Välkomna

Januari – september 2020:

Stark kapitalavkastning i utmanande tid

Folksamgruppen

Välkomna till Folksam

Agenda för idag

Vd-kommentar och väsentliga händelser
Ylva Wessén, vd och koncernchef

Resultat och finansiell utveckling
Linn Edström Larsson, CFO

Kapitalförvaltning och hållbarhet
Michael Kjeller, vice vd och chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Folksam Liv – utmaningar och möjligheter
Olof Dahlbeck, Chef individuell affär Folksam Liv

Frågor och svar i slutet av mötet modereras av Christina Sjölund, IR ansvarig

Vd-kommentar och väsentliga händelser

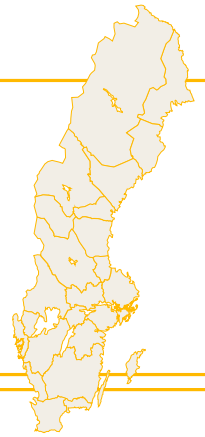
Ylva Wessén
vd och koncernchef

Inledning

- Perioden har fortsatt präglats av den pågående pandemin som påverkar hela samhället och många av Folksams kunder
- Folksam Sak växer och Folksam Livs premievolym är i nivå med föregående år
- Folksamgruppens finansiella styrka har ökat under kvartalet
- Kapitalförvaltningen presterar i toppnivå
- Händelser efter periodens utgång
  - Folksam Liv höjde återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten från 3 procent till 4 procent den 1 oktober
  - Folksam Liv förändrade policyn för kollektiv konsolidering från den 31 oktober
  - Folksam anmälde delning av personuppgifter till Datainspektionen

Folksamgruppen tredje kvartalet 2020

Folksam höjde återbäringsräntan, 1 juli och 1 oktober



Folksam förvärvade äldreboende i Helsingborg

Saco Folksams hela försäkringsbestånd ska överlåtas till Folksam Sak

Folksam medinvesterade

474 miljoner

i statens första gröna obligation

KPA Pension förvärvade bostäder i Skåne

10 miljarder

Folksamgruppen investerade stort i fastighetskreditfond

Nyckelpersoner rekryterades: Linn Edström Larsson, CFO, Camilla Larsson, vd KPA Pension

Folksam

Coronaomstarten måste leda till nettonollutsläpp av koldioxid

- Omstartsdebatten är viktig
- Debattartikel i DI för att driva på utvecklingen
- Tydlig klimatprofil och uppföljbara klimatmål behövs för att uppnå nettonollutsläpp
- Offentliga investeringarna behöver
  - snabba upp klimatomställningen
  - fokusera på framtidens jobb

Folksam

Nettonollalliansens målramverk är ute på remiss

Portföljmål	• Minska växthusgasutsläppen med –16 % till –29 % till år 2025 för noterade aktier och företagsobligationer. • Detta rekommenderas även för fastigheter
Sektorsmål	• Sektorsmål för sektorer med stor klimatpåverkan: olja och gas, stål, allmännyttiga bolag som el, gas, vattenförsörjning och transporter – flyg, sjöfart, tunga & lätta vägtransporter
Mål om att påverka företag och politik	• Mål om att påverka de 20 företag vi äger som har störst klimatpåverkan eller företagen som står för 65 % av portföljens växthusgasutsläpp. • Mål om politisk påverkansaktiviteter på vägen mot nettonoll
Finansieringsmål	• Rapportera framsteg rörande klimatpositiva investeringar som förnybar energi, hållbart skogsbruk, vätgas. • Bidra till aktiviteter som kan öka utbudet av klimatsmarta investeringar

Resultat och finansiell utveckling

januari – september 2020

Linn Edström Larsson

CFO

Kapitalförvaltning och hållbarhet

januari – september 2020

Michael Kjeller

vice vd och chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Folksamgruppen i siffror

