa företag bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet tillfaller försäkrings-tagarna och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 45 Eventualförpliktelser samt not 46 Ekonomisk arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 48 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Not 18. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Nedan tabell specificerar finansiell information i sammandrag i de verksamheter där det finns ett innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse) och som är av väsentlig betydelse. Uppgifterna syftar bland annat till att visa den andel som innehav utan bestämmande inflytande har i koncernens verksamhet.

	Folksam LO Tjänstepension (Fd Folksam LO Fondförsäkring [1)]		KPA AB [1)]	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Resultaträkningsposter				
Premieinkomst	198	211	-	-
Intäkter från investeringsavtal	41	41	-	-
Kapitalavkastning, netto teknisk redovisning	-25 728	34 085	6	0
Övriga tekniska intäkter	723	797	211	211
Försäkringsersättningar	-501	-554	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	25 857	-33 983	-	-
Driftskostnader	-138	-112	-200	-196
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**453**	**485**	**17**	**15**
Kapitalavkastning, netto icke-teknisk redovisning	-249	130	-	-
Skatt	-80	-130	-4	-3
Årets resultat	**124**	**485**	**14**	**12**
Årets totalresultat	**124**	**485**	**78**	**-13**
Balansräkningsposter				
Immateriella tillgångar	15	9	86	98
Placeringstillgångar	2 447	2 506	1	1
Fondförsäkringstillgångar	149 892	171 711	-	-
Fordringar	69	81	218	594
Andra tillgångar	565	463	1203	886
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129	149	14	10
Summa tillgångar	**153 117**	**174 920**	**1 522**	**1 589**
Försäkringstekniska avsättningar	40	35	-	-
Fondförsäkringsåtaganden	149 985	171 853	-	-
Andra avsättningar	97	127	11	61
Skulder	130	162	1256	1 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	1	3	17
Summa skulder	**150 252**	**172 178**	**1 270**	**1 414**
Summa eget kapital	**2 866**	**2 742**	**252**	**175**
Innehav utan bestämmande inflytande - andel av årets totalresultat	61	238	31	-5
Innehav utan bestämmande inflytande - andel av eget kapital	1 404	1 343	101	70

[1)] Uppgifterna visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

Not 19. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag [1]

								Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägar-andel [2] %	Resultat 2022 [3]	Total-resultat 2022 [3]	Eget kapital 2022 [3]	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Intresseföretag											
Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512	Fastighetsbolag	300	30	627	627	2 547	764	615	193	193
Sicklaön Bygg Invest AB [3]	556911-5479	Fastighetskoncern	375	-28	-28	-28	-176	-66	-55	12	12
Sinoma Fastighets AB [4,5]	559161-0836	Fastighetskoncern	5 100	10	271	271	1 764	180	311	90	184
Tornet Bostadsproduktion AB [4,5]	556796-2682	Fastighetskoncern	833 800	17	201	201	2 364	394	671	203	418
Summa bokfört värde								**1 272**	**1 541**	**498**	**807**
Summa verkligt värde										**1 338**	**1 596**
Gemensamt styrda företag											
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	Holdingföretag	1 575	75	3	-21	313	252	250	98	98
Gyllenforsen Förvaltning AB [4]	556368-8745	Fastighetsförvaltningsbolag	-	-	-	-	-	-	2	-	0
Summa bokfört värde								**252**	**251**	**98**	**98**
Summa verkligt värde										**234**	**234**
Total bokfört värde								**1 524**	**1 792**	**596**	**905**
Totalt verkligt värde										**1 572**	**1 830**

[1] Säte för samtliga intresseföretag och gemensamt styrda företag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen i samtliga fall. Folksam Cruise AB redovisas dock som ett gemensamt styrt företag då avtal finns upprättat mellan Folksam Liv och Folksam Sak varvid parterna får lika stort inflytande och därmed utövar gemensamt bestämmande inflytande över företaget. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

[2] Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Livs kapitalandel i företagen i tabellen.

[3] Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag. Koncernens andel av resultatet uppgår till 319 (173) miljoner kronor samt koncernens andel av totalresultatet uppgår till 303 (175) miljoner kronor. Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

[4] Företaget ingår i beståndsöverlåtelsen som genomfördes den 1 november 2022 till Folksam Tjänstepension AB.

[5] Företaget är moderföretag i en koncern, som ingår i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam L.v.

Not 19. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Ackumulerade anskaffningsvärden [1) 2)]				
Ingående balans	1 792	1 737	1 005	981
Beståndsöverlåtelse[3)]	-581	-	-359	-
Anskaffningar	-	-	-	24
Aktieägartillskott	50	-	50	-
Resultatandelar	319	173	-	-
Erhållna utdelningar	-39	-120	-	-
Valutakurseffekt	-16	2	-	-
Utgående balans	1 524	1 792	696	1 005
Ackumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-100	-100
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans	-	-	-100	-100
Summa bokfört värde	1 524	1 792	596	905
Summa verkligt värde			1 572	1 830

[1)] Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

[2)] Gällande det bokförda värdet, är samtliga innehav i moderföretaget redovisat till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. I koncernredovisningen är innehaven redovisade enligt kapitalandelsmetoden.

[3)] Per 1/11 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Livs ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Liv utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 45 Eventualförpliktelser samt not 46 Ekonomisk arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 48 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Not 20. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]

				Koncernen				Moderföretaget	
Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Ägar-andel[2)] %	Resultat 2022	Eget kapital 2022	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i[3)]									
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Alternativ Investeringsfond	24,39	105	1 010	258	409	258	409
Summa bokfört värde						258	409	258	409
Summa anskaffningsvärde						209	387	209	387

[1)]Säte för AIPP Folksam Europe II KB är Stockholm. Folksam Liv har inga röstandelar i företaget. Andelarna är onoterade.

[2)]Ägarandel för koncernen motsvarar ägarandel i de koncernföretag som konsolideras, vilket i detta fall består av moderföretaget Folksam Livs ägarandel. Se förtydligande not 3 nedan.

[3)]Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade företags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med
ÅRL/ÅRFL inte klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag

[4)]Utöver ovan uppgift om konsoliderande företag innehar även två icke-konsoliderande koncernföretag, Folksam Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring, en direkt ägarandel (24,39 procent vardera) i företaget AIPP Folksam Europe II KB. I likhet med Folksam Liv innehar dessa koncernföretag inga röstandelar i företaget. För mer information avseende dessa företag hänvisas till respektive företags årsredovisning.

[5)]Till följd av den beståndsöverlåtelse som skedde till Folksam Tjänstepension AB den 1 november 2022, har ägarandelarna omdisponerats mellan de fyra delägarna till företaget vilket föranlett att Folksam Livs ägarandel minskat från 32,26 procent till 24,39 procent.

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Liv äger 24,39 (32,26) procent av AIPP Folksam Europe II KB. Innehavet redovisas varken som dotterföretag eller som intresse- eller gemensamt styrt företag då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger. Med anledning av att innehavet uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget ska innehavet anses utgöra övrigt ägarintresse och redovisas som "Aktier T och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Till skillnad från aktier och andelar i koncernföretag och intresse- eller gemensamt styrda företag redovisas innehavet i AIPP Folksam Europe II KB till verkligt värde i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Detta innebär att innehavet upptas enligt samma värderingsprinciper i moderföretaget som på koncernnivå.

Not 21. Aktier och andelar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Bokfört värde	**36 346**	**93 062**	**34 554**	**88 159**
Anskaffningsvärde	22 667	51 169	21 152	46 847
Verkligt värde	**36 346**	**93 062**	**34 554**	**88 159**
varav:				
Noterade aktier	30 611	83 069	30 104	82 499
Onoterade aktier	5 735	9 993	4 450	5 660

Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras i separat not, jämförelsetal har räknats om.

Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Not 22. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Upplupet anskaffningsvärde				
Svenska staten	6 773	13 850	6 773	13 850
Svenska kommuner[1)]	5 132	11 011	5 132	11 011
Svenska bostadsinstitut	28 660	52 688	28 660	52 688
Svenska räntefonder[2)]	4 484	4 401	1 715	1 818
Övriga svenska emittenter	4 983	13 670	4 983	13 670
Utländska stater	2 672	-	2 672	-
Utländska räntefonder[2)]	-	194	-	194
Övriga utländska emittenter	6 469	11 009	6 469	11 009
Summa	**59 174**	**106 823**	**56 404**	104 241
varav:				
Noterade	58 554	106 563	55 784	103 981
Onoterade	620	260	620	260
Verkligt värde				
Svenska staten	6 449	14 338	6 449	14 338
Svenska kommuner[1)]	4 872	11 051	4 872	11 051
Svenska bostadsinstitut	26 854	52 642	26 854	52 642
Svenska räntefonder	4 125	4 436	1 566	1 822
Övriga svenska emittenter	4 730	13 680	4 730	13 680
Utländska stater	2 583	-	2 583	-
Utländska räntefonder	-	197	-	197
Övriga utländska emittenter	6 163	11 245	6 163	11 245
Summa bokfört värde	**55 775**	**107 590**	**53 216**	**104 975**
varav:				
Noterade	55 131	107 321	52 572	104 707
Onoterade	643	268	643	268
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	909	4 102	909	4 070
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-3 598	-124	-3 387	-124

[1)] Svenska kommuner har exkluderats från rad Övriga svenska emittenter och presenteras på egna rader, ändring har gjorts av jämförelsetal.
[2)] Nominella belopp

Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Not 23. Övriga lån

Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderföretaget 2022	Moderföretaget 2021
Verkligt värde				
Livförsäkringslån	2	3	2	3
Vinstandelslån avseende fastighetsplaceringar	-	3	-	3
Efterställda lån alternativa placeringar	625	1 294	625	1 294
Övriga reverslån	1 072	1 365	1 072	1 365
Summa	**1 699**	**2 664**	**1 699**	**2 664**
Summa bokfört värde	**1 699**	**2 664**	**1 699**	**2 664**
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 617	2 588	1 617	2 588

Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Not 24. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Verkligt värde				
Kreditinstitut Sverige	984	1 275	984	1 275
Kreditinstitut inom EU	116	220	116	220
Summa	**1 100**	**1 495**	**1 100**	**1 495**
Summa bokfört värde	**1 100**	**1 495**	**1 100**	**1 495**
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 100	1 495	1 100	1 495

Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Not 25. Derivat

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll [1]				
Verkligt värde				
Valutaterminer	770	42	770	42
Ränteterminer	-	0	-	0
Ränteswappar	-	29	-	29
Aktieterminer	0	0	0	0
Summa verkligt värde	**770**	**71**	**770**	**71**
Derivatinstrument med negativa värden [1]				
Verkligt värde				
Valutaterminer	82	1 235	82	1 235
Ränteterminer	7	2	7	2
Ränteswappar	998	249	998	249
Aktieterminer	4	22	4	22
Summa verkligt värde	**1 092**	**1 508**	**1 092**	**1 508**

1) Summa anskaffningsvärde uppgår till noll

Nominellt belopp/återstående kontraktsenlig löptid				
Derivatinstrument med positiva värden				
Under 1 år				
Aktieterminer	0	0	0	0
Ränteterminer	-	279	-	279
Valutaterminer	11 835	5 922	11 835	5 922
Ränteswappar	-	2 642	-	2 642
Summa	**11 835**	**8 843**	**11 835**	**8 843**
1-5 år				
Ränteswappar	-	6 039	-	6 039
Summa	**-**	**6 039**	**-**	**6 039**
Över 5 år				
Ränteswappar	-	636	-	636
Summa	**-**	**636**	**-**	**636**

Not 25. Derivat forts.

