

Verksamhetsberättelse och bokslut 2014

Folksam Skadeförsäkring Ab
Märaholmskajen 3, 00180 Helsingfors
PB 549, 00101 Helsingfors
Tfn 010 80 81 80
www.folksam.fi
FO-nummer 2190954-7

Folksam

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Styrelsens verksamhetsberättelse	2
Balansräkning	
Aktiva	9
Passiva	10
Resultaträkning	11
Finansieringsanalys	12
Bokslutsprinciper	13
Noter till balansräkningen	
Placeringar	
Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens	15
Specifikation av fastighetsplaceringar	16
Övriga placeringar	16
Övriga lånefordringar enligt säkerhet	16
Förändringar i immateriella och materiella tillgångar	17
Ansvar och ställda säkerheter	17
Försäkringstekniskt ersättningsansvar	18
Beräkningsgrunder för försäkringsteknisk ansvarsskuld	18
Koncernfordringar	18
Koncernskulder	18
Latenta skatteskulder	18
Förändringar i det egna kapitalet	19
Utdelningsbara tillgångar	19
Räkenskapsperiodens resultat	19
Noter om solvens	20
Noter till resultaträkningen	
Resultat enligt försäkringsklassgrupp	21
Premieinkomst	22
Avdrag från premieinkomsterna	22
Specifikation av nettointäkterna av placeringsverksamheten	22
Resultaträkningens post "driftskostnader"	23
Totala driftskostnader enligt funktion	23
Personal och medlemmar i förvaltningsorgan	
Personalkostnader	23
Styrelsens och ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser samt lån och deras villkor	23
Personal i medeltal	23
Revisorns arvoden	23
Nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen	24
Resultatanalys	24
Definitioner på nyckeltal	25
Placeringsfördelning till verkligt värde	26
Nettointäkter av placeringsverksamheten på sysselsatt kapital	27
Riskhantering och intern kontroll	28
Undertecknande av verksamhetsberättelsen och bokslutet	38
Revisionsberättelse	39
Förteckning över styrelse, ledning, aktuarie, läkare och revisorer	40

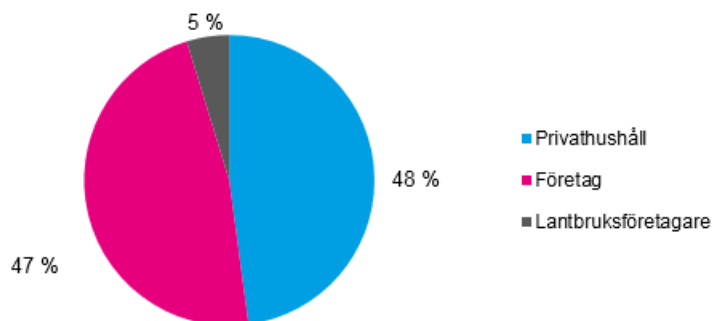
STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE FÖR ÅR 2014

Folksam Skadeförsäkring Ab

Folksam Skadeförsäkring bedriver sedan 1.3.2012 skadeförsäkringsverksamhet som ett dotterbolag i Folksam Sak koncernen, som äger 51 % av bolaget. Övriga ägare är Aktia Bank med 34 % och Pensionsbolaget Veritas med 15 %. Tidigare huvudägaren Aktia, fortsätter att sälja skadeförsäkringar under varumärket Aktia som en del av sina kundlösningar. Folksam Skadeförsäkring Ab har som aktiebolag bedrivit försäkringsverksamhet i sex år och dess föregångare verksamhet från år 1925 främst som ömsesidigt skadeförsäkringsbolag.

Bolaget har knappa 90 000 kunder. Kundsegmenten består huvudsakligen av privat-hushåll, lantbruk, företagare samt små och medelstora företag. Bolagets egentliga verksamhetsområde utgörs av det tvåspråkiga kustområdet, samt tillväxtområdena Uleåborg, Tammerfors och Tavastehus. Bolaget har kontor på 13 orter. Utöver detta förmedlar Aktia Bank, i omkring 50 kontor, och Ålandsbanken försäkringar via sina kontorsnät.

Kundsegment enligt premieandelar 2014



År 2014

Under år 2014 utvecklade bolaget sin verksamhet i linje med den strategiska "resa" man lagt upp för åren fram till år 2018. Den så kallade resan beskriver bolagets målsättning, satsningar och ekonomiska utveckling. Verksamheten är upplagd och bedrivs, så att man regelbundet kan följa upp hur bolaget klarar av att leverera de resultat och infria de förväntningar som ägarna ställt på bolaget i det ägaravtal som uppgjordes år 2012. För att nå de uppställda målen har bolaget lagt upp fem strategiskt viktiga utvecklingsområden:

- Satsning på partnerskap
- Skifte av fokus från företag till privat kunder och småföretagare
- Satsning på varumärket Folksam
- Satsning på nättjänster
- Säkerställandet av effektiva processer – kunden i fokus

Satsning på partnerskap betyder såväl utvecklandet av existerande partnerskap som bearbetning av nya. Samarbetet med Aktia utvecklades mycket gynnsamt under året och den verkliga försäljningen blev bättre än den budgeterade. På hösten undertecknades ett samarbetsavtal med Ålandsbanken som från och med år 2015 kommer att

agera som distributör av bolagets försäkringsprodukter i Finland. Även andra, potentiella partnerskap bearbetades under året.

Även privat-småföretags segmentet visade en försäljning som var större än den budgeterade, medan premien från försäljningen till företag, låg långt ifrån budget.

Varumärket Folksam fick under året mer synlighet via olika insatser. Enligt externa mätningar har vår synlighet i vårt valda kundsegment bestående av yngre familjer ökat mer än i genomsnitt, vilket visar att bolaget lyckats i sina kampanjer.

Bolagets nättjänster ligger inte ännu på samma nivå som våra konkurrenter, men även på detta område har bolaget gjort stora framsteg och satsningen fortsätter.

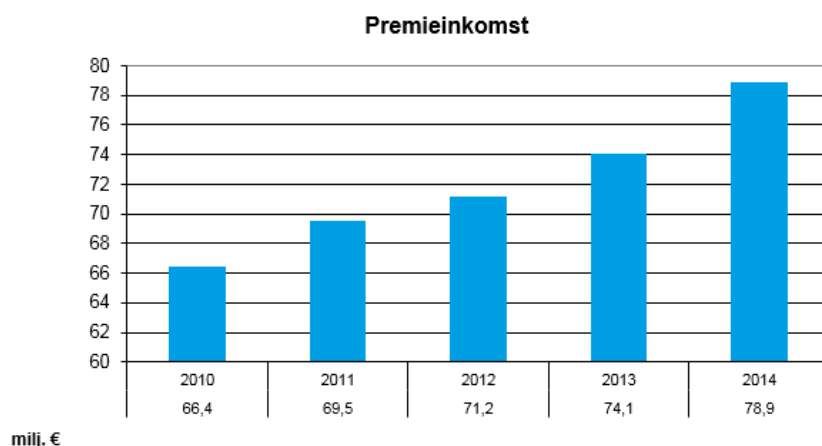
Under år 2014 fortsatte utvecklandet av bolagets skaderegleringsprocesser. Den 1.3.2014 startade "Skadeservice-teamet" sin verksamhet, med uppgift att reglera mindre egendomsskador per telefon och via nätet. Sedan oktober regleras samtliga skador i det nya skaderegleringssystemet och arbetet med att automatisera skadehanteringsverksamheten startar under våren 2015.

En central IT-leverantör av bolagets skadesystem och det kommande fordonssystemet har under året bytt ägare. Bolaget blev uppköpt efter en företagssaneringsprocess, vilket inneburit minskad på personalstyrkan. Detta har i sin tur inverkat förse-
nande på pågående utvecklingsprojekt. Vi bedömer ändå, att leverantörens verksamhet kommer att utvecklas i gynnsam riktning tillsammans med den nya ägaren.

För nyanställda skapades under året ett introduktionspaket och för chefer och nyckelpersoner arrangerades en kurs i coachande ledarskap. HR organisationen har även skapat en process för personalens kompetenskartläggning.

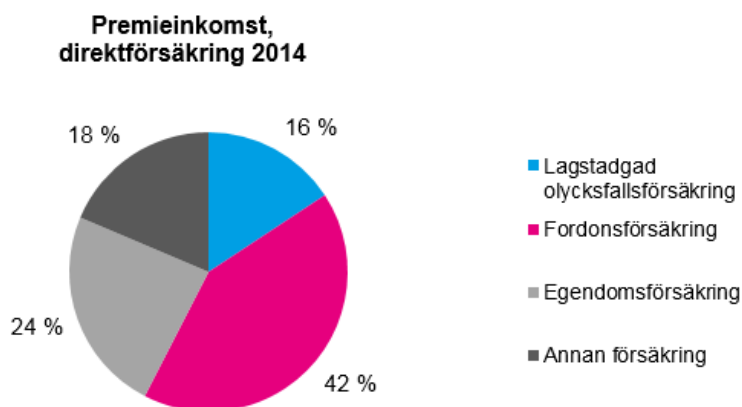
Premieutveckling

Premieinkomsten för Folksam Skadeförsäkring ökade år 2014 med 4,8 miljoner euro eller 6,5 % till totalt 78,9 (74,1) miljoner euro.



Ökningen i premieinkomst, 4,8 miljoner euro, hänför sig främst till tillväxt inom privatförsäkring, speciellt hemförsäkringar och produkter kopplade till dem samt fordonsförsäkringar.

Därutöver kan noteras att premieinkomsten inom patientansvarsförsäkring och det koassuransavtal, där bolaget har en enprocentig andel, med försäkringstagare inom den offentliga sektorn (läs: sjukvårdsdistrikt) steg från 2013 års nivå på 0,8 miljoner euro till 2,6 miljoner. Detta avtal bygger på principen om full självrisk och premieökningen under 2014 beror på en extraordinär förstärkning av det kollektiva ersättningsansvaret, som höjde ersättningskostnaderna och direkt avspeglas i premienivån. Under 2015 förväntas premieinkomsten för koassuransavtalet återgå till 2013 års nivå.



Kreditförlusterna på premiefordringar uppgick till 0,6 (0,7) miljoner euro. Kreditförlusterna hänför sig närmast till de lagstadgade försäkringslagen.

Bolaget bedriver ingen traditionell mottagen återförsäkringsaffär. Mottagen återförsäkringsaffär tecknas endast i form av mindre andelar av branschgemensamma poolarrangemang.

Folksam Skadeförsäkring är medförsäkrad i Folksamkoncernens gemensamma återförsäkringsskydd. Skydden täcker både katastrofskador och större enskilda skador. Eftersom koncernskydden har ett självbehåll som klart överstiger de självbehåll som bolaget bedömt som optimala, har skillnaden mellan koncernskydden och det optimala självbehållet återförsäkrats via underliggande återförsäkringsskydd. Kostnaderna för Folksam Skadeförsäkrings återförsäkringsprogram (återförsäkrarnas andel av premieinkomsten) uppgick under 2014 till 2,6 (2,8) miljoner euro.

Upphandlingen och skötseln av både koncernskydden och de underliggande skydden sköts av moderbolaget. Folksam Skadeförsäkring avgick 31.12.2014 från skadepoolen inom lagstadgad olycksfall och från 1.1.2015 omfattas också denna försäkringsklass av koncernens återförsäkringsarrangemang.

Försäkringsrörelsens lönsamhet

Folksam Skadeförsäkrings skadekvot var 73,2 (80,2) %. Under året registrerades 34 (33) skador med en ersättningskostnad på över 0,1 miljoner euro. Av dessa skador var 17 (17) sådana som inträffat under tidigare år och som upptogs och fonderades under år 2014 efter att bolaget erhållit ytterligare kännedom om skadornas storlek.

Bolaget mottog 27 000 (26 800) anmälningar om direktförsäkringsskador. En ökning i skadeantalet sågs inom hemförsäkring och därtill relaterade skydd samt inom landfordon (bilkasko), medan antalet skadeanmälningar inom lagstadgad olycksfall och motorfordonsansvar (trafikförsäkring) minskade.

Ökningen av utjämningsbeloppet uppgick till 6,6 miljoner euro jämfört med en ökning på 2,7 miljoner euro år 2013.

Bolagets ersättningsansvar, netto efter återförsäkrares andel, uppgick vid årsskiftet till 103,9 (98,8) miljoner euro. Över hälften av detta belopp hänför sig till livräntor och pensioner inom olycksfalls-, motorfordons- och patientansvarsförsäkring.