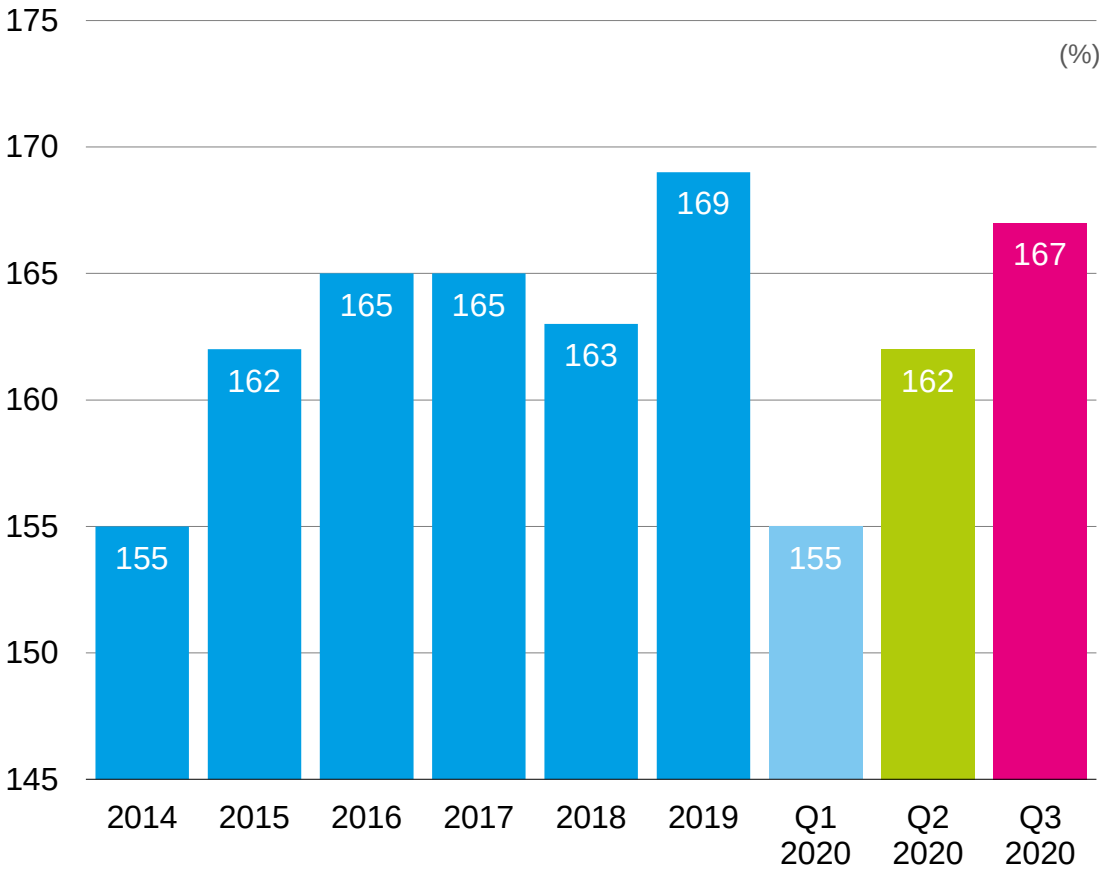
	jan-sep 2020	jan-sep 2019	2019	2018
Premier, mkr*	44 605	44 616	55 543	53 812
varav Folksam Liv-gruppen	33 608	34 053	41 349	39 349
varav Folksam Sak-gruppen	10 997	10 563	14 149	14 463
Förvaltat kapital vid periodens slut, mkr	474 296	447 297	454 536	404 059
Fondförsäkringstillgångar vid periodens slut, mkr	184 846	167 051	175 826	137 076
Antal heltidstjänster, FTE	3 495	3 625	3 891	3 771
Folksam kundindex (FKI)	74%	74%	74%	75%

*Avser total summering av premier per bolag med respektive dotterföretag inklusive de ej konsoliderade försäkringsföretagen.