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Derivatinstrument med negativa värden				
Under 1 år				
Aktieterminer	1	2	1	2
Ränteterminer	9 767	4 078	9 767	4 078
Valutaterminer	6 140	25 429	6 140	25 429
Ränteswappar	6 239	2 367	6 239	2 367
Summa	**22 146**	**31 876**	**22 146**	**31 876**
1-5 år				
Ränteswappar	10 998	26 932	10 998	26 932
Summa	**10 998**	**26 932**	**10 998**	**26 932**
Över 5 år				
Ränteswappar	1 263	4 148	1 263	4 148
Summa	**1 263**	**4 148**	**1 263**	**4 148**

Under året har avtal ingåtts avseende valutaterminer, ränteterminer, swappar samt aktieindexterminer. Valutaterminsavtalen har ingåtts med syfte att justera valutarisken i portföljen på ett effektivt sätt. Ränteterminsavtalen har ingåtts med syfte att justera ränteportföljens duration. Syftet med aktieindexterminerna har varit att justera aktieexponeringen på ett effektivt sätt.

Beskrivning av kreditrisker

Kreditrisk för derivat avser risken för att motparten ej kan uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. För ej standardiserade derivat regleras kreditrisken i ISDA-avtal och CSA-avtal.

Beskrivning av marknadsrisker

Med marknadsrisker för derivat avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av underliggande räntor, aktie- och valutakurser.

Not 26. Upplysning om kvittning

Företaget har ISDA avtal för OTC derivatavtal. Detta avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har företaget i flera fall CSA avtal som kräver den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod. . OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum.

Mkr					Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
Koncernen 2022		Brutto-belopp	Kvittning i balans-räkningen	Redovisat belopp	Finansiella instrument	Erhållen/ Erlagd säkerhet värde-papper	Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet	Netto-belopp
Balanspost	**Tillgångar**							
Derivat	Derivat (OTC)	771	-	771	-83	-	-642	46
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	1 070	-	1 070	-83	-706	-281	-
Koncernen 2021								
Balanspost	**Tillgångar**							
Derivat	Derivat (OTC)	90	-	90	-90	-	-	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	1 466	-	1 466	-90	-183	-1 142	52
Moderföretaget 2022								
Balanspost	**Tillgångar**							
Derivat	Derivat (OTC)	771	-	771	-83	-	-642	46
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	1 070	-	1 070	-83	-706	-281	-
Moderföretaget 2021								
Balanspost	**Tillgångar**							
Derivat	Derivat (OTC)	90	-	90	-90	-	-	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	1 466	-	1 466	-90	-183	-1 142	52

Not 27. Fordringar avseende direkt försäkring

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Försäkringstagare	74	28	2	26
Försäkringsmäklare	-71	0	0	0
Summa	**4**	**28**	**2**	**26**

Not 28. Övriga fordringar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Fordringar på koncernföretag	66	20	70	129
Fordringar på övriga närstående företag	5	410	0	0
Hyresfordringar	1	2	1	1
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	183	96	147	28
Övriga fordringar	334	526	59	250
Summa	**589**	**1 054**	**278**	**408**

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	872	872	-	872	872	-	-	872
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	258	258	-	258	258	-	-	258
Aktier och andelar	19	36 327	36 346	-	36 346	36 346	30 611	-	5 735
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2	55 773	55 775	-	55 775	55 775	55 131	211	432
Övriga lån	-	1 699	1 699	-	1 699	1 699	-	-	1 699
Utlåning till kreditinstitut	-	1 100	1 100	-	1 100	1 100	1 100	-	-
Derivat	770	-	770	-	770	770	-	770	-
Fondförsäkringstillgångar	-	198 669	198 669	-	198 669	198 669	198 669	-	-
Övriga fordringar	23	185	208	261	469	469	208	-	-
Kassa och bank	-	3 276	3 276	5 028	8 304	8 304	3 276	-	-
Upplupna ränteintäkter	12	268	280	-	280	280	237	12	31
Övriga upplupna intäkter	-	184	184	14	198	198	184	-	-
Summa finansiella tillgångar	**826**	**298 611**	**299 437**	**5 303**	**304 740**	**304 740**	**289 417**	**993**	**9 027**
Byggnader och mark[2)]	-	-	-	-	10 790	10 790	-	-	10 790
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	1 535	1 535	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	806	806	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	**13 131**	**13 131**	-	-	**10 790**
Summa tillgångar	**826**	**298 611**	**299 437**	**5 303**	**317 871**	**317 871**	**289 417**	**993**	**19 817**
Skulder									
Villkorad återbäring	-	482	482	-	482	482	-	482	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	198 784	198 784	-	198 784	198 784	-	198 784	-
Derivat	1 092	-	1 092	-	1 092	1 092	11	1 081	-
Övriga skulder	38	-	38	1 736	1 774	1 774	38	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	170	170	170	-	-	-
Summa finansiella skulder	**1 129**	**199 265**	**200 395**	**2 548**	**202 943**	**202 943**	**49**	**200 346**	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	64 295	64 295	-	-	-
Summa skulder	**1 129**	**199 265**	**200 395**	**2 548**	**267 238**	**267 238**	**49**	**200 346**	-

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

[2)] För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2021	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	862	862	-	862	862	-	-	862
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	409	409	-	409	409	-	-	409
Aktier och andelar	21	93 041	93 062	-	93 062	93 062	83 069	-	9 993
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2	107 588	107 590	-	107 590	107 590	107 321	268	-
Övriga lån	-	2 664	2 664	-	2 664	2 664	-	-	2 664
Utlåning till kreditinstitut	-	1 495	1 495	-	1 495	1 495	1 495	-	-
Derivat	71	-	71	-	71	71	-	71	-
Fondförsäkringstillgångar	-	229 835	229 835	-	229 835	229 835	229 835	-	-
Övriga fordringar	24	103	127	628	755	755	126	-	-
Kassa och bank	-	5 628	5 628	5 765	11 393	11 393	5 628	-	-
Upplupna ränteintäkter	37	416	453	-	453	453	391	37	25
Övriga upplupna intäkter	-	216	216	-1	215	215	215	-	-
Summa finansiella tillgångar	**155**	**442 258**	**442 412**	**6 392**	**448 804**	**448 804**	**428 081**	**377**	**13 953**
Byggnader och mark[2)]	-	-	-	-	24 382	24 382	-	-	24 382
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	1 798	1 798	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	1 176	1 176	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	**27 356**	**27 356**	-	-	**24 382**
Summa tillgångar	**155**	**442 258**	**442 412**	**6 392**	**476 160**	**476 160**	**428 081**	**377**	**38 335**
Skulder									
Villkorad återbäring	-	586	586	-	586	586	-	586	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	230 003	230 003	-	230 003	230 003	-	230 003	-
Derivat	1 508	-	1 508	-	1 508	1 508	24	1 484	-
Övriga skulder	54	-	54	2 209	2 263	2 263	54	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	531	531	531	-	-	-
Summa finansiella skulder	**1 562**	**230 589**	**232 151**	**2 739**	**234 891**	**234 891**	**78**	**232 073**	**-**
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	126 661	126 661	-	-	-
Summa skulder	**1 562**	**230 589**	**232 151**	**2 739**	**361 551**	**361 551**	**78**	**232 073**	**-**

[1)] Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

[2)] För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	1 086	1 086	-	1 086	1 086	-	-	1 086
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	872	872	-	872	872	-	-	872
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	258	258	-	258	258	-	-	258
Aktier och andelar	3	34 552	34 554	-	34 554	34 554	30 104	-	4 450
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	53 216	53 216	-	53 216	53 216	52 572	211	432
Övriga lån	-	1 699	1 699	-	1 699	1 699	-	-	1 699
Utlåning till kreditinstitut	-	1 100	1 100	-	1 100	1 100	1 100	-	-
Derivat	770	-	770	-	770	770	0	770	-
Fondförsäkringstillgångar	-	1 080	1 080	-	1 080	1 080	1 080	-	-
Övriga fordringar	7	148	155	71	226	226	155	-	-
Kassa och bank	-	3 276	3 276	1 410	4 686	4 686	3 276	-	-
Upplupna ränteintäkter	12	268	279	-	279	279	237	12	31
Övriga upplupna intäkter	-	0	0	-	0	0	0	-	-
Summa finansiella tillgångar	**792**	**97 554**	**98 346**	**1 481**	**99 827**	**99 827**	**88 524**	**993**	**8 829**
Byggnader och mark[2)]	-	-	-	-	5 677	5 677	-	-	5 677
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	5 690	14 197	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	404	404	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	**-**	**-**	**-**	**-**	**11 770**	**20 278**	**-**	**-**	**5 677**
Summa tillgångar	**792**	**97 554**	**98 346**	**1 481**	**111 598**	**120 106**	**88 524**	**993**	**14 505**
Skulder									
Villkorad återbäring	-	482	482	-	482	482	-	482	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	1 080	1 080	-	1 080	1 080	-	1 080	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	642	642	642	-	-	-
Derivat	1 092	-	1 092	-	1 092	1 092	11	1 081	-
Övriga skulder	3	-	3	906	909	909	3	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	107	107	107	-	-	-
Summa finansiella skulder	**1 094**	**1 561**	**2 656**	**1 656**	**4 311**	**4 311**	**14**	**2 642**	**-**
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	63 229	63 229	-	-	-
Summa skulder	**1 094**	**1 561**	**2 656**	**1 656**	**67 541**	**67 541**	**14**	**2 642**	**-**

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

[2)] För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2021	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
Mkr	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	3 016	3 016	-	3 016	3 016	-	-	3 016
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	862	862	-	862	862	-	-	862
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	409	409	-	409	409	-	-	409
Aktier och andelar	4	88 156	88 159	-	88 159	88 159	82 499	-	5 660
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	104 975	104 975	-	104 975	104 975	104 706	268	-
Övriga lån	-	2 664	2 664	-	2 664	2 664	-	-	2 664
Utlåning till kreditinstitut	-	1 495	1 495	-	1 495	1 495	1 495	-	-
Derivat	71	-	71	-	71	71	0	71	-
Fondförsäkringstillgångar	-	1 212	1 212	-	1 212	1 212	1 212	-	-
Övriga fordringar	3	31	34	132	166	166	34	-	-
Kassa och bank	-	5 628	5 628	2 264	7 893	7 893	5 628	-	-
Upplupna ränteintäkter	37	416	453	-	453	453	391	37	25
Övriga upplupna intäkter	-	0	0	-	0	0	0	-	-
Summa finansiella tillgångar	**115**	**208 865**	**208 980**	**2 396**	**211 376**	**211 376**	**195 967**	**377**	**12 637**
Byggnader och mark[2)]	-	-	-	-	7 273	7 273	-	-	7 273
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	11 048	25 425	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	647	647	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	**-**	**-**	**-**	**-**	**18 968**	**33 345**	**-**	**-**	**7 273**
Summa tillgångar	**115**	**208 865**	**208 980**	**2 396**	**230 345**	**244 722**	**195 967**	**377**	**19 910**
Skulder									
Villkorad återbäring	-	586	586	-	586	586	-	586	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	1 212	1 212	-	1 212	1 212	-	1 212	-
Derivat	1 508	-	1 508	-	1 508	1 508	24	1 484	-
Övriga skulder	1	-	1	883	885	885	1	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	190	190	190	-	-	-
Summa finansiella skulder	**1 509**	**1 798**	**3 307**	**1 073**	**4 381**	**4 381**	**25**	**3 283**	**-**
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	124 628	124 628	-	-	-
Summa skulder	**1 509**	**1 798**	**3 307**	**1 073**	**129 009**	**129 009**	**25**	**3 283**	**-**

[1)] Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

[2)] För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I ovanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.
Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbarmarknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.
Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året. Överföring till nivå 3 under 2021 avser effekt av ändrad redovisningsprincip, se nedan tabell Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3.

Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i s.k. alternativa placeringar, fond- i fondinnehav samt onoterade innehav av aktier vilka redovisas i balansposten aktier och andelar.