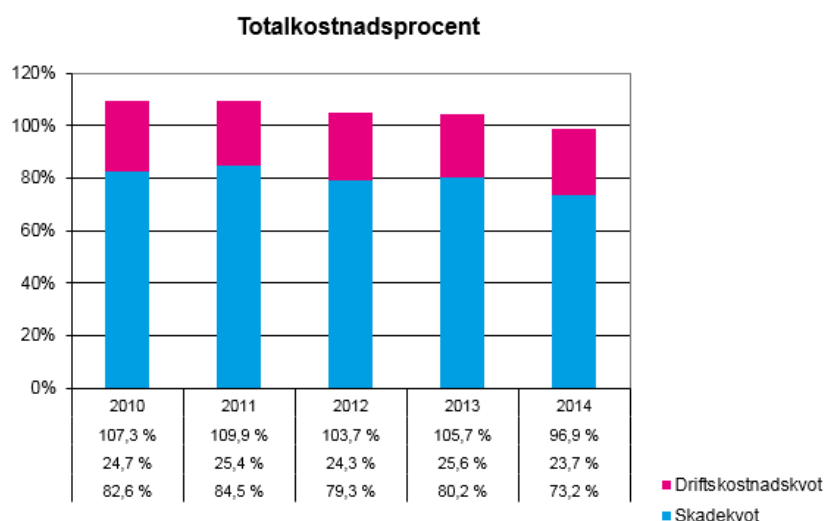
Bolagets beräkningsgrunder förändrades genom att diskonteringsräntan för ersättningsansvar av livräntetyp sänktes från 3,0 till 2,5 procent. Denna åtgärd utökade bolagets ersättningsansvar med 5,4 miljoner euro under 2014.

Driftskostnader och personal

Bolagets driftskostnader uppgick till 17,7 (17,8) miljoner euro.

Bolaget har under året satsat på att göra varumärket Folksam känt i Finland samt investerat i nättjänster och nya försäkringssystem. Kostnader från moderbolaget Folksam hänför sig främst till Solvens II projektet, kostnader för varumärket samt för köp av återförsäkringstjänster. Driftskostnadsprocenten uppgick till 23,7 % (25,6 %).

Totalkostnadsprocenten sjönk till 96,9 (105,7) %. Skadekvoten var 73,2 (80,2) % och driftskostnadskvoten 23,7 (25,6) %. Placeringsportföljens avkastning på sysselsatt kapital enligt verkliga värden uppgick till 7,4 (-1,3) %.



Vid årsskiftet hade bolaget en personal på 193 personer varav 187 hade ett arbetsavtal som är ikraft tillsvidare. Av de anställda är 54 % kvinnor och 46 % män. Under året var personalomsättningen 8,35 %. Personalens medelålder uppgick till 42 år och den genomsnittliga anställningstiden till 9,5 år.

Placeringsverksamhet

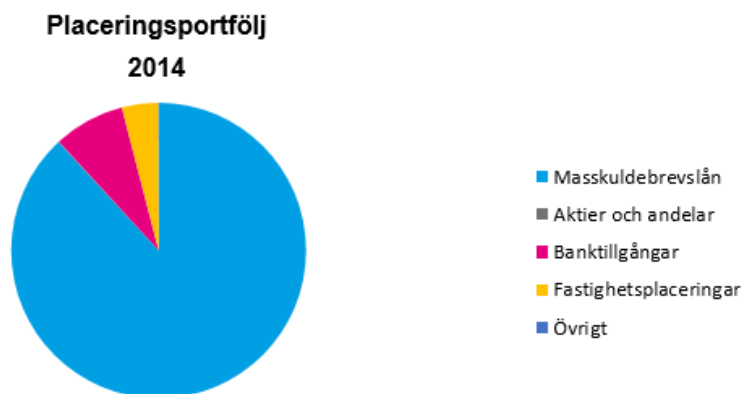
Placeringsverksamheten genererade ett nettoresultat på 4,5 (5,8) miljoner euro.

Ränteintäkterna uppgick till 4,1 (4,2) miljoner euro och de övriga löpande intäkterna inom placeringsverksamheten (främst vinstandelar och hyror) uppgick till 0,4 (0,4) miljoner euro. De återförda nedskrivningarna uppgick till totalt 0,3 (0,1) miljoner euro. Försäljningsvinsterna uppgick till 0,6 miljoner euro. Ränteportföljens duration var i stort sett oförändrad i jämförelse med föregående år och uppgick till 5,4 (5,3) år.

De löpande kostnaderna inom placeringsverksamheten, främst fastighets- och förvaltningskostnader samt avskrivningar och nedskrivningar uppgick till 0,9 (1,5) miljoner euro.

Placeringarnas värderingsdifferenser (skillnaden mellan verkligt värde och bokföringsvärde) uppgick vid årsskiftet till 22,0 (13,0) miljoner euro. Placeringarnas verkliga värde vid årsskiftet var 180,9 (161,7) miljoner euro.

Under året har en bostadsaktielägenhet avyttrats. Ur nedanstående diagram framgår placeringsportföljens fördelning på olika tillgångsslag enligt verkliga värden i slutet av året.



Avkastningen på sysselsatt kapital enligt verkliga värden uppgick till 7,4 % (-1,3 %). De totala nettointäkterna av placeringsverksamheten enligt verkliga värden uppgick till 13,6 (-2,3) miljoner euro och det sysselsatta kapitalet uppgick till 183,2 (183,6) miljoner euro, exkluderande bank och kassa.

I anslutning till placeringsverksamheten har bolaget ingått ett diskretionärt förmögensförvaltningsavtal med Aktia Kapitalförvaltning Ab. Beslutanderätten inom bolagets placeringsverksamhet har inte delegerats. Ansvar för bolagets placeringsverksamhet finns hos bolagets styrelse (strategiskt ansvar) och verkställande direktören (operativt ansvar). Bolagets styrelse fastslår de ramar för portföljen, inom vilka portföljförvaltningen sker, medan den verkställande direktören ansvarar för att den operativa verksamheten sköts enligt de givna direktiven. På den operativa nivån har verk-

ställande direktören utsett en placeringskommitté vars huvuduppgift är att handla i enlighet med den placeringsplan, som styrelsen har fastställt.

Solvens

Vid räkenskapsperiodens slut uppgick verksamhetskapitalet till 32,4 (23,1) miljoner euro och motsvarande minimibelopp var 14,1 (14,0) miljoner euro.

Solvenskapitalet (summan av verksamhetskapital och utjämningsbelopp) uppgick till 75,7 (59,8) miljoner euro vilket motsvarar en risktäckningskapacitet (solvenskapital i förhållande till premieintäkter) på 101,3 (85,8) %.

Eget kapital, resultat och vinstdisponering

Vid räkenskapsperiodens utgång uppgick bolagets egna kapital till 16,9 miljoner euro och de utdelningsbara tillgångarna till 12,7 miljoner euro.

Räkenskapsperiodens överskott uppgick till totalt 0,3 miljoner euro.

Enligt styrelsens förslag balanseras räkenskapsperiodens överskott i det egna kapitalet och ingen dividend utbetalas.

Bolagets ledning

Folksam Skadeförsäkrings Verkställande direktör var ekonomie magister Anders Nordman.

Bolagets styrelse bestod under början av räkenskapsperioden av följande medlemmar; Stefan Holm (ordförande), Jesper Andersson, Stefan Björkman, Michael Kjeller, Jan-Erik Stenman, Olav Uppgård och Sari Zander.

I januari avgick Stefan Björkman som ersattes i februari av Fredrik Westerholm. I februari avgick Stefan Holm som ersattes av Pia Carlsson Thörnqvist som ny styrelseordförande.

Styrelsen sammanträdde sex gånger under perioden.

Utsikter för år 2015

Bolaget fortsätter att utveckla sin verksamhet enligt den strategiska "resa" som sträcker sig till 2018. För att ytterligare förbättra förutsättningarna för tillväxt, får Partnerskap en ny organisation med starkare fokus på anskaffande av nya partners. Även processerna för försäljning och underwriting i företagssegmentet ses över i syfte att förbättra tillväxtmöjligheterna.

På personalsidan kommer det att ske en del rekryteringar till försäljningsorganisationen, men också till nyckelpositioner som aktuarieverksamhet och en analytiker, med uppgift att förbättra träffsäkerheten inom underwriting.

Försäljningen stöds av bolagets marknadsföring som till 60 % går ut på fortsatt introduktion och förstärkning av brandet Folksam och till 40 % skall stöda produkter och försäljning. Inom första halvåret 2015 förväntas bolagets viktiga IT-system vara färdigt utvecklade och tagna i bruk, varefter en högre grad av automation kan införas, vilket i sin tur leder till bättre och snabbare service och därmed till högre kundnöjdhet.

Under år 2015 skall bolaget sträva efter ett närmare operativt samarbete med moderbolaget i Sverige. Det finns en hel del kunskap och erfarenhet hos Folksam Sak som i sin helhet eller till stora delar kan nyttjas också i Finland. Främst gäller det partnerskap, produkter och prissättning men också de väl bemötta konsument testerna som utförs främst för den svenska marknaden, men som även har mottagits väl av de finska kunderna och som citerats i media.

Solvens II projektet framskrider både i den egna organisationen och i samarbete med moderbolaget. Bolaget förväntas vara väl förberett på Solvens II då regelverket träder i kraft.

BALANSRÄKNING PER 31.12.2014

	2014		2013		
AKTIVA					
Immateriella tillgångar					
Utgifter med lång verkningstid		6 863 199,89		6 913 945,17	
Placeringar					
Fastigheter					
Fastigheter och fastighetsaktier		3 382 774,80		4 219 434,96	
Övriga placeringar					
Aktier och andelar	13 705 496,86		10 037 054,16		
Finansmarknadsinstrument	138 761 813,95		134 287 652,60		
Övriga lånefordringar	0,00		2 812,50		
Depositioner	3 000 000,00	155 467 310,81	0,00	144 327 519,26	
Depåfordringar inom återförsäkring		82 378,51	158 932 464,12	141 740,52	148 688 694,74
Fordringar					
Direktförsäkring		10 331 950,39		9 162 199,93	
Återförsäkring		95 986,65		177 545,90	
Övriga fordringar		5 397 286,33	15 825 223,37	3 198 169,65	12 537 915,48
Övriga tillgångar					
Materiella tillgångar					
Inventarier	345 894,52		184 216,25		
Övriga materiella tillgångar	288 504,73	634 399,25	288 136,67	472 352,92	
Kassa och banktillgodohavanden		12 056 248,25	12 690 647,50	13 505 355,91	13 977 708,83
Aktiva resultatregleringar					
Räntor och hyror		2 406 683,29		2 367 574,62	
Övriga aktiva resultatregleringar		227 694,42	2 634 377,71	258 435,19	2 626 009,81
			<u>196 945 912,59</u>	<u>184 744 274,03</u>	

PASSIVA

	2014		2013	
Eget kapital				
Aktiekapital	4 000 000,00		4 000 000,00	
Överkursfond	173 650,82		173 650,82	
Övriga fonder				
Fond för inbetalt fritt eget kapital	<u>10 357 736,62</u>	10 357 736,62	<u>10 413 238,63</u>	10 413 238,63
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 029 693,48		2 810 216,56	
Räkenskapsperiodens resultat	<u>291 877,08</u>	16 852 958,00	<u>-780 523,08</u>	16 616 582,93
Avskrivningsdifferens		440 086,75		444 895,77
Försäkringsteknisk ansvarsskuld				
Premieansvar	26 328 300,00		24 566 900,00	
Återförsäkrares andel	<u>-530 079,00</u>	25 798 221,00	<u>-430 872,00</u>	24 136 028,00
Ersättningsansvar	110 500 000,00		104 305 200,00	
Återförsäkrares andel	<u>-6 559 600,00</u>	103 940 400,00	<u>-5 516 000,00</u>	98 789 200,00
Utjämningsbelopp	<u>43 212 400,00</u>	<u>43 212 400,00</u>	<u>36 662 000,00</u>	<u>36 662 000,00</u>
159 587 228,00		172 951 021,00		159 587 228,00
Skulder				
Direktförsäkring	1 832 198,30		1 625 508,85	
Återförsäkring	41,91		194 127,66	
Övriga skulder	<u>2 744 130,94</u>	4 576 371,15	<u>4 034 593,75</u>	5 854 230,26
Passiva resultatregleringar				
Reservering för semesterlöner	1 576 396,69		1 490 127,68	
Övriga passiva resultatregleringar	<u>549 079,00</u>	2 125 475,69	<u>751 209,39</u>	2 241 337,07
		<u>196 945 912,59</u>		<u>184 744 274,03</u>