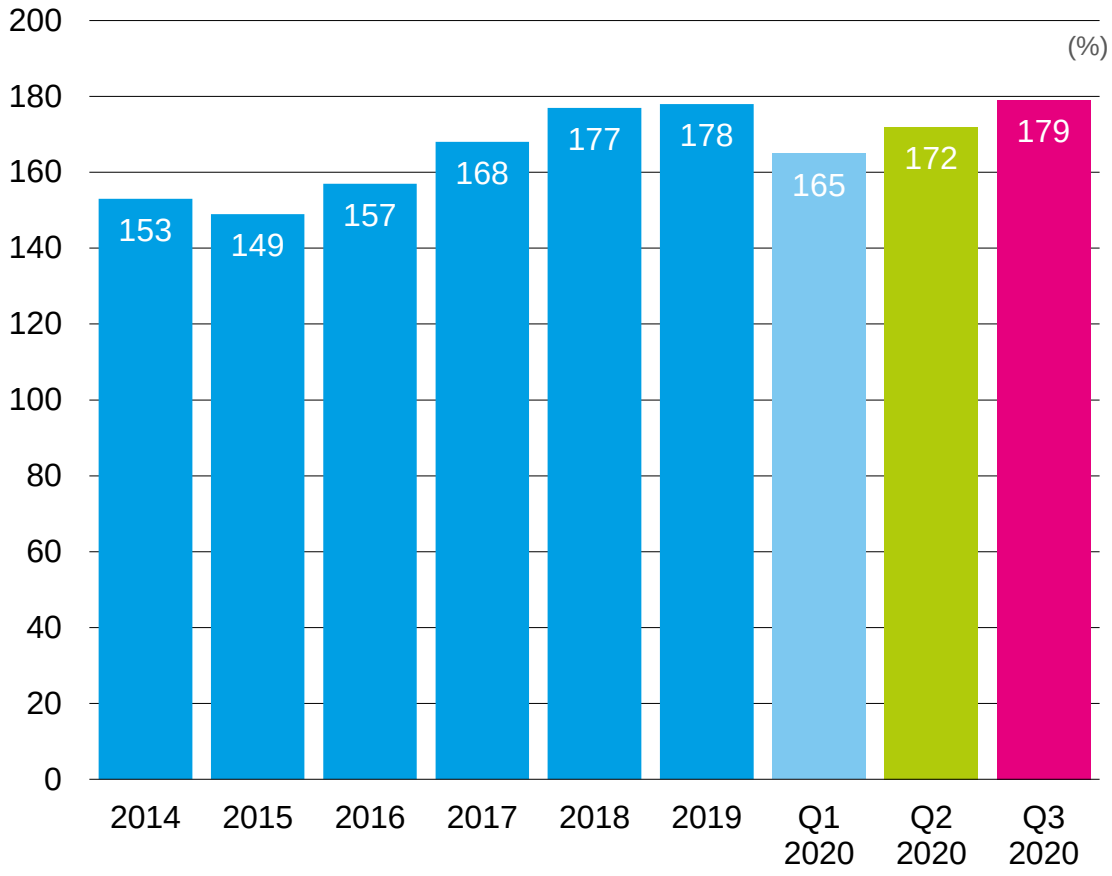
Folksam

Finansiell styrka

Solvensgrad Folksam Liv



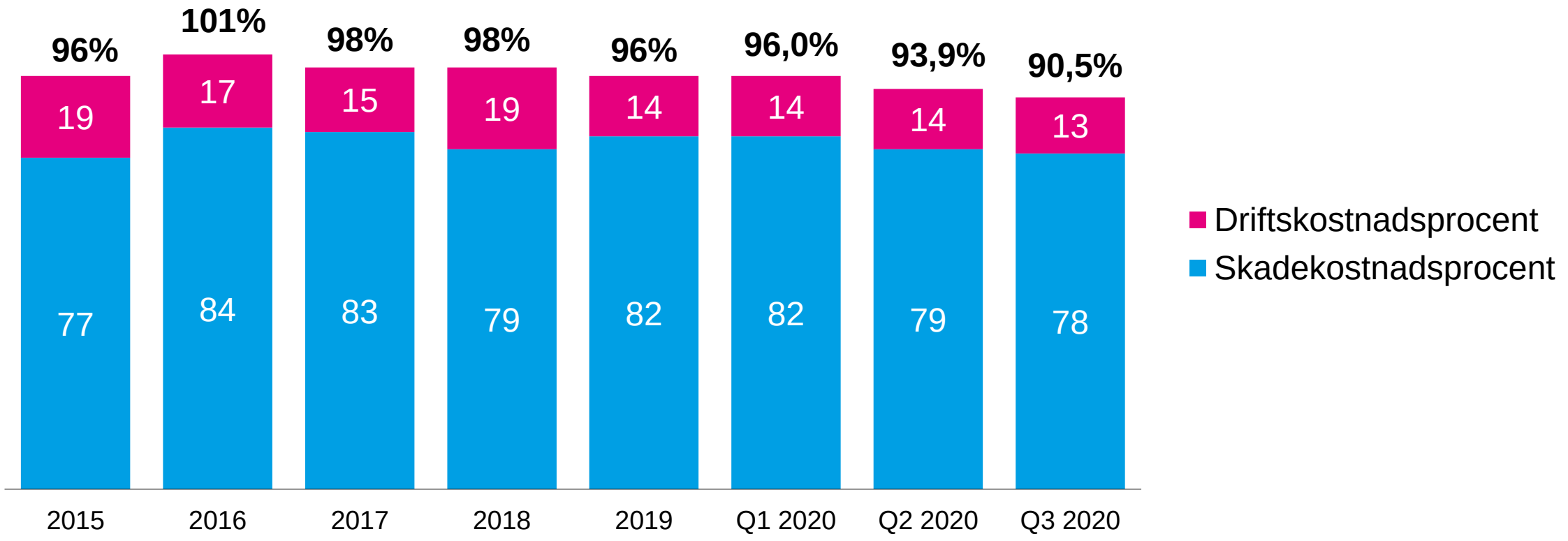
Konsolideringsgrad Folksam Sak



Folksam

Totalkostnadsprocent Folksam Sak

Moderbolaget



Folksam

Totalavkastning per bolag

Procent, %	jan-sep 2020	jan-jun 2020	jan-mar 2020	2019	2018	2017
Folksam Liv (moderbolag)	2,5	-0,4	-5,0	10,4	1,5	4,2
KPA Pensionsförsäkring	2,3	-0,6	-5,8	11,2	0,5	4,6
Folksam Sak (moderbolag)	1,4	-0,2	-2,4	3,0	4,1	3,4

Hållbarhet

Kampen mot coronaviruset

Bäst i branschen på jämställdhet

Kvartalsvis redovisning av hållbarhetsdata;

- Koldioxidutsläpp i egen verksamhet
- Koldioxidavtryck i aktieplaceringar
- Energianvändning i fastigheter

Folksam

Hållbarhet - kvartalssiffror för tredje kvartalet 2020

Klimatindikator	TCFD –indikator-namn	jul-sep 2020	2019	2018
CO2e egen verksamhet*		149,3	1 676	2 022
kWh/kvm fastigheter**		103,6	108,4	109
CO2e/Mkr***	Weighted Average	6,8	7,7	10,6

*Koldioxidutsläpp i egen verksamhet
**Energianvändning i fastigheter
***Koldioxidavtryck i aktieplaceringar