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Aktier och andelar som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

För innehav i onoterade andelar, främst riskkapitalbolag, ska värderingen i första hand följa IPEVCs principer eller likvärdiga värderingsprinciper och ska i första hand vara baserad på tillgängliga marknadspriser, men även andra värderingsmetoder som t. ex. diskonterat kassaflöde, substansvärdemetoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering används. Generellt gäller att innehaven ska uppvisa verkligt värde med beaktande av försiktighet och konsekvens i värderingen. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

Verkligt värde för så kallade fond-i-fond ska fastställas utifrån underlag erhållet från extern part utsedd av fond i fondförvaltaren. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknads-värderas och kurssätts. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

För aktier som inte är noterade på en aktiv marknad används värderingtekniker för att bestämma det verkliga värdet. Teknikerna som används är främst diskonterade kassaflöden och substansvärdering.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva. Obligationer och andra räntebärande värdepapper utan officiell handel marknadsvärderas med hjälp av en yieldkurva baserad på Stibor (för löptider upp till 9 månader) respektive swapräntor (för löptider över 1 år) samt en marknadsmässig justering med en för respektive värdepapper bedömd rimlig kreditspread.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs. Ränteswappar och swaptions värderas med hjälp av yieldkurvor baserad på köp- och säljkurs samt avseende Swaptions; även volatilitetsytor. OTC-aktieindexoptioner marknadsvärderas med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell, med marknadsdata som input. Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot kronor för aktuell valuta vid värderingsdagens slut och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.
Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.
Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde.
Värderingforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras.
Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.
Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det inbegriper bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

	Aktier och andelar				Obligationer				Övriga finansiella placeringstillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	**7 198**	**7 147**	**6 069**	**5 719**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6 588**	**1 178**	**6 568**	**1 178**
Effekt ändrad redovisningsprincip	3 204	-	-	-	-	-	-	-	-3 036	2 100	-	5 117
Redovisat värde vid årets ingång	**10 401**	**7 147**	**6 069**	**5 719**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3 552**	**3 278**	**6 568**	**6 295**
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat [1)]	879	592	897	384	0	-	0	-	275	247	296	247
Beståndsöverlåtelse	-7 201	-	-3 997	-	-285	-	-285	-	-2 051	-	-3 823	-
Anskaffningsvärde förvärv	2 134	3 978	1 960	1 282	717	-	717	-	838	179	838	179
Försäljningslikvid [2)]	-221	-1 316	-221	-1 316	-	-	-	-	-	-	-122	-
Andra erhållna betalningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-11	-152	-68	-152
Utgående balans	**5 993**	**10 401**	**4 708**	**6 069**	**432**	**-**	**432**	**-**	**2 602**	**3 552**	**3 688**	**6 568**
Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen.[1)]	663	572	680	365	0	-	0	-	162	215	126	215

[1)] Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

[2)] I Försäljningslikvid ingår lösen av lån som ersatts av aktieägartillskott.

I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

Not 29. Finansiella tillgångar och skulder forts

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Liv har innehav i valutaterminer, swappar samt kapitalandelsbevis vilka hänförs till värderingskategori 2. Finansiella skulder som hänförs till nivå 2 utgörs av fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid.

Swappar värderas med hjälp av yieldkurvor.

Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen (1995:1554). Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen/vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring utgör försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Avsättningarna värderas till verkligt värde utifrån de fonder som är kopplade till avtalen. Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin eftersom värderingen motsvarar värdet på fondförsäkringstillgångarna dvs värderingen utgår från indirekt observerbara marknadsdata.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs onoterade andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt lån.

Folksam Livs innehav i onoterade investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fonder samt fastighetsfond-i-fonder. Fonderna värderas med alternativ värderingsmetod för vilka observerbara indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och private equity-fond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer (International Private Equity and Venture Capital) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknads-värderas och kurssätts. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar användning av diskonterat kassaflöde, substansvärdemetoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget s.k. multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Onoterade aktier värderas antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterad indata som input eller till substansvärdet. Innehav i ekonomiska föreningar värderas till nominellt belopp.

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas med hjälp av NAV som erhålls från respektive fond. Koncerninterna fastighetslån värderas utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I de fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner utgör dessa det verkliga värdet. För resterande lån bedöms det nominella beloppet motsvara det verkliga värdet.

För innehav i aktier och andelar samt lån i nivå 3 redovisas ingen känslighetsanalys. Anledningen är att värderingen, till övervägande del, utförs av extern part.

Not 30. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2022			2021		
Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	2	234	236	5	254	259
Byggnader och mark	-	10 790	10 790	-	24 382	24 382
Aktier och andelar i koncernföretag	-	11	11	-	6	6
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	1 524	1 524	-	1 792	1 792
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	872	872	-	862	862
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	258	258	-	409	409
Aktier och andelar	5 104	31 242	36 346	12 831	80 231	93 062
Obligationer och räntebärande värdepapper	4 894	50 881	55 775	15 270	92 320	107 590
Övriga lån	-	1 699	1 699	16	2 648	2 664
Utlåning till kreditinstitut	1 100	-	1 100	1 495	-	1 495
Derivat	770	-	770	44	27	71
Fondförsäkringstillgångar	5 417	193 252	198 669	6 446	223 389	229 835
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	4	23	27	6	28	33
Fordringar avseende direkt försäkring	4	-	4	28	-	28
Fordringar avseende återförsäkring	1	-	1	1	-	1
Aktuell skattefordran	215	-	215	227	-	227
Uppskjuten skattefordran	16	2	19	35	2	37
Övriga fordringar	589	-	589	1 054	-	1 054
Pensioner och liknande förpliktelser	-	5	5	-	-	-
Materiella tillgångar	-	1	1	0	1	1
Kassa och bank	8 304	-	8 304	11 393	-	11 393
Upplupna ränte- och hyresintäkter	280	-	280	453	-	453
Förutbetalda anskaffningskostnader	59	81	140	68	140	208
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	238	-	238	299	-	299
Summa tillgångar	**26 996**	**290 875**	**317 871**	**49 671**	**426 490**	**476 160**
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Livförsäkringsavsättning	6 923	50 329	57 252	7 722	109 916	117 638
Oreglerade skador	1 262	1 021	2 283	1 366	1 051	2 417
Återbäring och rabatter	189	2 828	3 017	287	3 252	3 539
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Villkorad återbäring	482	-	482	586	-	586
Fondförsäkringsåtaganden	5 533	193 251	198 784	6 608	223 394	230 003
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	-	-	668	668
Aktuell skatteskuld	92	-	92	75	-	75
Uppskjuten skatteskuld	9	707	717	67	1 285	1 352
Övriga avsättningar	1	16	17	1	27	28
Skulder avseende direkt försäkring	33	-	33	34	-	34
Skulder avseende återförsäkring	12	-	12	14	-	14
Skulder till kreditinstitut	642	-	642	-	-	-
Derivat	220	872	1 092	1 262	246	1 508
Övriga skulder	2 416	-	2 416	2 917	-	2 917
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	400	-	400	772	-	772
Summa skulder och avsättningar	**18 213**	**249 024**	**267 238**	**21 713**	**339 838**	**361 551**

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal för 2021 har räknats om.

Not 30. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2022			2021		
Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	-	108	108	-	131	131
Byggnader och mark	-	5 677	5 677	-	7 273	7 273
Aktier och andelar i koncernföretag	-	5 094	5 094	-	10 143	10 143
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	1 087	1 087	-	3 016	3 016
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	596	596	-	905	905
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	872	872	-	862	862
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]	-	258	258	-	409	409
Aktier och andelar	5 088	29 466	34 554	12 813	75 346	88 159
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 892	48 324	53 216	15 268	89 707	104 975
Övriga lån	-	1 699	1 699	16	2 648	2 664
Utlåning till kreditinstitut	1 100	-	1 100	1 495	-	1 495
Derivat	770	-	770	44	27	71
Fondförsäkringstillgångar	1 080	-	1 080	1 212	-	1 212
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	4	23	27	5	28	33
Fordringar avseende direkt försäkring	2	-	2	26	-	26
Aktuell skattefordran	201	-	201	190	-	190
Övriga fordringar	278	-	278	408	-	408
Materiella tillgångar	-	-	-	0	-	0
Kassa och bank	4 686	-	4 686	7 893	-	7 893
Upplupna ränte- och hyresintäkter	279	-	279	453	-	453
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	-	15	26	-	26
Summa tillgångar	18 395	93 203	111 598	39 849	190 495	230 345
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Livförsäkringsavsättning	6 923	50 329	57 252	7 722	109 916	117 638
Oreglerade skador	1 141	1 020	2 161	1 244	1 051	2 295
Återbäring och rabatter	189	2 828	3 017	287	3 252	3 539
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Villkorad återbäring	482	-	482	586	-	586
Fondförsäkringsåtaganden	1 080	-	1 080	1 212	-	1 212
Uppskjuten skatteskuld	-	421	421	-	740	740
Skulder avseende direkt försäkring	24	-	24	29	-	29
Skulder avseende återförsäkring	12	-	12	14	-	14
Skulder till kreditinstitut	642	-	642	-	-	-
Derivat	220	872	1 092	1 262	246	1 508
Övriga skulder	1 022	-	1 022	1 019	-	1 019
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	336	-	336	430	-	430
Summa skulder och avsättningar	12 070	55 470	67 541	13 804	115 205	129 009

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal för 2021 har räknats om.

Not 31. Förutbetalda anskaffningskostnader

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	**208**	**293**	**-**	**-**
Årets avskrivning	-68	-85	-	-
Utgående balans	**140**	**208**	**-**	**-**

Not 32. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Förutbetalda kostnader	40	84	15	25
Upplupna intäkter	198	215	0	0
Summa	**238**	**299**	**15**	**26**

Not 33. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Avsättning för ej intjänade premier				
Ingående balans brutto	0	0	0	0
Premieinkomst	769	767	769	767
Intjänade premier under året	-769	-767	-769	-767
Utgående balans brutto	**0**	**0**	**0**	**0**
Utgående balans netto	**0**	**0**	**0**	**0**

Not 34. Livförsäkringsavsättning

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Reservbildande sparprodukter				
Ingående balans brutto	**117 201**	**117 128**	**117 201**	**117 128**
Beståndsöverlåtelse[1)]	-49 328	-	-49 328	-
Inbetalda premier	12 730	13 779	12 730	13 779
Utbetalda försäkringsersättningar	-5 918	-5 623	-5 918	-5 623
Intern flytt	21	25	21	25
Riskresultat	-71	-49	-71	-49
Förändring indexering av fribrev	-224	190	-224	190
Uppräkning med diskonteringsränta	345	-	345	-
Effekt av ändrad diskonteringsränta[2)]	-13 294	-3 293	-13 294	-3 293
Värdeförändring på placeringstillgångar	20	20	20	20
Belastning för administrationskostnad	-1 163	-1 332	-1 163	-1 332
Belastning för avkastningsskatt	-360	-195	-360	-195
Effekt av ändrade antaganden	-3 763	-3 462	-3 763	-3 462
Övrigt	718	13	718	13
Utgående balans brutto	**56 913**	**117 201**	**56 913**	**117 201**
Utgående balans netto	**56 913**	**117 201**	**56 913**	**117 201**
Riskprodukter med premiereserv				
Ingående balans brutto	**437**	**457**	**437**	**457**
Premier som förbrukats	-1 561	-1 512	-1 561	-1 512
Inbetalda premier	1 583	1 494	1 583	1 494
Övrigt	-121	-2	-121	-2
Utgående balans brutto	**340**	**437**	**340**	**437**
Utgående balans netto	**340**	**437**	**340**	**437**
Utgående balans netto	**57 252**	**117 638**	**57 252**	**117 638**

[1)] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

[2)] Marknadsräntorna har under året stigit betydligt mer än under 2021 varför effekt av ändrad diskonteringsränta är större under 2022 jämfört med 2021.

Använda antaganden vid beräkning av livförsäkringsavsättning för försäkring med avkastningsgarant och avtalad förmån

För tjänstepensionsförsäkring tillämpas aktsamma antaganden och för försäkring som inte klassificeras som tjänstepensionsförsäkring tillämpas betryggande antaganden.