RESULTATRÄKNING 1.1-31.12.2014

	1.1 - 31.12.2014			1.1 - 31.12.2013		
Försäkringsteknisk kalkyl						
Premieintäkter						
Premieinkomst	78 921 751,97			74 096 191,20		
Återförsäkrares andel	<u>-2 595 827,56</u>	76 325 924,41		<u>-2 780 257,26</u>	71 315 933,94	
Förändring i premieansvaret	-1 761 400,00			-1 687 700,00		
Återförsäkrares andel	<u>99 207,00</u>	<u>-1 662 193,00</u>	74 663 731,41	<u>49 780,00</u>	<u>-1 637 920,00</u>	69 678 013,94
Ersättningskostnader						
Utbetalda ersättningar	-49 711 114,75			-52 632 282,85		
Återförsäkrares andel	<u>208 969,53</u>	-49 502 145,22		<u>759 920,03</u>	-51 872 362,82	
Förändring i ersättningsansvaret	-6 194 800,00			-4 427 500,00		
Återförsäkrares andel	<u>1 043 600,00</u>	<u>-5 151 200,00</u>	-54 653 345,22	<u>434 300,00</u>	<u>-3 993 200,00</u>	-55 865 562,82
Driftskostnader			<u>-17 711 757,82</u>			<u>-17 809 298,02</u>
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbeloppet			2 298 628,37			-3 996 846,90
Förändring i utjämningsbeloppet			<u>-6 550 400,00</u>			<u>-2 733 000,00</u>
Försäkringstekniskt bidrag			-4 251 771,63			-6 729 846,90
Annan än försäkringsteknisk kalkyl						
Intäkter av placeringsverksamheten						
Intäkter	5 418 568,73			7 394 156,87		
Uppskrivningar	<u>0,00</u>	5 418 568,73		<u>0,00</u>	7 394 156,87	
Kostnader för placeringsverksamheten						
Kostnader	-879 729,04			-1 483 240,91		
Återförda uppskrivningar	<u>0,00</u>	<u>-879 729,04</u>	4 538 839,69	<u>-100 000,00</u>	<u>-1 583 240,91</u>	5 810 915,96
Direkta skatter för den egentliga verksamheten			<u>0,00</u>			<u>1 050,29</u>
Resultat av den egentliga verksamheten efter skatter			287 068,06			-917 880,65
Bokslutsdispositioner						
Förändring av avskrivningsdifferensen			<u>4 809,02</u>			<u>137 357,57</u>
Räkenskapsperiodens resultat			<u>291 877,08</u>			<u>-780 523,08</u>

FINANSIERINGSANALYS

	2014	2013
Rörelseverksamhetens kassaflöde:		
Resultat av den egentliga verksamheten	287 068,06	-917 880,65
Korrektivposter:		
Förändring av den försäkringstekniska ansvarsskulden	13 363 793,00	8 364 120,00
Uppskrivningar och återförda uppskrivningar av placeringar	0,00	0,00
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar av placeringar	-291 059,87	451 169,80
Avskrivningar enligt plan	1 245 360,58	1 258 207,77
Återförda uppskrivningar från eget kapital	0,00	0,00
Övriga korrektivposter	-623 051,04	-2 635 760,49
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	<u>13 982 110,73</u>	<u>6 519 856,43</u>
Förändring av rörelsekapital:		
Förändring av kortfristiga räntefria rörelsefordringar	-3 295 675,79	14 057,66
Förändring av kortfristiga räntefria skulder	-1 393 720,49	56 256,42
Rörelseverksamhetens kassaflöde före finansiella poster och skatter	<u>9 292 714,45</u>	<u>6 590 170,51</u>
Betalda direkta skatter		<u>0,00</u>
Rörelseverksamhetens kassaflöde	9 292 714,45	6 590 170,51
Placeringarnas kassaflöde:		
Nettoinvesteringar i placeringar	-9 447 220,86	844 997,46
Nettoinvesteringar i materiella och immateriella tillgångar	-1 239 099,24	-3 433 721,50
Placeringarnas kassaflöde	<u>-10 686 320,10</u>	<u>-2 588 724,04</u>
Finansieringens kassaflöde:		
Förändring av Fond för inbetalt fritt eget kapital	-55 502,01	0,00
Finansieringens kassaflöde	<u>-55 502,01</u>	<u>0,00</u>
Förändring av likvida medel	<u><u>-1 449 107,66</u></u>	<u><u>4 001 446,47</u></u>
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början	13 505 355,91	9 503 909,44
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut	<u><u>12 056 248,25</u></u>	<u><u>13 505 355,91</u></u>
	<u><u>-1 449 107,66</u></u>	<u><u>4 001 446,47</u></u>

BOKSLUTSPRINCIPER

Tillämpade direktiv

Detta bokslut har uppgjorts i enlighet med Social- och hälsovårdsministeriets förordning om försäkringsföretags bokslut och koncernbokslut, Lag om försäkringsbolag, Finansinspektionens Föreskrifter och anvisningar 14/2012 samt övriga lagar och förordningar som reglerar uppgörande av bokslut i försäkringsbolag.

Koncernförhållande och bokslutets jämförbarhet

Aktia Skadeförsäkring Ab har grundats 17.4.2008 i syfte att överta och fortsätta den försäkrings- och övriga verksamhet som bolagets dåvarande moderbolag Veritas ömsesidigt skadeförsäkringsbolag hade vid sin fusion med Aktia Abp 1.1.2009. Under sin första räkenskapsperiod (17.4.2008-31.12.2008) hade bolaget ingen egentlig affärsverksamhet. Aktia Skadeförsäkring verkade som ett helägt dotterbolag i Aktia fram till den 29.2.2012 då Aktia överlät 51 % av aktierna i Aktia Skadeförsäkring till Folksam Sak och 15 % av aktierna till Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. Sedan 1.3.2012 bedriver Aktia Skadeförsäkring sin skadeförsäkringsverksamhet som ett dotterbolag i Folksam Sak koncernen. Den 1.3.2013 bytte bolaget namn till Folksam Skadeförsäkring Ab. I verksamhetsberättelsen görs för den försäkringstekniska verksamheten vissa jämförelser med tidigare år som syftar till samma och helt jämförbara försäkringsverksamhet.

En kopia av moderbolagets koncernbokslut finns tillgängligt på Folksam hemsidor www.folksam.se.

Värderingsprinciper

Placeringarnas bokföringsvärden

Byggnader värderas till anskaffningsutgift efter avdrag för planmässiga avskrivningar. Gjorda uppskrivningar på byggnader avskrivs enligt plan.

Jordområden och fastighetsaktier värderas till anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften korrigeras med efter anskaffningstidpunkten gjorda eventuella uppskrivningar, nedskrivningar och återtagna nedskrivningar.

Aktier och andelar värderas till genomsnittlig anskaffningsutgift eller eventuellt lägre verkligt värde. För aktier i utländsk valuta används bokslutsdagens valutakurs.

Kapitalgaranterade finansmarknadsinstrument (masskuldebrev och strukturerade produkter) värderas enligt FIFO-principen till anskaffningsutgift. Anskaffningsutgiften korrigeras med beaktande av över- eller underkurs vid köpetillfället och upplupen löptid.

Icke kapitalgaranterade finansmarknadsinstrument (vissa strukturerade produkter) värderas till anskaffningsutgift eller eventuellt lägre verkligt värde.

Lånefordringar upptas i bokslutet till nominellt värde.

Depositioner och depåfordringar värderas till bokslutsdagens valutakurs.

Placeringarnas verkliga värden

Placeringarnas verkliga värden fastställs årligen.

Fastigheternas och fastighetsaktiernas verkliga värden uppskattas separat för varje objekt. För värdering av bolagets fastighetsobjekt anlitas utomstående värderare.

Marknadsnoterade aktier och andelar värderas till bokslutsdagens köp- och valutakurs. Icke marknadsnoterade aktier och andelar upptas enligt extern värdering eller bokföringsvärde.

Av finansmarknadsinstrumenten upptas masskuldebrev, de strukturerade produkterna och depositionerna till bokslutsdagens kurs.

Lånefordringar värderas till sitt nominella belopp.

Depåfordringar värderas till bokslutsdagens valutakurs.

Fastigheternas samt de immateriella och materiella tillgångarnas bokföringsvärden

Fastigheterna samt de immateriella och materiella tillgångarna upptas i bokföringen till anskaffningsutgift med avdrag för planmässiga avskrivningar. De planmässiga avskrivningarna fastställs som en linjär avskrivningsplan i enlighet med tillgångarnas ekonomiska livslängd.

Avskrivningstiderna är följande:

- | | |
|---|-------|
| ▪ byggnader | 40 år |
| ▪ grundreparationer på fastighetsaktier | 10 år |
| ▪ inventarier och dataprogram | 5 år |

Vid avskrivning på byggnader anskaffade före år 1985 har man utgått från bokföringsvärdet 1.1.1985 och återstående avskrivningstid och för byggnader anskaffade 1985 eller senare från anskaffningsutgiften. Tilläggsinvesteringar i, eller uppskrivning av gamla byggnader, avskrivs under byggnadens återstående avskrivningstid.

De anställdas pensionsskydd

De anställdas pensionsskydd är ordnat med en lagstadgad ArPL-försäkring tecknad i ett utomstående pensionsförsäkringsbolag. För vissa delar av bolagets personal har härutöver tecknats en frivillig gruppensionsförsäkring i ett utomstående livförsäkringsbolag. Pensionsavgifter och -kostnader bokas enligt prestationsprincipen så att de belastar resultatet under det år de uppstår.

Skatter

I bokslutet upptas räkenskapsperiodens skatter enligt prestationsprincipen. I bolagets resultat- och balansräkning upptas inte latent skattefordringar/-skulder, utan dessa presenteras i noterna till balansräkningen.

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

PLACERINGAR

Placeringarnas verkliga värde och värderingsdifferens

Placeringar 31.12	2014			2013		
	Återstående anskaffnings- utgift	Bokförings- värde	Verkligt värde	Återstående anskaffnings- utgift	Bokförings- värde	Verkligt värde
Fastighetsplaceringar						
Fastigheter	12 059,07	12 059,07	260 000,00	118 719,23	118 719,23	260 000,00
Övriga fastighetsaktier	1 766 829,29	3 370 715,73	4 739 000,00	1 799 886,00	4 100 715,73	5 440 000,00
Övriga placeringar						
Aktier och andelar	13 705 496,86	13 705 496,86	15 496 363,19	10 037 054,16	10 037 054,16	12 168 441,32
Finansmarknadsinstrument	138 761 813,95	138 761 813,95	157 364 955,51	134 287 652,60	134 287 652,60	143 646 284,33
Övriga lånefordringar	0,00	0,00	0,00	2 812,50	2 812,50	2 812,50
Depositioner	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Depåfordringar inom återförsäkring	82 378,51	82 378,51	82 378,51	141 740,52	141 740,52	141 740,52
	<u>157 328 577,68</u>	<u>158 932 464,12</u>	<u>180 942 697,21</u>	<u>146 387 865,01</u>	<u>148 688 694,74</u>	<u>161 659 278,67</u>
I den återstående anskaffnings- utgiften för finansmarknads- instrument ingår:						
- skillnaden mellan det nominella värdet och anskaffningsutgiften, periodiserad som räntetäkter (+) eller som en minskning (-) av dessa	<u>-279 813,95</u>			<u>-37 652,60</u>		
I bokföringsvärdet ingår						
Inkomstförda uppskrivningar		1 603 886,44			2 245 327,72	
Övriga uppskrivningar		0,00			55 502,01	
		<u>1 603 886,44</u>			<u>2 300 829,73</u>	
Värderingsdifferens (differensen mellan verkligt värde och bokföringsvärde)			<u>22 010 233,09</u>			<u>12 970 583,93</u>

Specifikation av fastighetsplaceringar

Förändringar i fastighetsplaceringar:

	2014
	Fastigheter och fastighetsaktier
Anskaffningsutgift 1.1	2 419 540,76
Ökningar	10 902,23
Minskningar	<u>-23 056,71</u>
Anskaffningsutgift 31.12	2 407 386,28
Accumulerade avskrivningar 1.1	-223 539,63
Accumulerade avskrivningar på minskningar	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar	<u>-117 562,39</u>
Accumulerade avskrivningar 31.12	-341 102,02
Nedskrivningar 1.1	-277 395,90
Nedskrivningar av minskningar	0,00
Räkenskapsperiodens nedskrivningar	-10 000,00
Återförda nedskrivningar	<u>0,00</u>
Nedskrivningar 31.12	-287 395,90
Uppskrivningar 1.1	2 300 829,73
Ökningar	0,00
Minskningar	-696 943,29
Accumulerade avskrivningar på uppskrivningar	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar på uppskrivn.	<u>0,00</u>
Uppskrivningar 31.12	<u>1 603 886,44</u>
Bokföringsvärde 31.12	<u>3 382 774,80</u>

Fastigheter och fastighetsaktier i eget bruk:

	2014	2013
Återstående anskaffningsutgift	357 059,07	473 719,23
Bokföringsvärde	357 059,07	473 719,23
Verkligt värde	605 000,00	615 000,00

Övriga placeringar

	Hemstat	Ägarandel	Bokförings- värde		Verkligt värde	
Aktier						
Autovahinkokeskus	Finland	1,26 %	<u>27 485,27</u>	27 485,27	<u>27 485,45</u>	27 485,45
Placeringsfonder						
Räntefonder						
Aktia Emerging Market Local						
Currency Bond+ D	Finland		5 000 000,00		5 097 767,95	
Aktia Emerging Market Bond+ D	Finland		2 500 000,00		3 954 305,39	
Aktia Corporate Bond+ D	Finland		<u>3 500 000,00</u>	11 000 000,00	<u>3 639 340,03</u>	12 691 413,37
Övriga fonder						
Forum Fastighets Kb	Finland		2 603 882,93		2 680 000,00	
Finnmezzanine III A	Finland		<u>74 128,66</u>	<u>2 678 011,59</u>	<u>97 464,37</u>	<u>2 777 464,37</u>
				<u>13 705 496,86</u>		<u>15 496 363,19</u>