Folksam

Folksam Liv – utmaningar och möjligheter

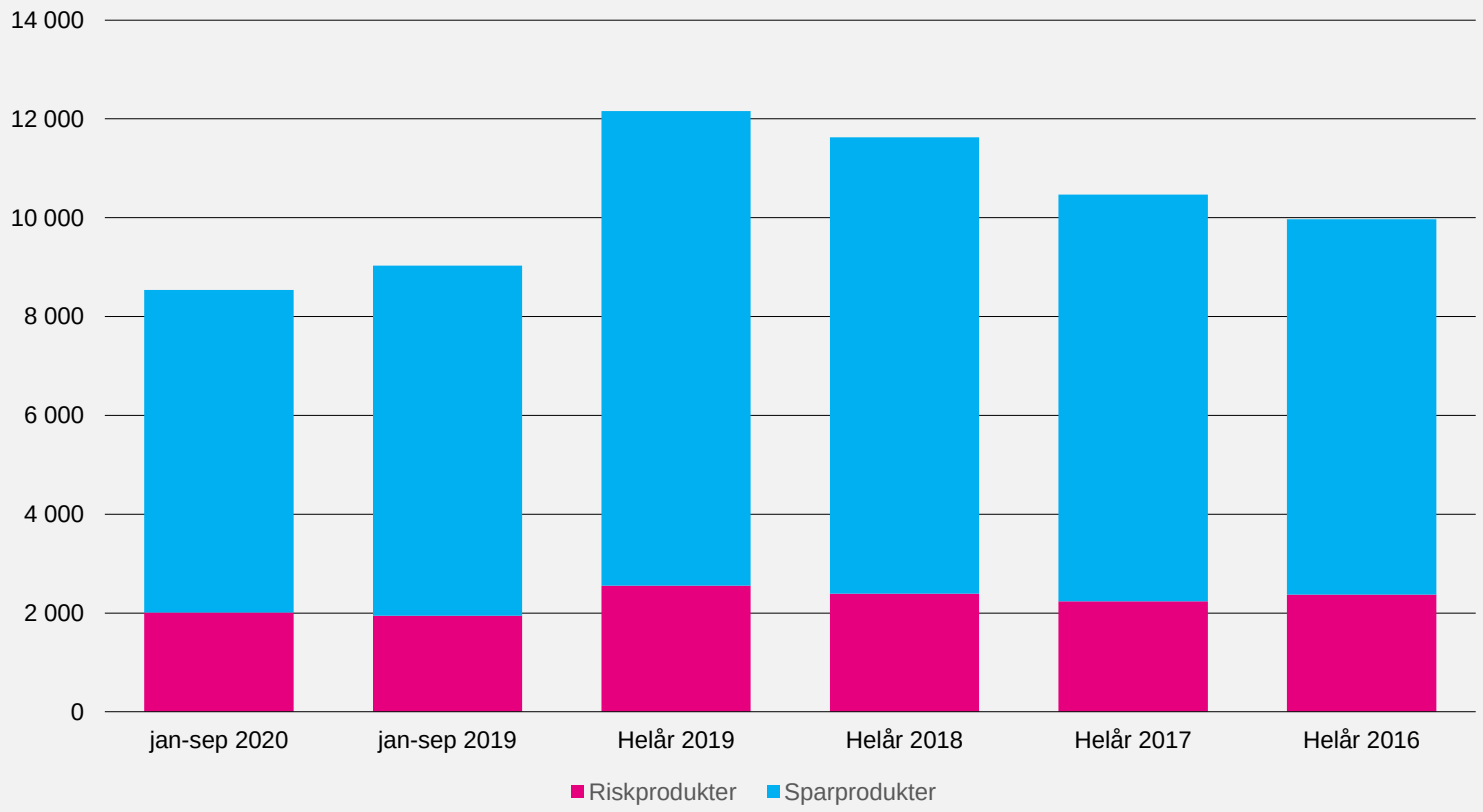
januari – september 2020

Olof Dahlbeck
Chef individuell affär Folksam Liv

Folksam Liv
Q3 2020

- IK balansen har generellt förbättras i bolaget – drivet både av ökade intäkter och minskade kostnader
- Solvensgrad har återhämtat sig och ligger nu nästan på samma nivåer som innan covid19
- Foras flyttstopp som pågått från maj har påverkat ”kryss”-affären
- Försäljningen är åter tillbaka på målnivå, efter en nedgång främst orsakad av pandemin
- Folksam Liv är väl positionerat med bra erbjudande inom tjänstepension och pensionssparande, vi ser att tjänstepensionen kommer bli alltmer viktigt för att få en trygg ålderdom