Förväntade kassaflöden diskonteras med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag). Se not 1 Redovisningsprinciper.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkningen av livförsäkringsavsättning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Liv, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Tillämpade driftskostnadsantaganden består av en kostnad som reducerar ränteantagandet, en kostnad som är proportionell mot kapitalvärdet på utbetalningarna och en kostnad som är proportionell mot inbetald premie.

För att bestämma antagandet om statslåneränta vid beräkningen av avkastningsskatt används den statsobligationsränta som har en löptid närmast 10 år. För kapitalförsäkring gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1,0 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

De antaganden som tillämpas om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa, flytta, premieannullera och ändra utbetalningstiden baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Liv. Antaganden om premieannullation avser enbart annullation av löpande premier, eftersom engångspremier i serie inte ingår i beräkningen av livförsäkringsavsättning.

Not 35. Oreglerade skador

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans brutto	**2 417**	**2 624**	**2 295**	**2 505**
Beståndsöverlåtelse[1)]	-92	-	-92	-
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	2 229	2 442	2 228	2 441
Utbetalda försäkringsersättningar	-2 421	-2 224	-2 419	-2 223
Inlösta fondvärden för utbetalning	3 436	4 179	-	-
Utbetalningar under året	-3 436	-4 177	-	-
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	28	-212	28	-212
Effekt av ändrad marknadsränta	-39	-	-39	-
Övrigt	161	-215	160	-216
Utgående balans brutto	**2 283**	**2 417**	**2 161**	**2 295**
Återförsäkrares andel	-27	-33	-27	-33
Utgående balans netto	**2 256**	**2 384**	**2 134**	**2 262**

[1)] Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Avsättning för oreglerade skador görs främst för gruppförsäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring.

För tjänstepensionsförsäkring tillämpas aktsamma antaganden och för försäkringar som inte klassificeras som tjänstepensionsförsäkringar tillämpas betryggande antaganden.

Avsättningarna beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder.

För gruppförsäkring tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. För individuell sjuk- och premiebefrielseförsäkring tillämpas olika metoder för olika delbestånd. Avsättning för oreglerade skador beräknas med hjälp av historik över kända skador, helårspremier eller kombinationer av kända skador och helårspremier. Val av metod styrs bland annat av tillgång till historik.

Beräkning av sjukreserver för kända skador baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande och dödsfall.

Avsättningar för återstående skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår att reglera.

Not 36. Återbäring och rabatter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	**3 539**	**3 996**	**3 539**	**3 996**
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-523	-1 133	-523	-1 133
Årets avsättning för ej förfallen återbäring	1	676	1	676
Utgående balans	**3 017**	**3 539**	**3 017**	**3 539**

Not 37. Villkorad återbäring

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans brutto	**586**	**524**	**586**	**524**
Inbetalningar	8	7	8	7
Utbetalningar	-15	-18	-15	-18
Värdeförändring på placeringstillgångar	-70	96	-70	96
Avgifter	-6	-6	-6	-6
Avkastningsskatt	-1	-1	-1	-1
Riskresultat	0	0	0	0
Intern flytt	-21	-15	-21	-15
Utgående balans brutto	**482**	**586**	**482**	**586**
Utgående balans netto	**482**	**586**	**482**	**586**

Not 38. Fondförsäkringsåtaganden

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans brutto	**230 003**	**183 725**	**1 212**	**982**
Inbetalningar	10 835	10 006	69	66
Utbetalningar	-7 906	-9 331	-44	-59
Värdeförändring på placeringstillgångar	-33 957	45 752	-149	241
Rabatter till försäkringstagarna	321	392	-	-
Avgifter	-292	-313	-8	-8
Avkastningsskatt	-227	-188	-1	-1
Riskresultat	6	-30	0	0
Intern flytt	0	-10	0	-10
Övriga förändringar	0	0	-	-
Utgående balans brutto	**198 784**	**230 003**	**1 080**	**1 212**
Utgående balans netto	**198 784**	**230 003**	**1 080**	**1 212**

Not 39. Pensioner och liknande förpliktelser

	Koncernen	
Mkr	2022	2021
Pensionsförpliktelser		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	1 204	1 908
Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser	**1 204**	**1 908**
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	1 209	1 240
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning (negativt värde=fordran)	**-5**	**668**
Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning		
Avsättningar till pensioner (negativt värde=fordran)	-5	668
Nettobeloppet i balansräkning (negativt värde=fordran)	**-5**	**668**
Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	1 908	1 540
Utbetalda ersättningar	-48	-44
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	39	35
Räntekostnad	28	14
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	-723	363
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	**1 204**	**1 908**
Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande		
Aktiva medlemmar	18%	20%
Fribrevsinnehavare	40%	38%
Pensionärer	42%	42%

Not 39. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Koncernen Mkr	2022	2021
Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde		
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	**1 240**	1 171
Avgifter från arbetsgivaren	47	0
Utbetalda ersättningar	-54	-47
Ränteintäkt redovisad i resultatet	21	10
Reduceringar och regleringar	0	1
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt	-45	105
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	**1 209**	1 240

Förvaltningstillgångarna består av följande	2022	%	2021	%
Egetkapitalinstrument	399	33%	434	35%
Skuldinstrument	604	50%	645	52%
Fastigheter	181	15%	161	13%
Alternativa placeringar	24	2%		
Summa	**1 209**	**100%**	**1 240**	**100%**
Egetkapitalinstrument				
Sverige	145	12%	174	14%
Nordamerika	169	14%	174	14%
Europa exkl. Sverige	36	3%	37	3%
Japan	12	1%	12	1%
Asien exkl. Japan	12	1%	12	1%
Utvecklingsmarknader	24	2%	25	2%
Summa	**399**	**33%**	**434**	**35%**
varav:				
Noterade innehav	399		434	
Skuldinstrument				
Bostadsobligationer	375	31%	384	31%
Statsobligationer	145	12%	174	14%
Realränteobligationer	48	4%	62	5%
Kassa	36	3%	25	2%
Summa	**604**	**50%**	**645**	**52%**
varav:				
Noterade innehav	604		645	

Förvaltningstillgångar

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde.
Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökningar av pensionsförpliktelser. Den genomsnittliga löptiden på pensionsförpliktelsen uppgår till cirka 15 (18) år.

Förvaltningen av Folksams tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 50 (52) procent skuldinstrument, cirka 33 (35) procent eget kapitalinstrument och cirka 15 (13) procent fastigheter samt cirka 2 (0) procent alternativa placeringar. Alla fastigheter är belägna i Sverige.

Investeringsplaner beslutas av styrelsen för Pensionsstiftelsen och en gång per år görs en översyn av strategierna och tillgångsfördelningen.

Not 39. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

	Koncernen	
Mkr	2022	2021
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	39	34
Netto ränteintäkt/räntekostnad	7	3
Nettokostnad (+) / Intäkt (–) avseende förmånsbestämda planer	**47**	**37**
Nettokostnad (+) / Intäkt (–) avseende avgiftssbestämda planer	21	22
Total pensionskostnad i årets resultat	**67**	**59**
Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat		
Administrationskostnader	39	34
Kapitalavkastning intäkter	-20	-10
Kapitalavkastning kostnader	28	14
Summa	**47**	**38**
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	-90	118
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+)	952	-428
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	-110	108
Netto redovisat i övrigt totalresultat inklusive löneskatt	**842**	**-320**

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2022	2021
Diskonteringsränta	4,10%	1,23%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	4,10%	1,23%
Framtida löneökning	3,40%	4,20%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,40%	4,20%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,90%	2,70%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	DUS14 Tjänstemän	FFFS 2007:31

Livslängd

Antagandena om livslängd följer Finansinspektionens tryggandegrunder (generationsdödlighet). Tabellen nedan visar förväntad återstående livslängd för män och kvinnor i olika åldrar. Samma antaganden om livslängd används för Folksams samtliga pensionsplaner.

Förväntad återstående livslängd, år	Ålder	Man	Kvinna
	30	58	60
	50	37	39
	70	16	19

Aktuariella antaganden

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar beräknas baserat på den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Framtida löneökning
Framtida löneökning avspeglar förväntade framtida procentuella löneökningar som en sammansatt effekt av inflation, tjänsteålder och befordran.

Inflation
Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongsräntor – statsobligationer.

Framtida ökning av pensioner
Inflationsantaganden används för uppräkning av framtida ökning av pensioner.

Inkomstbasbeloppet
Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet.

Koncernen		
Mkr	Ökning	Minskning
Känslighetsanalys		
Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld	-84	94
Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld	31	-28

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antaganden medan det andra antagandet är konstant.

Finansiering
Koncernen uppskattar att 0 (0) miljoner kronor blir betalda under 2023 till fonderade och ofonderade förmånsbestämda planer.

Fördelning mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna
Aktuariella beräkningar görs för Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna på förmånsbestämda pensionsavsättningar enligt IAS 19. Beräkningarna görs per pensionsplan och arbetsgivare.

KTP planen, som är den största pensionsplanen inom Folksam, är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för samtliga anställda inom Folksam.

Inom Folksam fördelas kostnaderna och åtaganden inom respektive koncern enligt en fördelningsnyckel baserad på lönesummor för respektive företag som ingår i Folksam Liv- och Folksam-Sak koncernerna. Detta görs för att återspegla en så korrekt bild som möjligt av kostnader och åtaganden inom koncernerna.

Lönesummorna varierar mellan åren varför den procentuella fördelningen av utgående pensionsavsättningen ändras mellan Folksam Liv- och Folksam Sak koncernerna. Fördelningsnyckeln avseende ingående pensionsskuld baseras på ett vägt tal av historisk data medan fördelningsnyckeln avseende årets avsättning baseras på årets fördelade lönekostnader. Mer om pensionsplaner och pensionsåtaganden finns att läsa i not 49 Medelantal anställda samt löner och ersättningar samt i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 40. Skulder avseende direkt försäkring

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Försäkringstagare	32	34	24	29
Skulder försäkringsförmedlare	0	0	0	0
Summa	**33**	**34**	**24**	**29**

Not 41. Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Kreditinstitut Sverige	220	-	220	-
Kreditinstitut inom EU	422	-	422	-
Summa	**642**	-	**642**	-

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 42. Övriga skulder

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Skulder till koncernföretag	168	146	56	58
Skulder till övriga närstående företag	853	656	555	632
Leverantörsskulder	10	12	5	6
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	139	37	129	9
Övrigt	1 246	2 066	276	315
Summa	**2 416**	**2 917**	**1 022**	**1 019**

Den 1 november 2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av merparten av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För detaljerad information hänvisas till Förvaltningsberättelsen samt not 54.

Not 43. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Upplupna kostnader	204	564	140	222
Förutbetalda intäkter	197	208	197	208
Summa	**400**	**772**	**336**	**430**

Not 44. Ställda säkerheter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar				
Byggnader och mark	10 790	24 382	5 677	7 273
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-5	5 094	10 113
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 524	1 148	544	519
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i [1)]	258	-	258	-
Lån till koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 439	656	704	3 622
Aktier och andelar	34 874	88 181	34 383	87 629
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 491	105 414	52 389	103 301
Övriga lån	1 699	2 650	1 699	2 650
Derivat	-311	-712	-311	-712
Kassa och bank	4 120	7 190	2 816	6 074
Upplupna räntor och hyresintäkter	263	437	263	437
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	198 669	229 835	1 080	1 212
Materiella tillgångar	1	1	-	-
Summa	**307 817**	**459 178**	**104 597**	**222 119**
För andras räkning pantsatta tillgångar				
Aktier och andelar	1 285	4 332	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	773	1 516	773	1 516
Likvida medel	1 100	1 495	1 100	1 495
Summa	**3 158**	**7 344**	**1 874**	**3 012**
Summa ställda säkerheter	**310 975**	**466 522**	**106 470**	**225 131**

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, med hänsyn till materialitet har jämförelsetal för 2021 inte räknats om.