Övriga lånefordringar enligt säkerhet

	2014	2013
Bankgaranti	<u>0,00</u>	<u>2 812,50</u>
Återstående anskaffningsutgift	<u>0,00</u>	<u>2 812,50</u>

FÖRÄNDRINGAR I IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Immateriella rättigheter och utgifter med lång verkningstid	Inventarier och övriga materiella tillgångar
Anskaffningsutgift 1.1	9 535 081,95	1 028 504,22
Föregående år helt avskrivna	-1 512 006,81	-493 126,51
Ökningar	1 463 433,29	484 077,62
Minskningar	-425 725,00	-282 686,67
Anskaffningsutgift 31.12	<u>9 060 783,43</u>	<u>736 768,66</u>
Akkumulerade avskrivningar 1.1	-2 621 136,78	-556 151,30
Föregående år helt avskrivna	1 512 006,81	493 126,51
Ackumul. avskrivn. på minskningar	0,00	0,00
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-1 088 453,57	-39 344,62
Akkumulerade avskrivningar 31.12	<u>-2 197 583,54</u>	<u>-102 369,41</u>
Bokföringsvärde 31.12	<u>6 863 199,89</u>	<u>634 399,25</u>

ANSVAR OCH STÄLLDA SÄKERHETER

	2014	2013
Placeringsförbindelser	<u>31 825,98</u>	<u>228 094,21</u>
Leasingansvar		
Ansvar för det följande året	156 416,00	179 477,00
Ansvar för de därpå följande åren	<u>48 190,00</u>	<u>162 364,00</u>
	<u>204 606,00</u>	<u>341 841,00</u>
Leasingansvaren gäller leasingbilar med en leasingtid om tre år. Avtalen innehåller inga inlösningsklausuler.		
Hyresansvar		
Ansvar för det följande året	587 169,93	577 478,25
Ansvar för de därpå följande åren	<u>1 100 476,32</u>	<u>1 624 879,80</u>
	<u>1 687 646,25</u>	<u>2 202 358,05</u>
Mervärdesskatteansvar		
Inget återstående justeringsansvar för fastighetsinvesteringar enligt 120 § i mervärdesskattelagen. Justeringsperioden är fem år för investeringsåren 2006 och 2007 och tio år från och med investeringsåret 2008. Investeringsåret räknas med.		
För egen del ställda säkerheter		
Hyresgarantier för hyrda kontorslägenheter	<u>146 787,04</u>	<u>145 732,31</u>

FÖRSÄKRINGSTEKNISKT ERSÄTTNINGANSVAR

	2014	2013
Vid uträkning av ansvarsskulden för ersättningar i form av pension och livränta har använts följande kalkylränta	2,5 %	3,0 %

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR FÖRSÄKRINGSTEKNISK ANSVARSSKULD

Ersättningsansvar 31.12.2014

Bolagets beräkningsgrunder förändrades genom att diskonteringsräntan för ersättningsansvar av livräntetyp sänktes från 3,0 till 2,5 procent. Denna åtgärd utökade bolagets ersättningsansvar med 5,4 miljoner euro under 2014.

Till alla andra centrala delar är beräkningsgrunderna för ersättningsansvar oförändrade.

Kollektivreserveringen beräknas genom s.k. "Chain Ladder" metodik inom alla väsentliga försäkringsklasser.

Utjämningsbelopp 31.12.2014

Beräkningsgrunderna för kalkyl av bolagets utjämningsbelopp är oförändrade sedan föregående år.

KONCERNFORDRINGAR

	2014	2013
Fordringar på moderbolag	0,00	0,00
Fordringar på övriga bolag inom koncernen	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

KONCERNSKULDER

	2014	2013
Skulder till moderbolag	26 400,00	1 232 350,00
Skulder till övriga bolag inom koncernen	0,00	0,00
	<u>26 400,00</u>	<u>1 232 350,00</u>

LATENTA SKATTESKULDER

Följande latenta skatteskulder (20 %) har inte upptagits i bolagets resultat- och balansräkning:

	2014	2013
Skulder		
Uppskrivningar på tillgångar i eget kapital	0,00	11 100,40
Värderingsdifferenser	4 402 046,62	2 594 116,79
	<u>4 402 046,62</u>	<u>2 605 217,19</u>

FÖRÄNDRINGAR I DET EGNA KAPITALET

	1.1.2014	Förändring	31.12.2014
Aktiekapital	4 000 000,00		4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82		173 650,82
Övriga fonder			
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63	-55 502,01	10 357 736,62
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 810 216,56	-780 523,08	2 029 693,48
Räkenskapsperiodens resultat 2013	-780 523,08	780 523,08	0,00
Räkenskapsperiodens resultat 2014	0,00	291 877,08	291 877,08
	<u>16 616 582,93</u>	<u>236 375,07</u>	<u>16 852 958,00</u>

	1.1.2013	Förändring	31.12.2013
Aktiekapital	4 000 000,00		4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82		173 650,82
Övriga fonder			
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 413 238,63		10 413 238,63
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	-80 040,07	2 890 256,63	2 810 216,56
Räkenskapsperiodens resultat 2012	2 890 256,63	-2 890 256,63	0,00
Räkenskapsperiodens resultat 2013	0,00	-780 523,08	-780 523,08
	<u>17 397 106,01</u>	<u>-780 523,08</u>	<u>16 616 582,93</u>

Bolaget har 4 000 aktier till ett nominellt värde av 1 000 euro per aktie.
Alla aktier är berättigade till samma dividend och andel av bolagets egna kapital.

UTDELNINGSBARA TILLGÅNGAR

Räkenskapsperiodens resultat	291 877,08
+ Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 357 736,62
+ Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 029 693,48
Utdelningsbara tillgångar sammanlagt	<u>12 679 307,18</u>

RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT

Styrelsen föreslår att resultatet 291 877,08 euro för år 2014 balanseras i eget kapital och att ingen dividend utdelas.

Om bolagsstämman godkänner styrelsens förslag kommer bolagets egna kapital att uppgå till:

Aktiekapital	4 000 000,00
Överkursfond	173 650,82
Övriga fonder	
Fond för inbetalt fritt eget kapital	10 357 736,62
Balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder	2 321 570,56
	<u>16 852 958,00</u>

NOTER OM SOLVENS

	2014	2013
Verksamhetskaptal		
Eget kapital efter avdrag för föreslagen vinstutdelning	16 852 958,00	16 616 582,93
Akkumulerad avskrivningsdifferens	440 086,75	444 895,77
Värderingsdifferens mellan tillgångarnas verkliga värde och bokföringsvärdet i balansräkningen	22 010 233,09	12 970 583,93
Immateriella tillgångar	-6 863 199,89	-6 913 945,17
	<u>32 440 077,95</u>	<u>23 118 117,46</u>
Verksamhetskaptlets minimibelopp enligt 11 kap. 7 § lagen om försäkringsbolag		
För skaderika år i ansvarsskuden inkluderat utjämningsbelopp	14 106 938,00	13 983 803,00
	43 212 400,00	36 662 000,00
Utjämningsbelopp i proportion till fullt belopp		
	2014	46,6 %
	2013	41,7 %
	2012	41,1 %
Verksamhetskaptal och utjämningsbelopp i proportion till premieintäkt för egen räkning för de 12 föregående månaderna		
	2014	101,3 %
	2013	85,8 %
	2012	101,8 %
Verksamhetskaptal och utjämningsbelopp i proportion till försäkrings- teknisk ansvarsskud för egen räkning utan utjämningsbelopp		
	2014	58,3 %
	2013	48,6 %
	2012	58,3 %

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

RESULTAT ENLIGT FÖRSÄKRINGSKLASSGRUPP

	Premieinkomst före återförsäkrars andel	Premieintäkter före återförsäkrars andel	Ersättningskost- nader före åter- försäkrars andel	Driftskostnader före återförsäkrars provisioner och vinstandelar	Återförsäkrars andel	Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbeloppet
Direktförsäkring						
Lagstadgad olycksfall						
2014	12 425 359,34	12 422 459,34	-12 510 072,50	-2 251 022,19	90 954,10	-2 247 681,25
2013	12 336 462,37	12 336 962,37	-9 126 911,16	-2 168 457,81	3 523,00	1 045 116,40
2012	13 099 584,55	13 102 384,55	-9 474 641,27	-2 062 348,80	-13 862,00	1 551 532,48
Annan olycksfall och sjukdom						
2014	4 171 612,77	4 051 812,77	-3 610 179,54	-1 148 006,17	-4 834,44	-711 207,38
2013	3 847 448,75	3 600 148,75	-3 648 036,86	-1 153 789,35	-7 830,90	-1 209 508,36
2012	3 319 539,72	3 140 339,72	-2 617 487,59	-1 058 599,71	-1 050,00	-536 797,58
Brand och annan skada på egendom						
2014	18 772 267,09	18 578 367,09	-8 478 902,47	-5 031 150,31	-1 607 307,13	3 461 007,18
2013	18 378 967,11	17 919 767,11	-14 165 748,54	-5 056 495,25	-431 723,99	-1 734 200,67
2012	17 815 154,89	17 725 454,89	-16 500 433,60	-4 639 325,43	-540 840,88	-3 955 145,02
Motorfordonsansvar						
2014	16 627 766,31	15 882 966,31	-12 718 617,58	-3 418 553,24	309 235,87	55 031,36
2013	15 346 771,26	15 088 271,26	-13 024 873,38	-3 435 774,56	-1 211 544,29	-2 583 920,97
2012	14 973 451,41	14 829 251,41	-10 402 065,99	-3 152 317,07	-1 688 048,95	-413 180,60
Landfordon						
2014	16 362 001,39	15 674 001,39	-11 277 475,24	-3 091 534,01	-1 572,68	1 303 419,46
2013	15 049 173,42	14 547 173,42	-11 158 149,36	-3 107 107,91	-6 382,98	275 533,17
2012	14 197 693,55	14 044 993,55	-12 868 834,76	-2 850 766,01	87 903,00	-1 586 704,22
Övriga försäkringsklasser						
2014	10 536 730,78	10 522 630,78	-7 259 883,40	-2 682 825,92	-4 650,76	575 270,70
2013	9 075 427,28	8 853 527,28	-5 835 941,73	-2 790 245,06	136 453,63	363 794,12
2012	7 771 553,31	7 600 653,31	-2 198 809,20	-2 487 252,31	-277 700,72	2 636 891,08
Direktförsäkring sammanlagt						
2014	78 895 737,68	77 132 237,68	-55 855 130,73	-17 623 091,84	-1 218 175,04	2 435 840,07
2013	74 034 250,19	72 345 850,19	-56 959 661,03	-17 711 869,94	-1 517 505,53	-3 843 186,31
2012	71 176 977,43	70 443 077,43	-54 062 272,41	-16 250 609,33	-2 433 599,55	-2 303 403,86
Återförsäkring						
2014	26 014,29	28 114,29	-50 784,02	-114 541,97	0,00	-137 211,70
2013	61 941,01	62 641,01	-100 121,82	-116 180,04	0,00	-153 660,85
2012	70 446,02	70 646,02	-116 128,92	-118 221,98	0,00	-163 704,88
Sammanlagt						
2014	78 921 751,97	77 160 351,97	-55 905 914,75	-17 737 633,81	-1 218 175,04	-2 298 628,37
2013	74 096 191,20	72 408 491,20	-57 059 782,85	-17 828 049,98	-1 517 505,53	-3 996 847,16
2012	71 247 423,45	70 513 723,45	-54 178 401,33	-16 368 831,31	-2 433 599,55	-2 467 108,74
Förändring i utjämningsbeloppet						
2014						-6 550 400,00
2013						-2 733 000,00
2012						-5 211 500,00
Försäkringstekniskt bidrag						
2014						-4 251 771,63
2013						-6 729 847,16
2012						-7 678 608,74

PREMIEINKOMST

	2014	2013
Direktförsäkring	78 895 737,68	74 034 250,19
Återförsäkring	26 014,29	61 941,01
Premieinkomst före återförsäkrars andel	<u>78 921 751,97</u>	<u>74 096 191,20</u>

AVDRAG FRÅN PREMIEINKOMSTERNA

	2014	2013
Kreditförluster	594 824,18	710 063,38
Fördelningsavgifter	3 905 523,18	3 921 913,65
Premieskatt	13 305 164,34	13 808 357,59
Brandskyddsavgift	162 628,21	159 633,13
Trafiksäkerhetsavgift	159 014,00	161 868,36
Arbetskyddsavgift	208 396,00	206 172,00
	<u>18 335 549,91</u>	<u>18 968 008,11</u>