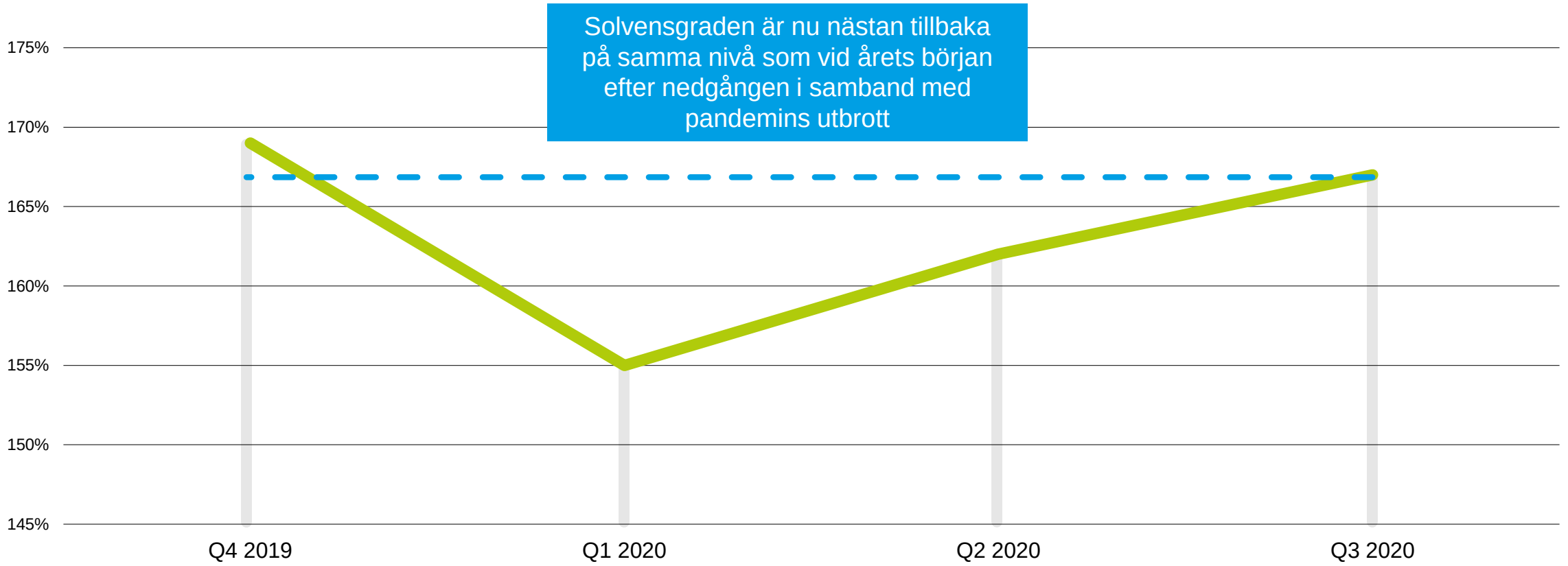
Premieutvecklingen i Folksam Liv



- Folksam Liv har endast tappat 500 miljoner kronor i premier från en nivå på 9 miljarder till 8,5 miljarder, trots pandemin
- Mixen av både engångs- och månadsinsättningar är en framgångsfaktor