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Liv har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 261 818 (354 184) miljoner kronor för koncernen och 63 992 (125 270) miljoner kronor för moderföretaget.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstituten och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av orealiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal samt via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum för OTC-derivat som är föremål för central reglering.

Säkerheter har ställts i enlighet med clearinginstitutens angivna marginalsäkerhetskrav.

Not 45. Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Solidariskt betalningsansvar för skulder i handelsbolag	-	-	169	178
Garantier	-	35	-	35
Övriga eventualförpliktelser	242	262	242	262
Summa	**242**	**297**	**411**	**475**
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	-	169	178

Not 46. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalat lån	1 540	1 840	1 540	1 840
Redovisade åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	2 581	4 729	2 581	4 729
Övriga åtaganden intresseföretag	100	250	100	250
Summa	**4 222**	**6 819**	**4 222**	**6 819**
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	100	250	100	250

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 47 Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

Not 47. Leasing

Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. De underliggande tillgångarna som hyrs ut avser förvaltningsfastigheter, se balansräkning rad Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark. Upplysningar lämnas i not Byggnader och mark om värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde, kriterier för klassificering, begränsningar och förpliktelser.

Leasingintäkter från operationella leasingavtal

Leasingintäkter för lokaler omfattar avgifter som till sin substans är fasta, hit förs lokalhyra och variabla avgifter för fastighetsindex. Hyresintäkter inkluderar även variabla avgifter som inte beror på index, det avser tillägg för t.ex. underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt, försäkringar och underhåll. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktsperiodens längde. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bl a fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgästanpassningar och fastighetsskatt.

Periodens leasingintäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Förvaltningsfastigheter				
Leasingavgifter	755	800	129	146
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	76	71	11	10

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Förvaltningsfastigheter				
Inom ett år	236	662	33	112
2 år	188	450	16	84
3 år	139	345	13	62
4 år	91	216	10	45
5 år	45	121	7	33
Senare än 5 år	380	579	5	154
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	**1 079**	**2 371**	**83**	**491**

Not 47. Leasing forts.

Leasingavtal – företaget är leasetagare

Operationella leasingavtal – leasetagare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för tomrättsavtal.

Löptider leasingavtal – leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträtter

Löptiden anses vara evig för hyresavtal för tomträtter. Tomträttshavaren (leasetagaren) har inte rätt att säga upp avtalet. Fastighetsägare (leasegivare) får däremot säga upp avtalet vid bestämda tidpunkter. Betalning görs vanligtvis kvartalsvis i förskott. Avgäld (leasingavgift) är oförändrad under bestämda perioder (avgäldsperioder), vanligtvis med en löptid på tio år men kan vara längre, efter avgäldsperioden görs en omprövning av avgälden.

Leasingavgifter – leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträtter

Leasingavgift motsvarar tomträttsavgäld och redovisas inom driftsnettot.

Leasingkostnader – leasetagare

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Förvaltningsfastigheter				
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)	5	6	3	5
Summa	**5**	**6**	**3**	**5**

Avtalade belopp

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Inom ett år	1	6	0	5
Längre än ett år är men högst 5 år	2	24	0	19
Senare än 5 år	543	5 897	90	4 718
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta	545	5 926	90	4 742

Not 48. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam Liv och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

Folksam Liv betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

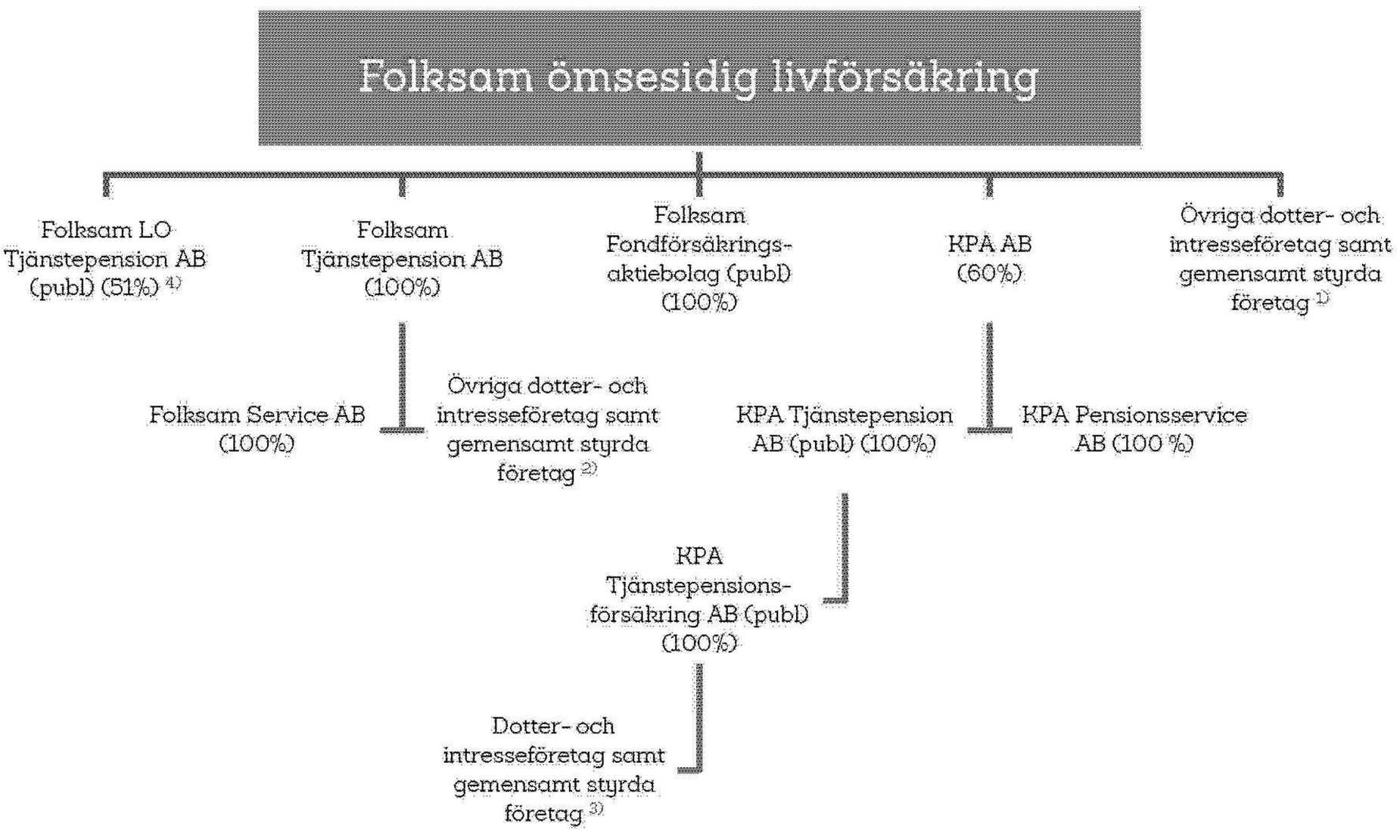
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension)[1)]
- Nyckelpersoner i ledande ställning[2)]
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

1) Se avsnittet ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen för mer utförlig beskrivning av den juridiska bolagsstrukturen i varumärket KPA Pension.
2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 49, Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring. Årsredovisningen finns på www.folksam.se



1) Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 18-19.

2) Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 16-17 i årsredovisning för Folksam Tjänstepension AB.

3) Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ).

4) Fd Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) t o m 2022-12-31.

Not 48. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om hur transaktioner, mellanhavanden samt åtaganden ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver nyttjandet av gemensamma resurser. Affärsplanen ska vara på tre års sikt och uppdateras årligen, eller då väsentliga behov uppstår. Vd ska regelbundet redovisa utfall gentemot affärsplanen för styrelsen. I samband med affärs-planen antar styrelsen även en budget för det kommande kalenderåret, inklusive fördelning av kostnader för gemensamma resurser.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en i huvudsak gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier, immateriella rättigheter m.m). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak koncernerna är de gemensamma personalresurserna i form av tillikaanställning, vilket innebär att medarbetarna är anställda i samtliga bolag, med vissa undantag. Utgångs-punkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnads-effektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt Principer för kostnadsfördelning nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal.

Kostnader för gemensamma inköp fördelas enligt de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Baserat på behoven i affärsplanen upprättas interna överenskommelser om kostnadsfördelning mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning av kostnader per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, marknadsförings- och försäljningskostnader samt IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkten och kostnaden redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam.

Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Liv och Folksam Sak samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppförsäkringar. Som en del av det gemensamma varumärket sker gemensam avisering av försäkringarna och försäkringstagarnas premie-inbetalningar för dessa försäkringar till ett konto i Folksam Livs namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna antingen via OCR eller genom autogiro. Därefter fördelas Folksam Liv premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. Betalning av premier sker således från försäkringstagare i något bolag i Folksamgruppen till ett konto i Folksam Livs namn, som ett led i en gemensam försäkringsadministration. Syftet med den gemensamma hanteringen är bland annat att underlätta för försäkringstagarna. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

Not 48. Upplysningar om närstående forts.

Pensionsvalet PV

KPA Pensionsservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom region, kommun, PA-KFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlings-administration så som fakturering. Pensionsvalet PV är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionsservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsföretagen och tjänstepensionsföretagen.

Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Liv

Folksam Liv är valbart bolag inom kommun, region och den kooperativa sektorn. Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Liv är följande; Förmedling av premier, Fakturering vid återtag av premier, Transaktioner i samband med kapitalflyttar, Fakturering för utfört uppdrag enligt avtal. Folksam Liv har administrativa kostnader för de tjänster som Pensionsvalet PV utför åt företaget.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

Koncerninterna lånefordringar och låneskulder samt ränta

Moderföretaget Folksam Liv har lämnar lån till direkt- och indirektägda fastighetsdotter- och intresseföretag i samband med fastighetsinvesteringar. Samtliga lån är amorteringsfria och löper med marknadsmässig fast ränta om 1,08 – 3,56 procent. Belåningsgrad och storleken på ränta är olika beroende på fastighet. Räntan erläggs kvartalsvis i efterskott. Samtliga lån har en ursprunglig löptid på sju år och därefter är avsikten att parterna ska ingå ett nytt låneavtal med fast ränta som ska löpa i ett antal år, beroende på vad som anses vara lämpligt vid den tidpunkten. I annat fall förnyas lånen med ett år i taget. Lånen redovisas under balansposterna Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag samt Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag. Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Återförsäkring

Återförsäkring för företagen inom Folksam sker huvudsakligen gentemot extern part. Folksam Liv har mottagit intern återförsäkring genom att Folksam Fondförsäkring har återförsäkrat sig hos Folksam Liv.

Beståndsöverlåtelse

Finansinspektionen gav sitt tillstånd att verkställa avtal om överlåtelse av försäkringsbestånd från Folksam Ömsesidig livförsäkring till Folksam Tjänstepension AB. Överlåtelsen verkställdes per den första juli 2022. För mer information angående beståndsöverlåtelsen se Förvaltningsberättelsen - *Verksamhet och affär* - samt not 54.

Återbäring

Folksam Liv har betalat ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen är Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhållit 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhållit 3,9 miljoner kronor, totalt utbetald återbäring inom Folksamgruppen uppgår till 182,9 miljoner kronor. För mer information om återbäringen finns i Väsentliga händelser under året i förvaltningsberättelsen.

Den återbäring som tilldelats Folksam ömsesidig sakförsäkring har därefter fördelats vidare till övriga företag inom Folksam i enlighet med befintlig kostnadsfördelnings-modell. Det innebär att övriga företag inom Folksam Liv-koncernen indirekt erhållit 74,1 miljoner kronor i återbäring samt att övriga företag inom Folksam Sak-koncernen indirekt erhållit 5,9 miljoner kronor i återbäring, totalt fördelad återbäring till övriga företag inom Folksamgruppen uppgår därmed till 80 miljoner kronor.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Liv och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar. Transaktioner från närstående till Folksam Liv består av lämnade utdelningar eller lämnade resultatandelar.

Eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Liv och Folksam Sak gällande fördelning av ansvar för borgensförpliktelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 45.

Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Avtalad, ännu ej investerad del i fastigheter redovisas under ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För mer information hänvisas till not 46.

Not 48. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Liv och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
2022, Tkr	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	410 893	-	37 279	2 186	-	6 169
Mottagna kostnader	-6 300	-	-625 229	-451	-	-
Administrativa kostnader	-2 682	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	56 970	37 210	74	1	-	4
Räntekostnader	-131	-	-1 329	0	-	0
Lämnade aktieägartillskott	-121 509	-50 000	-	-	-	-
Förvärv	5 000	-	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	40 000	39 000	-	-	-	-
Erhållna resultatandelar	271 700	-	-	-	-	-
Premier mottagen återförsäkring	1 803	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar mottagen återförsäkring	-1 704	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel mottagen återförsäkring	-58	-	-	-	-	-
Summa	653 982	26 210	-589 205	1 736	-	6 173

Upplysningar om Folksam Livs utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
2022, Tkr	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	70 092	-	-	182	-	610
Skulder	56 427	-	555 040	-	-	-
Skulder mottagen återförsäkring	695	-	-	-	-	-
Lånefordringar	1 086 500	872 104	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	26 645	-	-	-	-
Oreglerade skador mottagen återförsäkring	3 274	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	169 409	-	-	-	-	-
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	-	200 000	-	-	-	-
Summa	1 386 397	1 098 749	555 040	182	-	610

Not 48. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Liv och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
2021, Tkr	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	400 691	-	43 615	2 677	-	13 601
Mottagna kostnader	-3 946	-	-546 363	-890	-	-
Administrativa kostnader	-3 890	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	36 259	30 732	145	0	-	-
Räntekostnader	-33	-	-4	-1	-	-1
Lämnade aktieägartillskott	-2 607 000	-	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	40 000	120 000	-	-	-	-
Erhållna resultatandelar	135 550	-	-	-	-	-
Förvärv	-5 000	-	-	-	-	-
Premier mottagen återförsäkring	2 082	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar mottagen återförsäkring	-1 385	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel mottagen återförsäkring	-360	-	-	-	-	-
Summa	**-2 007 033**	**150 732**	**-502 607**	**1 786**	**-**	**13 600**

Upplysningar om Folksam Livs utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
2021, Tkr	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	129 036	-	-	19	-	1 658
Skulder	57 520	-	631 574	104	-	-
Skulder mottagen återförsäkring	591	-	-	-	-	-
Lånefordringar	3 016 271	862 078	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	25 117	-	-	-	-
Oreglerade skador mottagen återförsäkring	4 010	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	178 144	-	-	-	-	-
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	-	250 000	-	-	-	-
Summa	**3 385 570**	**1 137 196**	**631 574**	**123**	**-**	**1 658**

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda [1)]

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 754 (747). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent.

I moderföretaget var medelantalet anställda 724 (710). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent.

[1)] Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Folksam Liv 745 (724) personer.

	Koncernen		Moderföretag	
	2022	2021	2022	2021
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	Kvinnor / Män	Kvinnor / Män	Kvinnor / Män	Kvinnor / Män
Styrelse	30 / 22	33 / 22	9 / 8	9 / 8
Vd	3 / 2	4 / 2	1 / -	1 / -
Vice vd	- / 1	- / 2	- / 1	- / 1
Andra ledande befattningshavare	5 / 6	7 / 5	5 / 3	5 / 2
Summa	**38 / 31**	**44 / 31**	**15 / 12**	**15 / 11**

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Moderföretag	
Tkr	2022	2021	2022	2021
Styrelse	-5 411	-5 597	-3 476	-3 544
Vd	-9 406	-9 657	-3 365	-3 257
Vice vd	-1 916	-1 884	-1 916	-1 884
Andra ledande befattningshavare	-10 372	-12 031	-9 981	-9 650
Summa	**-27 105**	**-29 169**	**-18 738**	**-18 335**
Tjänstemän	-651 994	-630 445	-419 984	-397 124
Summa	**-679 099**	**-659 614**	**-438 722**	**-415 459**
Sociala kostnader	**-377 973**	**-360 251**	**-263 372**	**-239 706**
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-3 962	-3 449	-1 487	-1 415
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt	-791	-711	-791	-711
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-4 274	-4 707	-4 067	-3 751
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-138 063	-117 808	102 685	-81 669

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy vilken omfattar samtliga företag i Folksam. Folksams ersättningspolicy utgår från grundläggande värderingar i Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Liv når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Liv. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. För vd och ledamot i koncernledningen gäller dessutom "Ersättningsprinciper för verkställande direktör och ledamöter i Folksams koncernledning".

Folksam Liv har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam Liv utöver kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag.

För ledande befattningshavare och chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Livs styrelse. Styrelsens beslut grundades på en riskanalys av hur ersättningar påverkar de risker företaget utsätts för och hur dessa risker hanteras.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandatperiod

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv och består av tre ledamöter. Ledamöterna utses inom styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv för en period av ett år. Utskottet utser inom sig en ordförande.

Utskottet ska bereda styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen. Utskottet ska också lämna bolagstämman förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen i övrigt i Folksam Sak och Folksam Liv.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

I Folksam Livs ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd och vice vd i dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver dessa omfattas också chefen för Internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2022 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott [1], Tkr	Styrelse-arvode	Revisons och compliance-utskott	Ersättnings-utskott	Risk och kapital-utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader [2]	Totalt
Moderföretaget, 2022							
Styrelsens ordförande							
Lars Ericson ordförande [3]	-308	-	-40	-116	0	-146	**-610**
Johanna Jaara Åstrand vice ordförande [3] [5]	-137	-	-23	-	0	-50	**-211**
Britta Lejon vice ordförande [3] [6]	-163	-	-17	-	0	-57	**-237**
Övriga styrelseledamöter							
Göran Arrius	-180	-	-	-116	0	-93	**-389**
Anna Almqvist [4]	-76	-42	-	-	0	-37	**-155**
Jesper Andersson [4]	-59	-	-	-	0	-19	**-78**
Elisabeth Brandt Ygeman [5]	-96	-	-	-	0	-30	**-126**
Britt Hansson	-155	-138	-	-	0	-92	**-385**
Cecilia Hermansson	-180	-	-	-146	0	-103	**-429**
Kerstin Wallentin	-163	-	-	-	0	-51	**-215**
Lars-Inge Larsson [5]	-96	-66	-	-	0	-16	**-178**
Johan Lindholm	-163	-	-	-	0	-51	**-215**
Petter Skogar [4]	-76	-	-	-	0	-24	**-100**
Sineva Ribeiro [4]	-42	-	-	-	0	-13	**-55**
Mikael Åbom [5]	-96	-66	-	-	0	-51	**-212**
Robert Eriksson	-146	-42	-	-	0	-59	**-248**
Arbetstagarrepresentanter							
Anders Johansson, FTF	-163	-	-	-	0	-51	**-215**
Maria Bolin, HKF	-163	-	-	-	0	-51	**-215**
Susanna Järnek, Akademikerföreningen	-163	-	-	-	0	-51	**-215**
Suppleanter							
Ann-Charlotte Tollqvist. Forena	-	-	-	-	-	-	**-**
Jan Sandström, HKF	-	-	-	-	-	-	**-**
Ersättningsutskottet adjungerade							
Ulf Andersson, ordförande (Folksam Sak)	-	-	-40	-	-	-13	**-53**
Summa	-2 624	-353	-120	-378	-4	-1 059	-4 539

[1] Under året utbetalda arvoden.

[2] Varav inga pensionskostnader.

[3] Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Sak, utbetalningen sker från Folksam Liv.

[4] Fr o m årsstämman 2022.

[5] T o m årsstämman 2022.

[6] Övergår från ordinarie ledamot till vice ordförande årsstämman 2022.

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott [1], Tkr	Styrelse-arvode	Revisons och compliance - utskott	Ersättnings-utskott	Risk och kapital-utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader [2]	Totalt
Moderföretaget, 2021							
Styrelsens ordförande							
Lars Ericson ordförande [3]	-317	-	-47	-97	-1	-145	**-608**
Johanna Jaara Åstrand vice ordförande [3]	-183	-	-16	-	0	-63	**-262**
Övriga styrelseledamöter							
Göran Arrius	-176	-	-	-105	0	-88	**-369**
Elisabeth Brandt Ygeman	-151	-	-	-	0	-48	**-199**
Britt Hansson	-168	-143	-	-	0	-98	**-409**
Cecilia Hermansson	-184	-	-	-135	0	-100	**-419**
Kerstin Wallentin [4]	-74	-	-	-	0	-23	**-97**
Lars-Inge Larsson	-168	-105	-	-	0	-86	**-359**
Johan Lindholm	-168	-	-	-	0	-53	**-220**
Britt Lejon	-159	-	-	-	0	-50	**-210**
Eva Nordström [3] [5]	-94	-	-31	-	-	-39	**-164**
Mikael Åbom	-176	-113	-	-	0	-91	**-380**
Robert Eriksson	-168	-	-	-	0	-53	**-220**
Arbetstagarrepresentanter							
Anders Johansson, FTF	-168	-	-	-	0	-53	**-220**
Maria Bolin, HKF [4]	-152	-	-	-	0	-48	**-200**
Mikael Täll, HKF, [5]	-102	-	-	-	0	-32	**-134**
Susanna Järnek, Akademikerföreningen	-90	-	-	-	0	-28	**-118**
Suppleanter							
Ann-Charlotte Tollqvist, Forena	-	-	-	-	-	-	**-**
Jan Sandström, HKF, [4]	-8	-	-	-	-	-3	**-11**
Maria Bolin, HKF, [5]	-	-	-	-	-	-	**-**
Ersättningsutskottet adjungerade							
Ulf Andersson, ordförande (Folksam Sak)	-	-	-47	-	-	-15	**-62**
Summa	**-2 703**	**-362**	**-142**	**-337**	**-3**	**-1 115**	**-4 662**

[1] Under året utbetalda arvoden

[2] Varav inga pensionskostnader

[3] Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Sak, utbetalningen sker från Folksam Liv.

[4] Fr o m årsstämman 2021

[5] T o m årsstämman 2021

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, [1]	Pensions-kostnad, [3]	Summa	Rörlig ersättning,[2]	Avgiftsbe-stämda pensions-kostnader
Moderföretaget 2022						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén	-3 321	-44	-1 487	**-4 852**	-	-1 487
Vice vd						
Michael Kjeller [4]	-1 883	-33	-791	**-2 707**	-	-791
Andra ledande befattningshavare, 8 personer [5]	-9 770	-212	-4 067	**-14 049**	-	-4 067
Övriga tjänstemän [6]						
Övriga anställda 735 personer	-414 210	-5 774	-102 685	**-522 669**	-6 584	-7 893
varav 735 personer med rörlig ersättning						
Summa	**-429 184**	**-6 063**	**-109 031**	**-544 277**	**-6 584**	**-14 238**
Moderföretaget 2021						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén	-3 212	-45	-1 415	**-4 671**	-	-1 415
Vice vd						
Michael Kjeller [4]	-1 853	-31	-711	**-2 595**	-	-711
Andra ledande befattningshavare, 7 personer [5]	-9 471	-180	-3 751	**-13 402**	-	-3 751
Övriga tjänstemän [6]						
Övriga anställda 715 personer	-391 971	-5 152	-81 669	**-478 792**	-12 862	-6 646
varav 715 personer med rörlig ersättning						
Summa	-406 507	-5 407	-87 546	-499 460	-12 862	-12 523

[1] Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

[2] Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

[3] Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

[4] Ersättningar och förmåner för koncernchef/vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare delas lika mellan Folksam Sak och Folksam Liv. Enligt ovan redovisas den del som avser Folksam Liv.