SPECIFIKATION AV NETTOINTÄKTERNA AV PLACERINGSVERKSAMHETEN

	2014	2013
Intäkter av placeringsverksamheten		
Intäkter av fastighetsplaceringar		
Hyror	259 527,26	254 111,05
Intäkter av övriga placeringar		
Dividender	5 951,40	5 758,48
Vinstandelar	130 422,98	118 621,37
Övriga räntor	4 066 365,25	4 186 785,59
Övriga intäkter	32 190,93	27 820,77
Sammanlagt	<u>4 494 457,82</u>	<u>4 593 097,26</u>
Återförda nedskrivningar	301 059,87	50 620,46
Försäljningsvinster	623 051,04	2 750 439,15
Sammanlagt	<u>5 418 568,73</u>	<u>7 394 156,87</u>
Kostnader för placeringsverksamheten		
Kostnader för fastighetsplaceringar	114 820,66	121 863,66
Kostnader för övriga placeringar	603 320,03	584 986,25
Räntekostnader och kostnader för främmande kapital	34 025,96	100 102,39
Sammanlagt	<u>752 166,65</u>	<u>806 952,30</u>
Nedskrivningar och avskrivningar		
Nedskrivningar	10 000,00	501 790,26
Byggnadsavskrivningar enligt plan	117 562,39	58 769,40
Försäljningsförluster	0,00	115 728,95
Sammanlagt	<u>879 729,04</u>	<u>1 483 240,91</u>
Nettointäkter av placeringsverksamheten före uppskrivningar och korrigeringar av dessa	4 538 839,69	5 910 915,96
Uppskrivning av placeringar	0,00	0,00
Korrigering av uppskrivningar av placeringar	0,00	-100 000,00
Nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen	<u>4 538 839,69</u>	<u>5 810 915,96</u>

RESULTATRÄKNINGENS POST "DRIFTSKOSTNADER"

	2014	2013
Utgifter för anskaffning av försäkringar		
Provisioner för direktförsäkringen	1 569 090,97	1 144 763,57
Provisioner för mottagen återförsäkring	10 946,51	12 062,71
Övriga utgifter för anskaffning av försäkringar	<u>6 382 702,05</u>	<u>6 847 087,42</u>
Kostnader för skötsel av försäkringar	4 145 050,12	4 165 931,26
Förvaltningskostnader	5 629 844,17	5 658 205,06
Provisioner för avgiven återförsäkring	-25 876,00	-18 752,00
Sammanlagt	<u><u>17 711 757,82</u></u>	<u><u>17 809 298,02</u></u>

TOTALA DRIFTSKOSTNADER ENLIGT FUNKTION

	2014	2013
Utbetalda ersättningar	5 813 063,96	5 842 347,87
Driftskostnader	17 711 757,82	17 809 298,02
Kostnader för skötsel av placeringsverksamheten	266 501,47	267 844,02
Sammanlagt	<u><u>23 791 323,25</u></u>	<u><u>23 919 489,91</u></u>

PERSONAL OCH MEDLEMMAR I FÖRVALTNINGSORGAN

	2014	2013
Personalkostnader		
Löner och arvoden	9 338 826,45	9 505 990,83
Pensionskostnader	1 930 335,27	1 949 434,60
Övriga lönebikostnader	495 613,28	494 705,55
Sammanlagt	<u><u>11 764 775,00</u></u>	<u><u>11 950 130,98</u></u>

Styrelsens och ledningens löner och arvoden, pensionsförbindelser samt lån och deras villkor

Åt styrelsen har inga arvoden betalats
 Åt bolagets verkställande direktör har inga lån givits
 För verkställande direktören har överenskommit om en pensionsålder på 63 år

	2014	2013
Personal i medeltal		
Antal anställda i genomsnitt under räkenskapsperioden		
Kontorspersonal	139	140
Försäljningspersonal	52	56
Fastighetspersonal	0	0
Sammanlagt	<u><u>191</u></u>	<u><u>196</u></u>

REVISORNS ARVODEN

	2014	2013
Revision	33 618,27	38 195,88
Andra tjänster	1 077,56	5 215,13
Sammanlagt	<u><u>34 695,83</u></u>	<u><u>43 411,01</u></u>

NYCKELTAL SOM BESKRIVER DEN EKONOMISKA UTVECKLINGEN

	2014	2013	2012	2011	2010
Omsättning	81 699 191,66	78 219 407,16	80 730 621,75	77 192 303,56	73 840 718,19
Premieinkomst före återförsäkrars andel	78 921 751,97	74 096 191,20	71 247 423,45	69 450 355,80	66 429 454,09
Skadeprocent	73,2 %	80,2 %	79,3 %	84,5 %	82,6 %
Ersättningskostnader utan beräkningsräntekostnad	-52 667 045,22	-53 708 762,82	-51 217 909,67	-52 106 019,79	-48 219 723,99
Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad	70,5 %	77,1 %	76,2 %	81,5 %	79,6 %
Driftskostnadsprocent	23,7 %	25,6 %	24,3 %	25,4 %	24,7 %
Totalkostnadsprocent	96,9 %	105,7 %	103,7 %	109,9 %	107,3 %
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	94,2 %	102,6 %	100,5 %	106,9 %	104,3 %
Rörelseresultat	6 837 468,06	1 814 069,06	7 749 789,30	2 139 560,86	4 144 189,75
Förändring i värderingsdifferenser utanför balansräkningen	9 039 649,16	-8 123 101,06	4 286 830,77	4 241 156,37	-1 138 091,64
Totalresultat	15 877 117,22	-6 309 032,00	12 036 620,07	6 380 717,23	3 006 098,11
Räntekostnader och övriga finansiella kostnader					
Beräkningsräntekostnad	1 986 300,00	2 156 800,00	2 081 525,00	1 973 867,00	1 871 305,00
Avkastning på totalkapitalet enligt verkliga värden	8,2 %	-2,1 %	7,1 %	4,7 %	3,0 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten enligt verkliga värden på sysselsatt kapital	7,4 %	-1,3 %	9,5 %	8,9 %	5,0 %
Verksamhetskaptial	32 440 077,95	23 118 117,46	34 434 721,26	24 493 872,84	18 859 679,29
Utjämningsbelopp	43 212 400,00	36 662 000,00	33 929 000,00	28 717 500,00	27 712 300,00
Solvenskapital	75 652 477,95	59 780 117,46	68 363 721,26	53 211 372,84	46 571 979,29
Solvenskapitalet i procent av ansvarsskuden	58,3 %	48,6 %	58,3 %	46,9 %	43,6 %
Premieintäkter för 12 månader (efter återförsäkrars andel)	74 663 731,41	69 678 013,94	67 183 307,24	63 972 617,54	60 609 165,45
Solvensprocent (risktäckningskapacitet)	101,3 %	85,8 %	101,8 %	83,2 %	76,8 %
Eget kapital per aktie	4 213,24	4 154,15	4 349,28	2 162,45	1 374,25
Substans per aktie enligt verkliga värden	8 615,29	6 748,26	8 330,71	5 334,75	3 698,90
Antal anställda i medeltal under året	191	196	186	180	195

RESULTATANALYS

	2014	2013	2012	2011	2010
Premieintäkter	74 663 731,41	69 678 013,94	67 183 307,24	63 972 617,54	60 609 165,45
Ersättningskostnader	-54 653 345,22	-55 865 562,82	-53 299 434,67	-54 079 886,79	-50 091 028,99
Driftskostnader	-17 711 757,82	-17 809 298,02	-16 350 981,31	-16 248 517,65	-14 958 510,81
Övriga försäkringstekniska intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	496 200,00
Försäkringstekniskt bidrag före förändring i utjämningsbelopp	2 298 628,37	-3 996 846,90	-2 467 108,74	-6 355 786,90	-3 944 174,35
Nettointäkter av placeringsverksamheten	4 538 839,69	5 810 915,96	10 216 898,04	8 495 347,76	8 088 364,10
Övriga intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rörelsevinst	6 837 468,06	1 814 069,06	7 749 789,30	2 139 560,86	4 144 189,75
Förändring i utjämningsbeloppet	-6 550 400,00	-2 733 000,00	-5 211 500,00	-1 005 200,00	-2 540 900,00
Vinst före extraordinära poster	287 068,06	-918 930,94	2 538 289,30	1 134 360,86	1 603 289,75
Extraordinära intäkter och kostnader	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vinst före bokslutsdispositioner och skatter	287 068,06	-918 930,94	2 538 289,30	1 134 360,86	1 603 289,75
Bokslutsdispositioner	4 809,02	137 357,57	1 293 108,52	11 476,68	75 684,69
Direkta skatter	0,00	1 050,29	-941 141,19	6 970,03	4 026,33
Räkenskapsperiodens resultat	291 877,08	-780 523,08	2 890 256,63	1 152 807,57	1 683 000,77

Definitioner på nyckeltal

Omsättning	Premieintäkter före återförsäkrares andel + nettointäkter av placeringsverksamheten i resultaträkningen + övriga intäkter
Premieinkomst	Premieinkomst före återförsäkrares andel
Skadeprocent	Ersättningskostnader / premieintäkter
Beräkningsräntekostnad	Diskonterad andel av ansvarsskulden vid årets början x föregående års kalkylränta
Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad	Ersättningskostnader utan beräkningsräntekostnad / premieintäkter
Driftskostnadsprocent	Driftskostnader / premieintäkter
Totalkostnadsprocent	Skadeprocent + driftskostnadsprocent
Totalkostnadsprocent utan beräkningsräntekostnad	Skadeprocent utan beräkningsräntekostnad + driftskostnadsprocent
Rörelsevinst eller -förlust (rörelseresultat)	Vinst / förlust före förändring i utjämningsbelopp, extraordinära poster, bokslutsdispositioner och skatter
Avkastning på totalkapitalet i procent (enligt verkliga värden)	+ rörelsevinst eller -förlust (rörelseresultat) + räntekostnader och övriga finansiella kostnader + beräkningsräntekostnad + i uppskrivningsfonden bokförd uppskrivning eller återföring + förändring i placeringarnas värderingsdifferenser ----- x 100 + balansomslutning + placeringarnas värderingsdifferenser
Verksamhetskaptal	+ eget kapital efter avdrag för föreslagen vinstutdelning + ackumulerade bokslutsdispositioner + placeringarnas värderingsdifferenser - immateriella tillgångar
Utjämningsbelopp	Den reservering som beräknats med tanke på skaderika år
Solvenskapital	Verksamhetskaptal + utjämningsbelopp
Solvenskapital i procent av ansvarsskulden	Solvenskapital / (försäkringsteknisk ansvarsskuld - utjämningsbelopp)
Solvensprocent (risktäckningskapacitet)	Solvenskapital / premieintäkter för 12 månader
Eget kapital per aktie	Eget kapital / antal aktier
Substans per aktie (enligt verkliga värden)	+ eget kapital + placeringarnas värderingsdifferenser - latent skatteskuld av placeringarnas värderingsdifferenser ----- antal aktier

PLACERINGSFÖRDELNING TILL VERKLIGT VÄRDE

Grundfördelning

	31.12.2014		31.12.2013	
	euro	%	euro	%
Ränteplaceringar sammanlagt	187 519 245,60	96,0 %	167 842 293,79	94,5 %
Lånefordringar ¹⁾	0,00	0,0 %	2 826,54	0,0 %
Masskuldebrevslån	172 450 701,46	88,3 %	154 334 111,34	86,9 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1) 2)}	15 068 544,14	7,7 %	13 505 355,91	7,6 %
Aktieplaceringar sammanlagt	124 949,82	0,1 %	368 120,45	0,2 %
Noterade aktier ³⁾	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Kapitalplaceringar ⁴⁾	97 464,37	0,0 %	340 635,00	0,2 %
Onoterade aktier ⁵⁾	27 485,45	0,0 %	27 485,45	0,0 %
Fastighetsplaceringar sammanlagt	7 679 000,00	3,9 %	9 180 000,00	5,2 %
Direkta fastighetsplaceringar	4 999 000,00	2,6 %	5 700 000,00	3,2 %
Fastighetsplaceringsfonder och kollektiva investeringar	2 680 000,00	1,4 %	3 480 000,00	2,0 %
Övriga placeringar	82 378,51	0,0 %	141 740,52	0,1 %
Placeringar i hedgefonder ⁶⁾	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Råvaruplaceringar	0,00	0,0 %	0,00	0,0 %
Övriga placeringar ⁷⁾	82 378,51	0,0 %	141 740,52	0,1 %
Placeringar sammanlagt	195 405 573,93	100,0 %	177 532 154,76	100,0 %
Masskuldebrevsportföljens modifierade duration	5,4		5,3	

1) Inklusive upplupna räntor.

2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.

4) Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder samt placeringar i infrastrukturen.

5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.

6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.