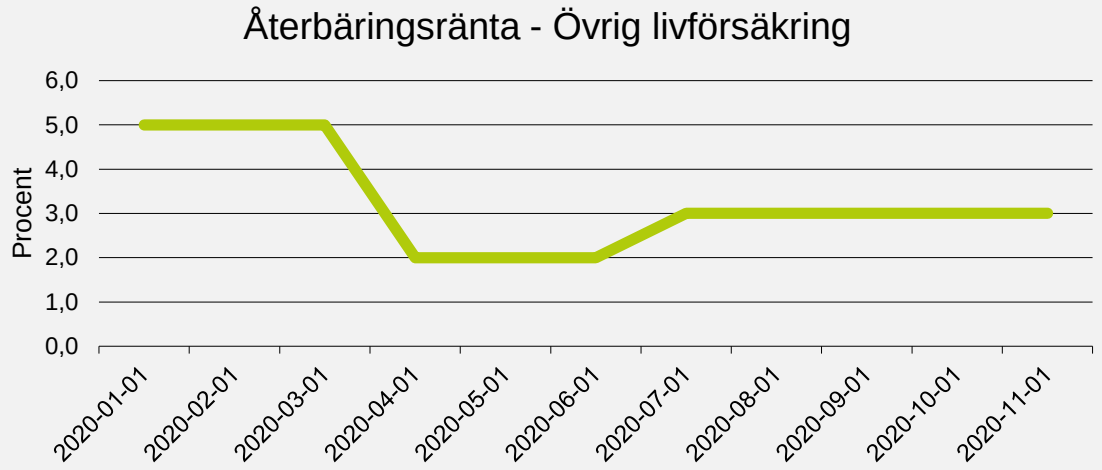
Folksam

Solvensgrad



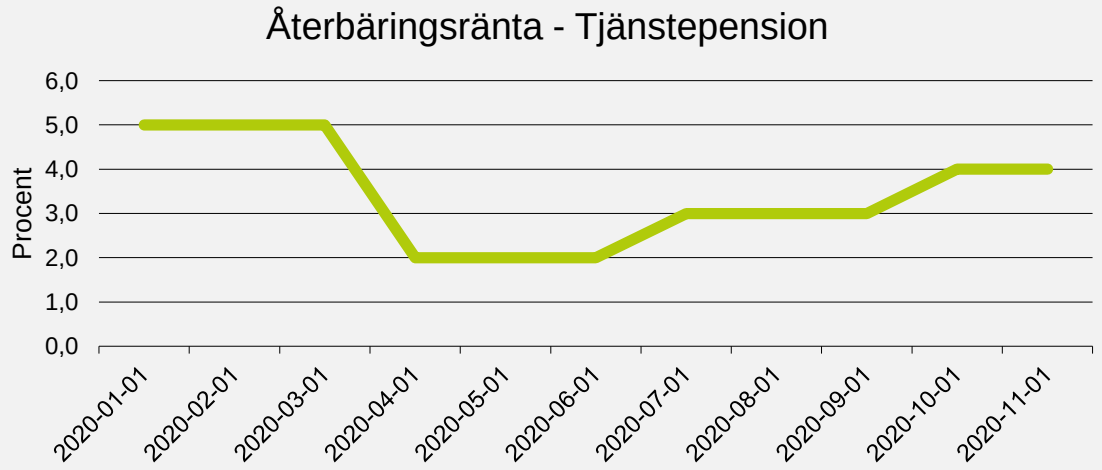
Folksam

Återbäringsränta under 2020



Genomsnittlig återbäringsränta under en 5-årsperiod (2015-2019)

- 6,9 % Tjänstepensionsverksamhet
- 5,8 % Övrig livförsäkringsverksamhet



- Återbäringsräntan sänktes från 5 % till 2 % i samband med pandemins utbrott i Sverige
- Redan per den 1 juli höjde Folksam Liv återbäringsräntan igen till 3 %
- Från den 1 oktober höjdes återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten med ytterligare en procentenhet, till 4 %