[5] Med andra ledande befattningshavare avses de 8 (7) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

[6] En översyn av riskkategorier har genomförts under 2021 vilket medför att antalet riskpersoner har minskat från tidigare år. Antalet riskpersoner utöver ledande befattningshavare är nu för få för att särredovisas. För att undvika att lämna uppgift om enskild individ ingår kvarvarande riskperson i gruppen övriga tjänstemän. Ändringen kommer att göras framåtriktat fr o m 2021.

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23

Under 2022 har det utbetalats 16 480 (12 015) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2021. För räkenskapsåret 2022 har det avsatts 9 415 (16 558) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2023. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 2 454 (5 408) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 1 606 (3 705) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 4 381 (11 061) tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår en tidigare anställd i ledande position.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om de arvoden som ska utgå till styrelsen i form av årsarvoden och sammanträdesarvoden. Valberedningen ska enligt sin instruktion föreslå bolagsstämman arvoden som utgår från Folksams Livs grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. För valberedningen är det ersättningsutskottet som föreslår bolagstämman arvoden. Arvodesnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I syfte att bidra till ett sunt risktagande ska i rimlig omfattning hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga arvoden. Arvodesnivåerna i kooperativa och folkrörelseägda företag ska därvid särskilt beaktas. Vid sidan av årsarvode och sammanträdesarvode kan förslag lämnas om att andra förmåner i begränsad omfattning ska utgå. Även sådana förslag ska vara i överensstämmelse med de angivna principerna.

Ersättningar till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Ersättning utgörs av fast grundlön, övriga förmåner och pension. Lönesättningen för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare ska utgå från Folksams Livs grundläggande värderingar och ska medverka till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt samt bidra till ett sunt risktagande. Ersättningsnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I rimlig omfattning ska hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga löner på motsvarande nivå. Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner förekomma i begränsad omfattning. Sådana förmåner är en del av den totala ersättningen och får därför endast utgå i överensstämmelse med ovanstående principer för lönesättning. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. Enligt Folksams gemensamma ersättningspolicy fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, lönen för vd, vice vd och ledande befattningshavare. Ersättningen till vd, vice vd och ledande befattningshavare revideras en gång per år.

Pensionsförmåner för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen.

För vice vd och övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Samtliga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsplan motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd med 12 månadslöner. För vd gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd sida gäller en uppsägningstid på 6 månader. Avgångsvederlag utgår för samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från ledande befattningshavarens sida. Från företagets sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

Not 49. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

Pensionsförmåner utgår från den i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP.

Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksams pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP, för tjänstemän. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född den 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född den 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan KFO och Hotell- och Restauranganställdas förbund samt Telefonrådgivare, TR, gäller en premiebestämd pensionsplan, GTP.

Pensionsplanerna för förmånsbestämda pensioner är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för förmånsbestämd pension för samtliga anställda inom Folksam. Folksam Sak har gett Konsumentkooperationens pensionsstiftelse i uppdrag att ombesörja utbetalning av pension.

Vid redovisning av pensionsåtaganden i juridisk person tillämpas reglerna i tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte utan upplysningar lämnas enligt relevanta delar av vad som anges i IAS 19. Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivåer på balansdagen.

Mkr Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	2022	2021
Verkligt värde på särskilt avskiljbara tillgångar	4 726	5 061
Pensionsåtagande tryggade i Pensionsstiftelsen	-4 213	-4 093
Övervärde (inkl buffertkapital)	**513**	**968**
Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Räntebärande värdepapper	2 363	2 566
Aktier	1 583	1 807
Fastigheter	700	663
Alternativa placeringar	80	25
Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar	**4 726**	**5 061**
Kostnader för pensioner i egen regi		
Avsättning till Pensionsstiftelsen	-71	43
Utbetalda pensioner	183	175
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-183	-175
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	-17	11
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	355	-507
Nettokostnad för pensioner i egen regi	**267**	**-453**

Not 50. Avstämning av totalavkastningstabell

Mkr	Not	Ingående marknads-värde 2022-01-01	Utgående marknads-värde 2022-12-31	Total avkastning 2022
Räntebärande				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	104 975	53 216	-
Upplupen ränta		391	237	-
Direkt lån	23	3	2	-
Räntederivat, netto	25	-222	-1 005	-
Valutaderivat, netto		-1 193	688	-
Upplupen ränta räntederivat		37	12	-
Omklassificering till Alternativa placeringar		-268	-643	-
Likvida medel		6 184	3 377	-
Räntebärande innan värderingsskillnader		**109 907**	**55 884**	**-11 375**
Prisskillnader olika antal likviddagar vid värdering		63	65	30
Värderingsprinciper terminer		13	10	-39
Räntebärande enligt TAT		**109 983**	**55 959**	**-11 384**
Aktier				
Aktier och andelar[1)]	21	88 156	34 552	-
Omklassificering till Alternativa placeringar[1)]		-5 659	-4 448	-
Restitutioner		48	57	-
Aktiederivat, netto	25	-21	-4	-
Likvida medel		684	209	-
Aktier innan värderingsskillnader		**83 208**	**30 366**	**-9 671**
Skillnad värderingskurs bid/traded		3	-8	-53
Värderingsprinciper terminer		22	4	-20
Aktier enligt TAT		**83 233**	**30 362**	**-9 744**
Alternativa placeringar				
Omklassificering från aktier[1)]		5 659	4 448	-
Andelar till intresseföretag och gemensamt styrda företag		905	596	-
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i[1)]		409	258	-
Aktier i dotterföretag		3 963	999	-
Avgår innehav i intresseföretag och gemensamt styrda företag som förvaltar fastigheter		-193	-193	-
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		413	438	-
Upplupen ränta lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		25	27	-
Omklassificering från räntebärande		268	643	-
Övriga lån		2 662	1 701	-
Likvida medel		271	165	-
Alternativa placeringar innan värderingsskillnader		**14 382**	**9 082**	**1 358**
Värderingsskillnader		885	703	1 244
Alternativa placeringar enligt TAT		**15 267**	**9 785**	**2 602**

[1)]Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad under avsnitt Alternativplaceringar.

Not 50. Avstämning av totalavkastningstabell forts.

Räntebärande Mkr	Not	Ingående marknads-värde 2022-01-01	Utgående marknads-värde 2022-12-31	Total avkastning 2022
Fastigheter				
Byggnader och mark	17	7 273	5 677	-
Rörelseskulder byggnader och mark		-84	-109	-
Tillkommer indirekt ägda fastigheter	18	3 436	1 348	-
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag som förvaltar fastigheter		193	193	-
Lån till koncernföretag		2 966	1 036	-
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		449	434	-
Fastigheter innan värderingsskillnader		**14 233**	**8 579**	**929**
Eliminering av internvinst		-	-	24
Marknadsvärdering indirekt ägda fastigheter		8 156	3 314	576
Fastigheter enligt TAT		**22 389**	**11 893**	**1 529**
Bolagsstrategiska innehav				
Aktier och andelar koncernföretag till bokfört värde	18	10 143	8 978	-
Avgår innehav i indirekt ägda fastigheter	18	-3 436	-1 348	-
Avgår aktier i dotterföreag till Alternativa placeringar		-3 963	-999	-
Lån till koncernföretag som ej förvaltar fastigheter		50	50	-
Bolagsstrategiska innan värderingsskillnader		**2 794**	**6 681**	**0**
Uppdaterade marknadsvärden		5 348	605	-809
Bolagsstrategiska enligt TAT		**8 142**	**7 286**	**-809**

	Not	2022
Kapitalavkastning intäkter	4	19 985
Orealiserade vinster	5	0
Kapitalavkastning kostnader	11	-5 517
Orealiserade förluster	12	-33 297
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen		**-18 829**
Justeringar för poster i kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell (TAT) [1)]		204
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT		-192
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT [2)]		1 012
Totalavkastning enligt TAT		**-17 805**

[1)]Avser avkastning på tillgångar och skulder som inte ingår i placeringsriktlinjerna. Ingår därför inte i TAT.
[2)]Avser avkastning på tillgångar som värderas till anskaffningsvärde i balansräkningen men till marknadsvärde i TAT. Avser främst aktier i dotterföretag.

Not 51. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning.

Not 52. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2022 redovisade förlusten 1 746 880 843,75 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren. Utöver detta omföres under året aktiverade utvecklingskostnader 109 986 390 kronor från konsolideringsfonden till fond för utvecklingsutgifter samtidigt som 7 260 468 förs tillbaka till konsolideringsfonden på grund av av- och nedskrivningar samt 125 531 396 kronor till följd av beståndsöverlåtelsen den 1 november. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Förmånsbestämd traditionell försäkring	-1 009
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	265
Fondförsäkring	0
Grupplivförsäkring	-519
Sjukförsäkring	-152
Premiebefrielseförsäkring	-70
Sjuk- och olycksfall	-260
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	**-1 747**

Not 53. Väsentliga händelser efter balansdagen

Folksams Livs dotterföretag Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (tidigare benämnd Folksam LO Fondförsäkring (publ)) har den 1 januari 2023 omvandlats från ett fondförsäkrings-företag till ett tjänstepensionsföretag. Från det datumet följer företaget rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag, det s.k. IORP II regelverket. I samband med omvandlingen bytte företaget namn till Folksam LO Tjänstepension AB (publ).

Den 1 januari 2023 höjde Folksam Liv återbäringsräntan till fyra procent.

Den 1 mars 2023 höjde Folksam Liv återbäringsräntan till sex procent.

KPA Tjänstepension fusioneras med KPA Tjänstepensionsförsäkring. I syfte att renodla tjänstepensionsverksamheten och förenkla strukturen i Folksam Liv koncernen föreslås styrelserna i de delägda tjänstepensionsföretagen KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB att i mitten av mars 2023 fatta beslut om en så kallad omvänd fusion. Fusionen föreslås genomföras den 1 november 2023. Genom fusionen mellan KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB kommer KPA Tjänstepension att upphöra existera varpå KPA AB blir direkt ägare av aktierna i KPA Tjänstepensionsförsäkring.

I övrigt har inga väsentliga händelser ägt rum efter balansdagens slut.

Not 54. Beståndsöverlåtelse Folksam Liv [1)]

Moderföretaget	2022-01-01	Årets förändring exkl beståndsöverlåtelse	Beståndsöverlåtelse	2022-12-31
Tillgångar				
Immateriella tillgångar				
Andra immateriella tillgångar	131	103	-126	108
Summa	**131**	**103**	**-126**	**108**
Placeringstillgångar				
Byggnader och mark	7 273	-1 596	-	5 677
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i				
Aktier och andelar i koncernföretag	10 143	4 938	-9 987	5 094
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	3 016	-158	-1 772	1 086
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	905	50	-359	596
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	862	10	-	872
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	409	-151	-	258
Summa	**15 335**	**4 689**	**-12 118**	**7 907**
Andra finansiella placeringstillgångar				
Aktier och andelar	88 159	-9 089	-44 516	34 554
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	104 975	-15 848	-35 911	53 216
Övriga lån	2 664	1 044	-2 009	1 699
Utlåning till kreditinstitut	1 495	439	-834	1 100
Derivat	71	699	-	770
Summa	**197 365**	**-22 755**	**-83 270**	**91 340**
Summa placeringstillgångar	**219 973**	**-19 662**	**-95 387**	**104 923**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Fondförsäkringstillgångar	1 212	-132	-	1 080
Summa	**1 212**	**-132**	**-**	**1 080**
Återförsäkrarers andel av försäkringstekniska avsättningar				
Oreglerade skador	33	-7	-	27
Summa	**33**	**-7**		**27**
Fordringar				
Fordringar avseende direkt försäkring	26	-25	-	2
Aktuell skattefordran	190	11	-	201
Övriga fordringar	408	-130	-	278
Summa	**624**	**-144**	**-**	**480**
Andra tillgångar				
Materiella tillgångar	0	0	-	-
Kassa och bank	7 893	-849	-2 357	4 686
Summa	**7 893**	**-849**	**-2 357**	**4 686**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränte- och hyresintäkter	453	30	-203	279
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	-11	-	15
Summa	**479**	**19**	**-203**	**294**
Summa tillgångar	**230 345**	**-20 673**	**-98 074**	**111 598**

Not 54. Beståndsöverlåtelse Folksam Liv forts.