NETTOINTÄKTER AV PLACERINGSVERKSAMHETEN PÅ SYSSELSATT KAPITAL

	Placeringsv. nettointäkt marknadsvärde ⁸⁾	Avkast- nings-% på sysselsatt kapital		Avkast- nings-% på sysselsatt kapital ¹⁰⁾	Avkast- nings-% på sysselsatt kapital ¹⁰⁾	Avkast- nings-% på sysselsatt kapital ¹⁰⁾	Avkast- nings-% på sysselsatt kapital ¹⁰⁾
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	
Avkastning på sysselsatt kapital	euro	euro	%	%	%	%	%
Ränteplaceringar sammanlagt	14 070 582,50	174 385 485,32	8,1 %	-1,3 %	9,5 %	8,1 %	5,2 %
Lånefordringar ¹⁾	52,50	2 194,98	2,4 %	1,2 %	4,0 %	3,5 %	3,3 %
Masskuldebrevslån	14 055 195,03	153 276 749,68	9,2 %	-1,5 %	9,5 %	8,2 %	5,2 %
Övriga finansmarknadsinstrument och depositioner ^{1) 2)}	15 334,97	21 106 540,66	0,1 %	0,0 %	0,0 %	1,4 %	0,0 %
Aktieplaceringar sammanlagt	44 129,77	324 785,38	13,6 %	18,3 %	158,6 %	6,1 %	-13,3 %
Noterade aktier ³⁾	0,00	0,00	0,0 %	0,0 %			
Kapitalplaceringar ⁴⁾	38 178,37	301 019,56	12,7 %	18,0 %			
Onoterade aktier ⁵⁾	5 951,40	23 765,82	25,0 %	24,1 %			
Fastighetsplaceringar sammanlagt	-597 043,14	8 466 143,54	-7,1 %	-1,2 %	1,8 %	12,1 %	5,5 %
Direkta fastighetsplaceringar	193 815,42	4 965 316,84	3,9 %	-4,7 %			
Fastighetsplaceringsfonder och kollektiva investeringar	-790 858,56	3 500 826,70	-22,6 %	5,1 %			
Övriga placeringar	1 615,46	99 678,11	1,6 %	2,1 %	1,5 %	1,6 %	0,7 %
Placeringar i hedgefonder ⁶⁾	0,00	0,00	0,0 %	0,0 %			
Råvaruplaceringar	0,00	0,00	0,0 %	0,0 %			
Övriga placeringar ⁷⁾	1 615,46	99 678,11	1,6 %	2,1 %			
Placeringar sammanlagt	13 519 284,59	183 276 092,35	7,4 %	-1,3 %	9,4 %	8,8 %	5,0 %
Intäkter, kostnader och driftskostnader ej fördelade på placeringsslag	59 204,26	-35 640,13	-166,1 %	-18,4 %	-192,2 %	-197,2 %	-213,3 %
Nettointäkter av placeringsverksamheten till verkligt värde	13 578 488,85	183 240 452,22	7,4 %	-1,3 %	9,5 %	8,9 %	5,0 %

1) Inklusive upplupna räntor.

2) Inklusive kassa och bank samt köpeskillingsfordringar och -skulder.

3) Inklusive blandfonder om dessa inte kan hänföras till någon annan post.

4) Inklusive kapitalfonder och mezzaninefonder samt placeringar i infrastrukturen.

5) Inklusive onoterade fastighetsplaceringsbolag.

6) Inklusive alla typer av andelar i hedgefonder oberoende av fondens strategi.

7) Inklusive de poster som inte kan hänföras till andra placeringsslag.

8) Förändring av marknadsvärdena vid slutet och början av rapporteringsperioden - kassaflöden under perioden.

Med kassaflöde avses differensen mellan försäljning/intäkter och köp/kostnader.

9) Sysselsatt kapital = Marknadsvärde vid början av rapportperioden + kassaflöden som tidsavvägts per dag eller månad.

10) Siffrorna för de jämförande perioderna är inte fullständigt jämförbara med rapportperioden, eftersom de är uträknade enligt tidigare direktiv.

RISKHANTERING OCH INTERN KONTROLL

1 Organisation och ansvarsområden inom Folksam Skadeförsäkring

Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring) bedriver skadeförsäkringsverksamhet och bolagets aktier ägs till 51 % av Folksam ömsesidig sakförsäkring, till 34 % av Aktia Bank Abp och till 15 % av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas. De beslutande och förvaltande organen i Folksam Skadeförsäkring består av bolagsstämman, styrelsen och den operativa ledningen. Härutöver finns en rad kontrollfunktioner. Bolagets styrelse representeras av ägarna och medlemmarna är personer i ledande ställning från Folksam, Aktia och Veritas med erfarenhet och kompetens från områden som är relevanta för bolagets verksamhet. En av moderbolagets representanter verkar som styrelsens ordförande.

Bolagets operativa verksamhet och löpande förvaltning leds av bolagets verkställande direktör i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter. Till sitt förfogande har verkställande direktören en rådgivande ledningsgrupp. Med undantag för den ledningsgruppsmedlem, som representerar bolagets personal, utses medlemmarna av verkställande direktören.

2 Riskhanteringsstrategi

Bolaget har en av styrelsen fastställd långsiktig affärsstrategi. I implementeringen av denna strävar bolaget till alla delar efter att tillämpa sunda och försiktiga affärsprinciper.

De gällande affärsrättsliga målen för bolagets verksamhet förutsätter välfungerande och rätt anpassad riskhantering. Bolagets riskaptit är måttlig inom försäkringsverksamheten, medan placeringsverksamheten bedrivs med låg risknivå. Verksamhetsriskerna hanteras på en nivå som uppfyller eller överträffar de krav som gällande lag och myndighetsnormer ställer, med beaktande av proportionalitetsprincipen.

3 Riskhanteringsrutiner och –processer

Riskhantering innebär att identifiera händelser som kan påverka företagens förutsättningar att nå sina mål, analysera dessa, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. Riskhantering innebär också att följa upp risker och riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa.

Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att bolagets risker övervakas och hanteras korrekt. Styrelsen fastställer årligen en riskpolicy som omfattar bolagets hela verksamhet. Bolagets VD och riskhanteringsansvariga organiserar och övervakar riskhanteringsprocessen.

I Folksam täcker rutinerna och processerna inom riskhanteringen följande riskområden:

1. Försäkringsrisker, innefattande
 - beviljande av försäkring
 - överföring av de försäkringsrelaterade ansvarsförpliktelserna till ansvarsskulden
 - återförsäkring och andra medel för riskreducering
2. Finansiella risker, innefattande
 - hantering av kapital och ansvarsförpliktelser
 - placeringar, även i derivatinstrument och liknande åtaganden
 - likviditet
 - koncentrationsrisker
3. Verksamhetsrisker, innefattande
 - strategiska risker
 - operativa risker
 - compliancerisker

Då limiter eller gränser för risktagning fastställs beaktas bolagets risktäckningskapacitet, av styrelsen definierade nivåer för kapitalallokering och risktagning samt av myndigheterna definierade nivåer för minimikapital.

Kartläggningen av riskerna har sammanställts i ett riskregister som omfattar de mest väsentliga riskerna inom samtliga riskområden (försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker).

Bolaget har en riskhanteringsfunktion som är organiserad så, att den är oberoende av de risktagande funktionerna. Funktionen leds av en riskhanteringschef som är underställd VD och inte har något operativt ansvar. Riskhanteringschefen leder arbetet inom bolagets riskhanteringsgrupp, som består av risksamordnare från samtliga avdelningar. Riskhanteringsorganisationen bildar tillsammans med övriga kontrollfunktioner och bolagets operativa organisation en helhet bestående av tre s.k. försvarslinjer, som framgår av bilden efter stycke 4.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att ta fram principer, instruktioner och limiter för risktagning, mäta och analysera riskpositionerna, bedöma behovet av ekonomiskt kapital och kapitalallokeringen, övervaka hur riskhanteringen verkställs inom linjeorganisationerna samt regelbundet rapportera till bolagets styrelse, VD och ledningsgrupp samt till moderbolagets riskhanteringsansvariga.

4 Intern kontroll och intern revision

Förutsättningarna för god riskhantering bygger på en tillräcklig, fungerande och ändamålsenlig intern kontroll. Den interna kontrollen inom Folksam Skadeförsäkring grundar sig på en särskild policy, som fastställts av styrelsen.

Bolagets interna revision är organiserad som en del av moderbolagets interna revision. Arbetet baserar sig på en av styrelsen fastställd instruktion och det utförs i enlighet med en av styrelsen årligen fastställd revisionsplan. Den interna revisionen stöder även bolagets interna kontroll genom rapportering av iakttagelser och eventuella rekommendationer.

Bild: Riskhanteringssystemets tre försvarslinjer.



5 Försäkringsteknisk ansvarsskuld

Den försäkringstekniska ansvarsskulden består av premie- och ersättningsansvar samt utjämningsbelopp och det övergripande målet i riskhanteringssyfte är att ansvarsskulden aldrig är underdimensionerad med hänsyn till de underliggande försäkringsavtalen och att ansvarsskulden täcks på ett betryggande sätt.

Premieansvaret beräknas som huvudregel enligt en pro rata princip för varje enskilt försäkringsavtal via en premieperiodisering från rapporteringstidpunkten fram till försäkringsperiodens slut. I normalisationer innebär detta en överestimering av det "faktiska" premieansvaret.

Kalkylen av ersättningsansvar baseras på in casu reserveringar för alla kända skador, vars totalbelopp beräknas överstiga ett på förhand bestämt gränsvärde. På motsvarande sätt görs in casu reserveringar för alla kända personskador med ersättningar av livräntenatur. För övriga kända skador samt för okända (IBNR/IBNER) skador beräknas ersättningsansvaret som en kollektivreserv baserad på Chain Ladder och Bornhuetter/Ferguson metodik.

För att trygga informationsgången gällande skadeutvecklingen hålls regelbundna månadsmöten, där skadeinformation avstäms mellan alla berörda bolagsfunktioner.

Beräkningen av utjämningsbelopp baseras på anvisningarna i Social- och hälsovårdsministeriets förordning 1144/2011 och bolagets målsättning i detta sammanhang är att utjämningsbeloppet klart överstiger "idealzonens undre gräns" enligt myndighetsanvisningarna. Valen av parametrar i utjämningsbeloppsberäkningen sänds till Finansinspektionen för fastställelse. De nya beräkningsgrunderna för ansvarsskulden som tillämpas i bokslutet ska tillställas bolagets styrelse för kännedom.

Ett mer detaljerat regelverk för kalkylerna finns dokumenterade i Beräkningsgrunder för den försäkringstekniska ansvarsskulden. Detta dokument upprätthålls av bolagets aktuariefunktion, som likaledes svarar för de praktiska beräkningarna, och fastställs i bolagets ledningsgrupp. Beräkningsgrunderna meddelas också Finansinspektionen till kännedom.

6 Tecknande och prissättning av försäkring

6.1 Underwriting

Underwriting (UW) innebär genomgång av försäkringslösning och risk, godkännande av den risk som såväl kund som bolaget önskar försäkra, samt prissättning av risken. Underwriting sker i försäljningsskedet, innan offertgivning.

Folksam Skadeförsäkring strävar efter lönsamma kundhelheter bestående av privatpersoner samt små och medelstora företag. Bolagets försäkringspolicy grundar sig på huvudprincipen att endast teckna försäkringar för objekt och verksamhetsområden som bolaget kan förstå och överblicka, samt för vilka bolaget kan sköta skaderegleringen på ett professionellt sätt.

Vid utvärdering av de försäkringstekniska riskerna har skillnaden mellan lagstadgade och frivilliga försäkringar beaktats. Försäkringsformerna lagstadgad olycksfallsförsäkring och trafikförsäkring regleras av lagar, förordningar och direktiv från social- och hälsovårdsministeriet. Lagstadgade försäkringar är delvis reglerade gällande prissättning, försäkringsvillkor och beviljande (ansökan om en lagstadgad försäkring kan inte förkastas) och därför är utrymmet för egna bolagsspecifika lösningar begränsat. Följaktligen regleras försäkringsverksamhetens hantering av tekniska risker vid beviljandet av lagstadgade försäkringar rätt långt av utomstående organ.

Tecknandet av försäkringar inom Folksam Skadeförsäkring regleras främst via skriftliga direktiv i form av bolagets Underwritingpolicy och Riktlinjer för underwriting. Anvisningarna inkluderar dels allmänna regler gällande beslutsfattande, kundurval och premiesättning, dels mera detaljerade regler och principer för riskurval inom olika försäkringslag.

6.2 Roller och ansvar inom underwriting

Bolagets underwritingenhet är indelad i tre försäkringsteam; egendomsförsäkringar (inkluderar ansvar och rättsskydd), fordonsförsäkringar och personförsäkringar. Samtliga försäkringsteam leds av en försäkringschef. UW-enhetens chef övervakar tecknandet av försäkringsavtal.

UW-enheten ansvarar för bolagets försäkringsprocess, d.v.s. registrering och hantering av försäkringsavtal och -bestånd, prissättning/tarifiering av försäkringar, samt upprätthållande och utvecklande av ändamålsenliga villkor för olika försäkringslag.

Inom bolaget finns också en enhet för riskbedömning inom egendoms- och avbrottsförsäkring (RM). RM tillhandahåller specialistkunskap (riskchefer) inom dessa försäkringslag. Tecknandet och prissättningen av bolagets största risker skall godkännas av chefen för RM.

Försäljningsorganisationen inom Folksam Skadeförsäkring består av tre delar. Inom bolaget finns en enhet för privat- och småföretagsdistribution, en enhet för nyförsäljning till småföretag samt en enhet för företagsdistribution, inklusive mäklar- och offertservice. Bolagets privatdistribution sköts delvis av Aktia Bank Abp genom bankens kontorsnät. Denna distribution baserar sig på ett avtal, som reglerar parternas rättigheter och skyldigheter. Bolaget har även en egen distributionskanal för privatkunder, huvudsakligen via telefon och ett antal kontor.

Med försäljare avses försäkrings- och företagsrådgivare eller kontaktchef som enligt sina befattningsbeskrivningar har rätt att sälja Folksam Skadeförsäkrings produkter. Som försäljare betraktas både personer anställda av bolaget och andra personer som på basis av ombudsavtal har rätt att sälja bolagets produkter. Ombudens rättigheter samt instruktioner stipuleras särskilt i varje ombudsavtal.

Under 2015 kommer en omorganisering av underwritingenheten att ske. Den nuvarande organisationens arbetsuppgifter omfördelas på tre nya avdelningar: Produkt och Pris, UW/RM (Underwriting och Riskmanagement) samt Servicerådgivning. Produkt och Pris ansvarar för produktutveckling, allmänna tariffer och produktlönsamhet. UW/RM gör individuell riskbedömning och prissättning och Servicerådgivningen stöder distributionen med handläggning som kräver specialistkompetens.

6.3 Riskurval och riskbedömning

Bedömning och val av kund och risk är bolagets främsta instrument för hantering av försäkringstekniska risker. Principerna och reglerna för bolagets kund- och riskurval har dokumenterats i underwritingpolicy och riktlinjer. Vid tecknande av försäkring är huvudprincipen att försäkringsansökan skall innehålla all nödvändig information för att klarlägga risken. Egendomsrisker större än 500 000 euro dokumenteras i ett separat riskkartotek.

Bedömningen av risker upp till 1 000 000 euro EML (Estimated Maximum Loss) sköts av företagsdistributionens kontaktchefer. Större risker (EML > 1 000 000 euro) förutsätter godkännande av en riskchef. Bolagets största risker (EML > 3 500 000 euro) har tilldelats en ägare (riskchef), som ansvarar för regelbunden uppdatering av objektets riskbedömning och dokumentation. Fastighetsrisker större än 10 000 m³ skall alltid bedömas av en riskchef.

6.4 Premiesättning

För de flesta försäkringar inom samtliga försäkringslag bestäms premien i enlighet med gällande tariffer och räkneverktyg. För de försäkringar som på grund av högre komplexitet eller risknivå inte omfattas av räknarna bestäms premien av en underwriter eller försäkringschef. Premiesättningen av större risker eller riskhelheter diskuteras i praktiken av ett team inkluderande flera personer. Utarbetandet och upprätthållande av ändamålsenliga grundtariffer sköts av UW-enheten med stöd av RM och bolagets aktuariefunktion.

7 Återförsäkringsverksamhet

För hantering av försäkringstekniska risker är avgiven återförsäkring ett centralt riskhanteringsinstrument. Det primära syftet med återförsäkringsverksamheten är att begränsa riskexponeringen och samtidigt åstadkomma en betydligt högre försäkringskapacitet än den nivå enbart bolagets egna kapital och tillgångsmassa skulle möjliggöra. Ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd tryggar bolagets

soliditet och utjämnar volatiliteten i bolagets årsresultat. Bolagets styrelse godkänner årligen programmet för avgiven återförsäkring.

Från och med år 2013 ingår Folksam Skadeförsäkring som återförsäkrad i de skydd som moderbolaget upphandlar för koncernbolagen. För att självbehållet per skada skall motsvara den nivå som bolaget bedömt som relevant upphandlas utöver dessa koncernskydd underliggande återförsäkringskydd.

Vid upphandling av återförsäkringsprogram och val av återförsäkrare använder bolaget sig av återförsäkringsmäklarna AON Benfield och Guy Carpenter. För att minimera motpartsriskerna inom återförsäkringsverksamheten följer bolaget de riktlinjer som fastställts av moderbolaget och som strävar efter att fördela det totala återförsäkringsprogrammet mellan en panel av ett flertal återförsäkrare vilkas ratingnivå uppgår till minst A -.

Mottagen återförsäkringsaffär tecknas endast i form av mindre andelar av branschgemensamma poolarrangemang.

8 Risker inom placeringsverksamheten

Det övergripande målet för placeringsverksamheten inom Folksam Skadeförsäkring är att kontinuerligt täcka bolagets försäkringstekniska ansvarsskuld.

Övriga allmänna mål för placeringsverksamheten inom Folksam Skadeförsäkring är att placera tillgångarna så att:

- tillgångarnas värde tryggas och försäkringstagarnas tillgodohavanden säkerställs
- placeringarna ger en tillräcklig avkastning som åtminstone motsvarar kravet på förräntning av ansvarsskulden
- kraven för miniminivå på bolagets verksamhetskaptal och egna kapital samt av koncernen definierad nivå för ekonomiskt kapital uppfylls
- tillgångarna kan omvandlas till likvida medel i den takt den försäkringstekniska ansvarsskulden kräver

Bolagets tillgångar placeras inom ramen för de riktlinjer gällande risktagning och kapitalallokering som fastställts i styrelsen. För Folksam Skadeförsäkrings del konkretiseras dessa i den placeringsplan som bolagets styrelse årligen fastställer. Grundläggande diversifieringskrav, riktgivande allokering och limiter för olika placeringsinstrument konkretiseras i en s.k. neutralportfölj som representerar bolagets långsiktiga (över konjunkturcykler) syn på förhållandet mellan den totala placeringsportföljens avkastningsförväntningar och den risknivå som kan bäras utan att äventyra de allmänna principerna och målen för bolagets placeringsverksamhet.

Vid val av placeringsobjekt eftersträvar bolaget en långsiktig totalavkastning överstigande 2,5 procent på det investerade kapitalet. Ett parallellt mål är att kontinuerligt täcka avvecklingen av den ansvarsskuld, som förfaller under de närmaste 24 månaderna, med tillgångslag av fullgod likviditet.

För att effektivera användningen av ekonomiskt kapital och skydda balansräkningen mot räntefluktuationer strävar bolaget till en tillräckligt god matchning av sin ansvarsskuld. Detta gäller speciellt den del av ansvarsskulden, som har en duration överstigande 2 år, där målsättningen är att täcka denna med långa räntebärande instrument (främst statsobligationer) utfärdade av mycket pålitliga och säkra emittenter. Av bolagets totala ansvarsskuld utgörs över 60 % av pensioner, livräntor och andra ansvar med en duration på över 2 år (ersättningsansvar med lång avvecklingstid).

I anslutning till placeringsverksamheten har bolaget ingått ett diskretionärt förmögenhetsförvaltningsavtal med Aktia Kapitalförvaltning Ab. Beslutanderätten inom bolagets placeringsverksamhet har emellertid inte delegerats. Ansvar för bolagets placeringsverksamhet finns hos bolagets styrelse (strategiskt ansvar) och verkställande direktören (operativt ansvar). Bolagets styrelse fastslår de ramar för portföljen, inom vilka portföljförvaltningen sker, medan verkställande direktören ansvarar för att den operativa verksamheten sköts enligt de givna direktiven.

På den operativa nivån har verkställande direktören utsett en placeringskommitté vars huvuduppgift är att handla i enlighet med den placeringsplan som styrelsen har fastställt. Inom placeringskommittén diskuteras och behandlas regelbundet alla de områden och frågeställningar som är väsentliga för bolagets placeringsverksamhet (t.ex. placeringsportföljens värde- och lönsamhetsutveckling, placeringsrisker och riskpositioner, enskilda placeringsbeslut och betydande transaktioner, täckande av ansvarsskulden samt övrig central myndighetsrapportering etc.).

Det främsta målet för placeringsverksamhetens riskhantering är att identifiera, hantera och minimera de risker som kan äventyra uppfyllandet av de allmänna målen inom placeringsverksamheten. Vid uppgörande av placeringsplan har bolaget bl.a. identifierat de mest väsentliga riskerna inom placeringsverksamheten, bedömt sannolikhet och effekt av dessa risker, samt definierat mått, kontrollmetoder och rapporteringsrutiner samt intervall för dessa risker. De i placeringsplanen definierade riskerna och rapporteringen kring dessa behandlas regelbundet av placeringskommittén och avrapporteras kvartalsvis till bolagets styrelse.

9 Verksamhetsrisker

Till kategorin verksamhetsrisker hänförs strategiska risker, compliancerisker och övriga operativa risker. Med operativa risker avses förlustrisker som uppstår som följd av oklara eller bristfälliga instruktioner, verksamhet som strider mot instruktionerna, otillförlitlig information, bristfälliga system eller personalens agerande. Skador på grund av riskerna kan vara indirekta eller direkta, ekonomiska eller sådana med företagsbilden förknippade skador som minskar bolagets trovärdighet på marknaden.

9.1 Strategiska risker

Strategiska risker innebär att bolagets strategiska mål blir hotade. Hanteringen och uppföljningen av dessa risker sammanfaller med de övriga operativa riskerna.

9.2 Compliancerisker

Med compliancerisker avses risker i anslutning till regelefterlevnad. Ansvar för regelefterlevnaden är integrerat i bolagets organisation sålunda, att de befattningar som bär ansvar för ett visst område av verksamheten också svarar för efterlevnaden av interna och externa regler och bestämmelser på sagda område.

I bolaget finns en Compliance Officer (CO), till vars ansvarsområde hör samordning och uppföljning av bolagets regelefterlevnad och rapportering därom till bolagets ledning och styrelse samt till moderbolagets compliancefunktion. Under ledning av CO finns inom bolaget en compliancegrupp bestående av compliancesamordnare från samtliga enheter. Dessa har ett särskilt ansvar för att följa med regleringen av verksamheten inom sina områden och svarar också för att övriga delar av organisationen, via compliancegruppen, informeras om regleringen och förändringar i den.

9.3 IT-relaterade operativa risker

Ur kontinuitetsperspektiv är en betydande del av de operativa riskerna IT-relaterade. Försäkringsverksamheten är kraftigt beroende av fungerande datasystem. Störningar i datasystemen har omedelbar effekt på hela bolagets verksamhet. Det växande antalet externa användare via Internet ställer dessutom allt högre krav på tillgänglighet och datasäkerhet.

I dagens läge går all datatrafik och -kommunikation med omvärlden ut från bolagets datahall. Bolagets produktionssystem för försäkringsskötsel är belägna på servrar hos Iptor Oy och deras Data Center, medan skadehanteringssystemet är i bolagets egna datahall. Utläggningen och ansvarsförhållandet mellan Iptor och Folksam regleras i skriftliga avtal.

Förändringar i lagstiftningen, samt omställningar både i interna processer och i processer anslutna till samarbetspartner medför fortlöpande systemförändringar. Tidtabellerna för dessa är vanligen strama, vilket kan medföra operativa risker för verksamheten. För att reducera denna risk har bolaget, i samband med att ett nytt system för försäkringshandläggning införskaffades, anställt egna systemutvecklare. I samband med utveckling av nytt skadehanterings- och fordonförsäkringssystem har utvecklingen skötts av Mantacore AB. Målet är att bolaget självt skulle kunna sköta förvaltningen samt småskalig utveckling, medan större utvecklingsprojekt och uppdateringar även i framtiden skulle skötas av Mantacore.

9.4 Övriga operativa risker

Exempel på övriga operativa risker är olika process- och projektrisker, bedrägeri- och personrisker.

Ansvar för hanteringen av de operativa riskerna bärs av de olika enheterna inom bolaget. Riskhanteringen innebär en kontinuerlig utveckling av kvaliteten hos de interna processerna och den interna kontrollen i hela organisationen och inom hela bolaget. Ledningen inom respektive enhet ansvarar för att processer och förfaringssätt anpassas till de mål som ställts inom bolaget och för att instruktionerna är tillräckliga. Olika typer av processbeskrivningar bör uppgöras i tillräcklig omfattning.

En huvudregel i en organisation bör vara att arbetsuppgifter, bestämmanderätt och ansvar är fördelade på ett tillbörligt sätt så att ingen ensam, utan kontroll, sköter en åtgärd genom hela hanteringskedjan. I en liten organisation måste detta säkerställas via arbetsprocesser och/eller utlokalisering av funktioner.

För att minimera personriskerna eftersträvar bolaget att ha utsedda ställföreträdare för samtliga nyckelpersoner.

Konstaterade försäkringsbedrägerier (erkända eller avgjorda i domstol) rapporteras i enlighet med anvisningen. Försäkringsbedrägerier under utredning rapporteras kontinuerligt av bolagets detektiv till vederbörande ledningsgruppsmedlem. Penningtvättsrisken hanteras i enlighet med gällande bolagsinterna anvisning.