	2022-01-01	Årets förändring exkl bestånds-överlåtelse	Bestånds-överlåtelse	2022-12-31
Eget kapital				
Konsolideringsfond	71 449	21 917	-48 467	44 898
Andra fonder	131	103	-126	108
Årets resultat	28 968	-30 715		-1 747
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	**100 548**	**-8 696**	**-48 593**	**43 259**
Summa eget kapital	**100 548**	**-8 696**	**-48 593**	**43 259**
Obeskattade reserver	**788**	**10**	**-**	**798**
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	117 638	-11 058	-49 328	57 252
Oreglerade skador	2 295	-42	-92	2 151
Återbäring och rabatter	3 539	-522	-	3 017
Summa	**123 472**	**-11 622**	**-49 420**	**62 431**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)				
Villkorad återbäring	586	-105	-	482
Fondförsäkringsåtaganden	1 212	-132	-	1 080
Summa	**1 798**	**-237**	**-**	**1 561**
Andra avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	740	-319	-	421
Summa	**740**	**-319**	**-**	**421**
Depåer från återförsäkrare				
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring	29	-5	-	24
Skulder avseende återförsäkring	14	-2	-	12
Skulder till kreditinstitut	-	642	-	642
Derivat	1 508	-416	-	1 092
Övriga skulder	1 019	65	-62	1 022
Summa	**2 569**	**284**	**-62**	**2 791**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	430	-93	-	336
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	**230 345**	**-20 673**	**-98 074**	**111 598**

[1)] Per den 1/11 -2022 genomfördes en beståndsöverlåtelse av Folksam Livs tjänstepensionsbestånd till Folksam Tjänstepension AB. För mer detaljerad information se även Förvaltningsberättelsen - Verksamhet och affär.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Lars Ericson
Mar 22, 2023 12:45 PM CET
Styrelsens ordförande

Anna Almqvist
Anna Almqvist
Mar 22, 2023 2:47 PM CET

Britt Hansson
Britt Hansson
Mar 22, 2023 12:42 PM CET

Cecilia Hermansson
Mar 22, 2023 5:43 PM CET

Göran Arrius
Göran Arrius
Mar 22, 2023 1:36 PM CET

Jesper Andersson
Mar 22, 2023 12:45 PM CET

Johan Lindholm
Johan Lindholm
Mar 22, 2023 12:50 PM CET

Kerstin Wallentin
Kerstin Wallentin
Mar 22, 2023 1:00 PM CET

Petter Skogar
Petter Skogar
Mar 22, 2023 4:22 PM CET

Robert Eriksson
Robert Eriksson
Mar 22, 2023 12:53 PM CET

Sineva Ribeiro
Sineva Ribeiro
Mar 22, 2023 12:57 PM CET

Britta Lejon
Britta Lejon
Mar 22, 2023 2:56 PM CET

Anders Johansson
Anders Johansson
Mar 22, 2023 4:31 PM CET

Susanna Järnek
Mar 22, 2023 3:16 PM CET

Maria Bolin
Maria Bolin
Mar 22, 2023 3:13 PM CET

Ylva Wessén
Ylva Wessén
Mar 22, 2023 12:44 PM CET
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Daniel Eriksson
Mar 23, 2023 8:45 AM CET

Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring

ERSB (enligt IORP II)

ERSB utgör förkortning för egen risk- och solvensbedömning. Detta utgör ett tjänstepensionsföretags egen analys av dess risker och kapitalbehov för att driva verksamheten.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltat kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank.

Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

IORP II

De regler som gäller för tjänstepensionsföretag, en typ av företag som driver tjänstepensionsverksamhet på försäkringsområdet och som enbart meddelar tjänstepensionsförsäkringar.
Regleringen för tjänstepensionsföretag utgår från andra tjänstepensionsdirektivet (IORP II), och omfattar bland annat regler för tjänstepensionsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens). Utöver de regler som följer av direktivet, kompletteras regleringen i svensk rätt av bland annat en förstärkt solvensreglering med ett riskkänsligt kapitalkrav (RKK). Reglerna började gälla den 1 december 2019, men lagen blir först tillämplig vid antingen omvandling till tjänstepensionsföretag eller vid bildande av ett helt nytt tjänstepensionsföretag.

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företagets andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt IORP II)

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver. I förekommande fall och där tillstånd erhållits från Finansinspektionen, får också öppet redovisade övervärden i placeringstillgångar inkluderas i kapitalbasen.

I förekommande fall sker avräkning också från kapitalbasen då de försäkringstekniska avsättningarna beräknade för solvensändamål utgör ett högre värde än motsvarande belopp som finns upptaget i företagets finansiella rapporter samt också för innehav i andra finansiella företag, i det fall

företaget inte omfattas av samma gruppbaserade tillsyn med avseende på gruppsolvens.

Kapitalbas (enligt Solvens II)

Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Kollektiv konsolideringskapital

Visar skillnaden mellan företagets tillgångar värderade till verkligt värde och företagets åtagande, garanterade och ej garanterade. Det kollektiva konsolideringskapitalet beräknas separat för premiebestämda och förmånsbestämda försäkringar.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Minimikapitalkrav (enligt IORP II)

I tjänstepensionsregleringen finns bestämmelser om kapitalkrav för tjänstepensionsinstitut – den s.k. solvensmarginalen. Det kapitalkravet är i svensk rätt genomfört i form av ett minimikapitalkrav (ett minsta kapitalkrav gällande utöver det riskkänsliga kapitalkravet).

Minimikapitalkravet beräknas enligt huvudregeln med utgångspunkt i storleken på de försäkringstekniska avsättningarna, s.k. positiva risksummor och nettodriftskostnaderna. För tilläggsförsäkringar gäller att minimikapitalkravet beräknas med utgångspunkt i premiebasen och ersättningsbasen. Minimikapitalkravet får inte understiga en lagstadgad minsta nivå, det s.k. garantibeloppet. Enligt lagen ska kapitalbasen (enligt IORP II) aldrig vara mindre än det högsta av minimikapitalkravet eller garantibeloppet.

Minimikapitalkrav (enligt Solvens II)

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

ORSA (enligt Solvens II)

ORSA utgör förkortning för engelskans "Own Risk Solvency Assessment", det vill säga en egen risk- och solvensbedömning. Detta utgör ett försäkringsföretags egen analys av dess risker och kapitalbehov för att driva verksamheten.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrares andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Riskkänsligt kapitalkrav (enligt IORP II)

Det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att tjänstepensionsföretaget med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

RKK-kvot (enligt IORP II)

Med RKK-kvot avses kapitalbas i förhållande till det riskkänsliga kapitalkravet (RKK).

SCR-kvot (Solvens II)

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav. (SCR)

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens/Solvensgrad

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretagets övriga livförsäkringsverksamhet med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och legalt solvenskrav. I de fall försäkringsföretag inom Folksam Liv gruppen driver tjänstepensionsverksamhet, gäller under övergångs-regleringen att solvensregler enligt Solvens II tillämpas för övrig livförsäkringsverksamhet medan Solvens I tillämpas för tjänstepensionsverksamhet. För Folksam Liv innebär detta att solvenskravet är SCR för företagets försäkrings-verksamhet samt erforderlig solvensmarginal för dess tjänstepensions-verksamhet. Vid utgången av 2022 upphör övergångsreglerna, vilket innebär att efter det datumet ska Solvens II regleringen fullt ut tillämpas för all försäkrings-verksamhet som drivs i försäkringsföretag. Solvenskravet är RKK för tjänstepensionsföretag inom gruppen.

Solvensmarginal (enligt Solvens I)

Solvensmarginalen, eller erforderlig solvensmarginal, är den lägsta nivå som kapitalbasen ska uppgå till enligt Solvens I. Den beräknas i Solvens I utifrån verksamhetens art och omfattning. I Solvens II gäller i stället begreppet solvenskapitalkrav (SCR). Se ovan definition av solvenskapitalkrav.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Återbäringsränta

Återbäringsränta är den ränta med vilken överskott på premiebestämd traditionell försäkring fördelas till kunderna.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam Ömsesidig Livförsäkring, org nr 502006-1585

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam Ömsesidig Livförsäkring för år 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44-49 respektive 50-65. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 31–185 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 44-49 respektive 50-65. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Värdering av livförsäkringsavsättningar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets livförsäkringsavsättningar specificeras i not 34 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.5 på sid 89. Av not 1 avsnitt 5.1 på sid 91 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende livförsäkringsavsättningar överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Per den 31 december 2022 uppgick försäkringstekniska avsättningar i koncernen (moderbolaget) till 62 553 (62 431) mkr, varav 57 252 (57 252) mkr avser livförsäkringsavsättning, 2 283 (2 161) mkr avser oreglerade skador och 3 017 (3 017) mkr avser återbäring och rabatter. Totalt sett utgör försäkringstekniska avsättningar 23 procent av totala skulder i koncernen och 91 procent av totala skulder i moderbolaget. Livförsäkringsavsättningar ska motsvara nuvärdet av försäkringsbolagets framtida åtaganden gentemot försäkringstagarna med hänsyn tagen till faktorer som garanterad avkastning, omkostnader och dödlighet. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Balanspostens storlek i förhållande till totala skulder, samt att beräkningen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har medfört att värdering av livförsäkringsavsättningar varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.	Vi har skaffat oss förståelse för reservsättningsprocessen och utvärderat nyckelkontroller inklusive godkännande av metod och antaganden och utvärdering av de modellbaserade beräkningama. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständiga och riktiga. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande väsentliga försäkringsklasser. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört. Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende livförsäkringsavsättningar och företagsledningens bedömningar.

Värdering av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Placeringstillgångar värderade till verkligt värde beskrivs i not 29 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.3 på sid 87. Av not 1 avsnitt 5.1 på sid 91 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki. **Placeringstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2022 till 19 817 (14 505) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 6 procent av koncernens totala tillgångar och 13 procent av moderbolagets totala tillgångar.** **Placeringstillgångarna utgörs av onoterade aktier och andelar, lånefordringar samt byggnader och mark. Verkligt värde bestäms med hjälp av värderingsmodeller som bedöms vara lämpliga för respektive innehav. Vid modellvärderingen används antaganden och icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde vilket innebär att värderingen av placeringstillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar bedömningar av företagsledningen.** **Då det kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkande på redovisade belopp har värderingen av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3 varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision**	**Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.** **Vi har skaffat oss förståelse för värderingsprocesserna och utvärderat nyckelkontroller, innefattande företagsledningen fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data samt utvärdering av värderingar utförda av externa specialister. Vi har bedömt metoderna i modellerna mot praxis och värderingsriktlinjer och testat indata. Vi har jämfört betydelsefulla antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt kontrollerat de beräkningar som ligger till grund för värderingen. Vidare har vi utvärderat de externa värderarnas kompetens och objektivitet. I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.** **Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende värdering av placeringstillgångar och företagsledningens bedömningar.**

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-30 och 186-189. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- **identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.**
- **skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.**
- **utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.**
- **drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.**
- **utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.**
- **inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.**

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam Ömsesidig Livförsäkring för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 44-49 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 50-65 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam Ömsesidig Livförsäkrings revisor av bolagsstämman den 21 april 2022 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Daniel Eriksson
Mar 23, 2023 8:45 AM CET

Auktoriserad revisor