9.5 Incidenthantering

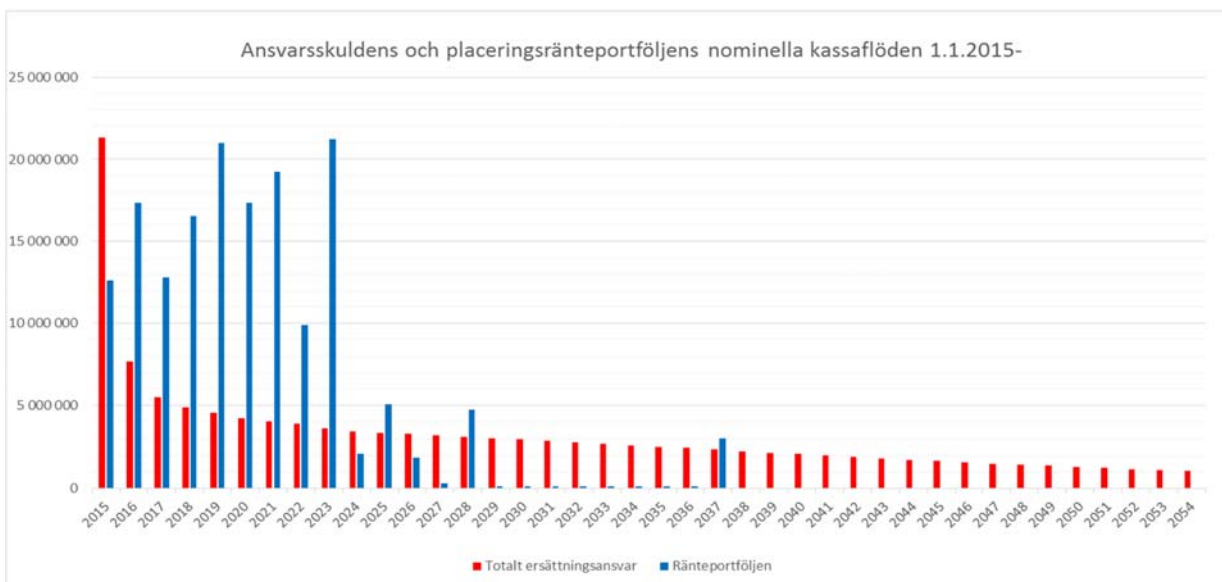
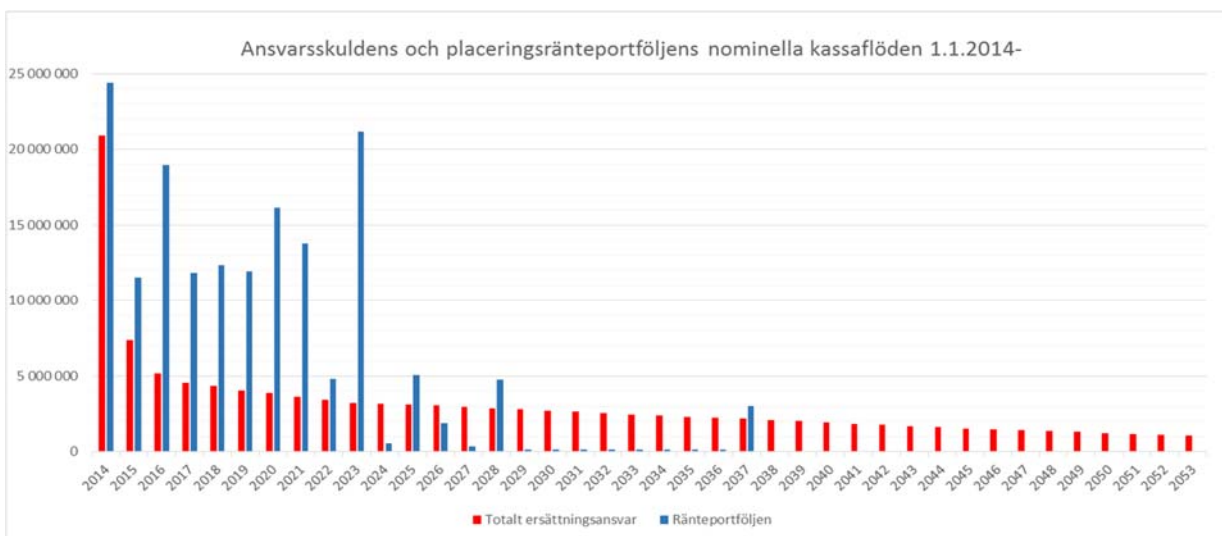
En väsentlig del av det praktiska riskhanteringsarbetet utgörs av incidenthantering. Bolaget har under 2014 en ny process för hantering och rapportering av incidenter. Uppdagade brister i den interna kontrollen rapporteras, registreras och uppföljs i detta system.

10 Känslighetsanalyser

Alla försäkringsavtal inbegriper två centrala osäkerhetsmoment. Det första är sannolikheten för att en eller flera skador inträffar inom ramen för avtalet. Det andra gäller osäkerheten i bedömning av utbetalningstidtabellen och den slutliga ersättningsnivån för varje enskild skada. Eftersom försäkringsvillkoren endast kan baseras på skadescenarier gällande definierade och identifierbara skadehändelser, kan det också förekomma dolda (okända) risker i försäkringsbeståndet.

Risken för en feldimensionerad ansvarsskuld är störst inom försäkringsslag med mångårig skadeavveckling och därmed utgör placeringarna som täckning för ansvarsskulden och placeringsportföljens likviditet en väsentlig riskfaktor i bolagets verksamhet. Folksam Skadeförsäkring strävar efter att aktivt matcha storleken och maturiteten av ansvarsskuldens livräntansvar med riskfria ränteinstrument (främst statsobligationer).

I nedanstående bild presenteras ansvarskuldens kassaflöden:



Som ett led i förberedelserna inför Solvens II direktivets ikraftträdande har bolaget i samarbete med moderbolaget gjort långtgående förberedelser för att kunna möta de nya kraven (gemensam databas för rapportering osv.).

Känslighetsanalyserna nedan illustrerar hur vissa centrala riskfaktorer inom både försäkringsverksamheten och placeringsverksamheten påverkar solvenskapitalet och totalkostnadsprocenten

Riskkomponent inom försäkringsverksamheten	Totalbelopp 2014 Miljoner €	Riskscenario	Effekt på Solvenskapital Miljoner €	Effekt på totalkostnadsprocent
Premieinkomster	78,9	Minskar 10 %	75,7 → 70,5	96,9 → 104,3 %
Ersättningskostnader	54,7	Ökar 10 %	75,7 → 70,2	96,9 → 104,2 %
Driftskostnader	17,7	Ökar 10 %	75,7 → 74,2	96,9 → 99,3 %
Återförsäkringens pris	2,6	Ökar 10 %	75,7 → 75,4	96,9 → 97,3 %
<i>Alla ovanstående, simultant</i>		<i>Enligt ovan</i>	<i>75,7 → 63,4</i>	<i>96,9 → 115,2 %</i>

Riskkomponent inom placeringsverksamheten	Totalbelopp 2014 Miljoner €	Riskscenario	Effekt på Solvenskapital Miljoner €
Aktier & andelar, verkliga värden	15,5	Minskar 10 %	75,7 → 74,2
Finansmarknadsinstrument (statsobligationer, företagslån), verkliga värden	160,0	Räntan stiger 1 % -enhet	75,7 → 66,7
Fastigheter & fastighetsaktier, verkliga värden	5,0	Minskar 10 %	75,7 → 75,2
<i>Alla ovanstående, simultant</i>		<i>Enligt ovan</i>	<i>75,7 → 64,7</i>

11 Egen risk- och solvensbedömning

Bolagets styrelse har fastställt en policy för egen risk- och solvensbedömning, dvs. en framåtblickande bedömning i enlighet med ORSA-principerna i Solvens II. I bedömningen analyseras huruvida bolagets strategi och affärsplan är i linje med bolagets riskaptit och förmåga att hantera risk. Analysen är scenariobaserad och bygger på möjliga förändringar i bolagets interna och externa omgivning. Resultatet är en kvalitativ och kvantitativ framåtblickande bild av totala risker, legalt solvenskapitalkrav och kapitalbehov utifrån bolagets verksamhet.

Under 2014 och 2015 uppgör moderbolaget en enda koncernomfattande handling, jämte tillsynsrapport och övrig dokumentation, för den egna risk- och solvensbedömningen.

UNDERTECKNANDE AV VERKSAMHETSBERÄTTELSEN OCH BOKSLUTET

Helsingfors den 6 februari 2015



Pia Carlsson Thörnqvist
Styrelsens ordförande



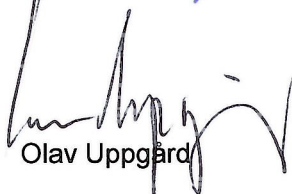
Jesper Andersson



Michael Kjeller



Jan-Erik Stenman



Olav Uppgård



Fredrik Westerholm



Sari Zander



Anders Nordman
Verkställande direktör

Över utförd revision har i dag avgivits berättelse.

Helsingfors den 18 mars 2015

KPMG Oy Ab
CGR-samfund



Paula Pasanen
CGR



KPMG Oy Ab
Box 1037
00101 Helsingfors
FINLAND

Tölviksgatan 3 A
00100 Helsingfors
FINLAND
Telefon +358 20 760 3000
Telefax +358 20 760 3399
www.kpmg.fi

REVISIONSBERÄTTELSE

Till Folksam Skadeförsäkring Ab:s bolagsstämma

Vi har reviderat Folksam Skadeförsäkring Ab:s bokföring, bokslut, verksamhetsberättelse och förvaltning för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2014. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och verksamhetsberättelsen och för att de ger riktiga och tillräckliga uppgifter i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och medelsförvaltningen är ordnad på behörigt sätt och verkställande direktören för att bokföringen är lagenlig och medelsförvaltningen ordnad på ett betryggande sätt.

Revisorns skyldigheter

Vår skyldighet är att uttala oss om bokslutet och verksamhetsberättelsen på grundval av vår revision. Revisionslagen förutsätter att vi iakttar yrkesetiska principer. Vi har utfört revisionen i enlighet med god revisions sed i Finland. God revisions sed förutsätter att vi planerar och genomför revisionen för att få en rimlig säkerhet om huruvida bokslutet och verksamhetsberättelsen innehåller väsentliga felaktigheter och om huruvida styrelsens medlemmar eller verkställande direktören har gjort sig skyldiga till en handling eller försummelse som kan medföra skadeståndsskyldighet gentemot bolaget, eller brutit mot lagen om försäkringsbolag, aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information som ingår i bokslutet och verksamhetsberättelsen. Valet av granskningsåtgärder baserar sig på revisorns omdöme och innefattar en bedömning av risken för en väsentlig felaktighet på grund av oegentligheter eller fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn den interna kontrollen som har en betydande inverkan för upprättandet av ett bokslut och verksamhetsberättelse som ger riktiga och tillräckliga uppgifter. Revisorn bedömer den interna kontrollen för att kunna planera relevanta granskningsåtgärder, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i företagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i företagsledningens bokföringsmässiga uppskattningar, liksom en bedömning av den övergripande presentationen av bokslutet och verksamhetsberättelsen.

Enligt vår mening har vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår mening ger bokslutet och verksamhetsberättelsen riktiga och tillräckliga uppgifter om resultatet av bolagets verksamhet samt om dess ekonomiska ställning i enlighet med i Finland gällande bestämmelser om upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse. Uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet är konfliktfria.

Helsingfors den 18 mars 2015

KPMG OY AB

Paula Pasanen
CGR

FOLKSAM SKADEFORSÄKRING AB 2014

STYRELSE

Carlsson Thörnqvist Pia, kommunikations- och marknadsdirektör, Folksam, ordförande (fr.o.m. 24.2.2014)
Andersson Jesper, verkställande direktör, Tre Kronor Försäkring AB, medlem
Kjeller Michael, chef kapitalförvaltning, Folksam, medlem
Stenman Jan-Erik, verkställande direktör, Veritas Pensionsförsäkring, medlem
Uppgård Olav, direktör, Aktia Bank Abp, medlem
Westerholm Fredrik, CFO, Aktia Bank Abp, medlem (fr.o.m. 20.2.2014)
Zander Sari, verkställande direktör, Förenade Liv Gruppförsäkring AB, medlem

Holm Stefan, affärsområdeschef Partner, Folksam, ordförande (t.o.m. 24.2.2014)
Björkman Stefan, vice verkställande direktör, Aktia Bank Abp, medlem (t.o.m. 31.1.2014)

LEDNING

Nordman Anders, EM, verkställande direktör
Branders Christina, DI, chef för försäkringsverksamheten
Holm Patrick, EM, chef för distribution & marknadsföring (fr.o.m. 8.1.2014)
Krigsman Betty, EM, ekonomichef (moderskaps- och föräldraledig fr.o.m. 30.6.2014)
Nygård Fredrik, FL, tf. ekonomichef (fr.o.m. 1.7.2014)
Wedenberg Agneta, PeM, HR-chef

Personalrepresentant i ledningsgruppen: Tomas Grunn, agrolog, kundchef

ANSVARIG FÖRSÄKRINGSMATEMATIKER

Pertti Näyskä, FM, SGF

LÄKARE

Sandelin Jerker, docent, överläkare
Anthoni Sari, specialist i arbetshälsovård
Mäenpää Heikki, docent, ortopedi, traumatologi

REVISORER

KPMG Oy Ab, CGR-samfund
Pasanen Paula, CGR, huvudansvarig revisor