Folksam

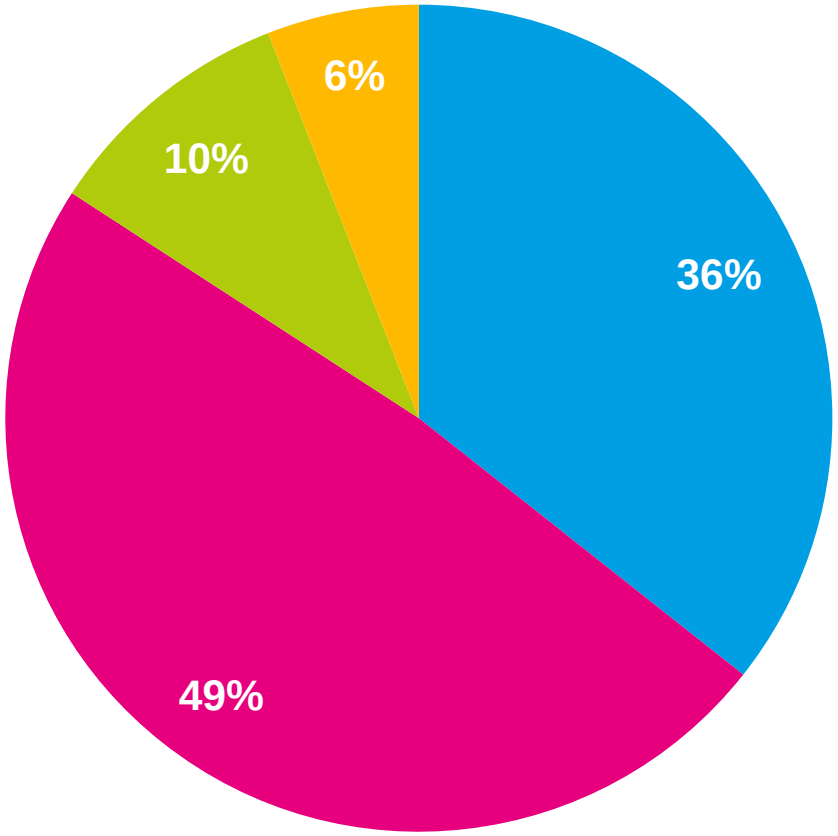
Förändringar i konsolideringspolicyn

Från den 31 oktober har Folksam Liv en uppdaterad policy för beräkning av kollektiv konsolidering för premiebestämd försäkring

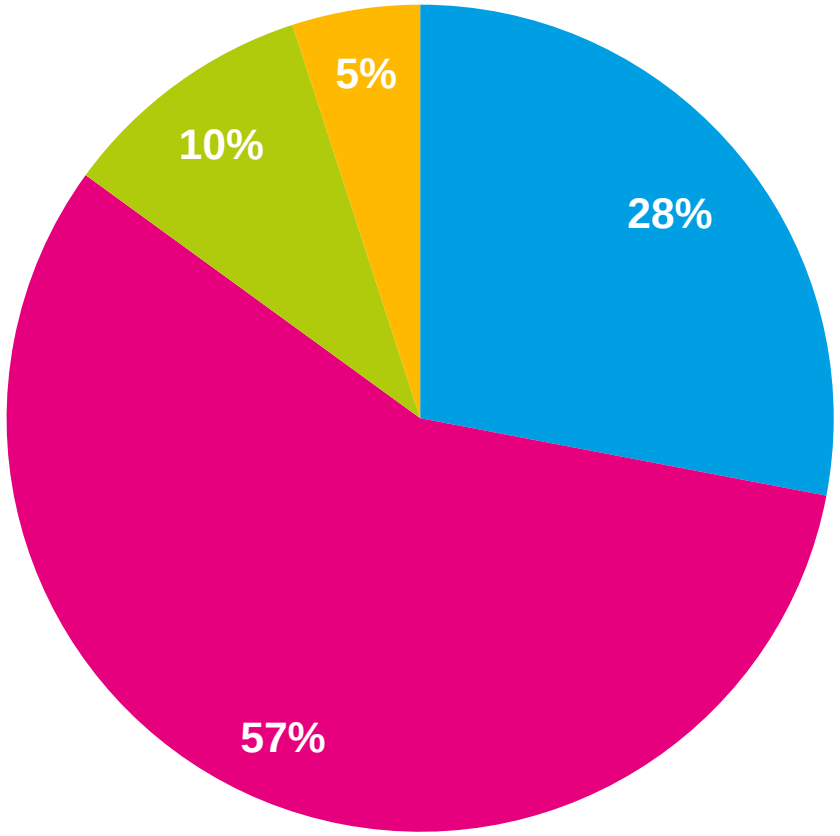
- Den justerade metoden speglar bättre våra åtaganden mot kunden då vi inför en marknadsvärdering av garantierna
- Den kollektiva konsolideringsgraden beskriver relationen mellan värdet på de förvaltade tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital
- Den kollektiva konsolideringen ska ligga mellan 100 och 120 procent. Målnivån för den kollektiva konsolideringen är 112 procent.
- Folksam Liv har idag en stark kollektiv konsolidering på 119 procent för såväl tjänstepension som övrig livförsäkring

Tillgångsportföljer per den 30 september 2020

Tjänstepension

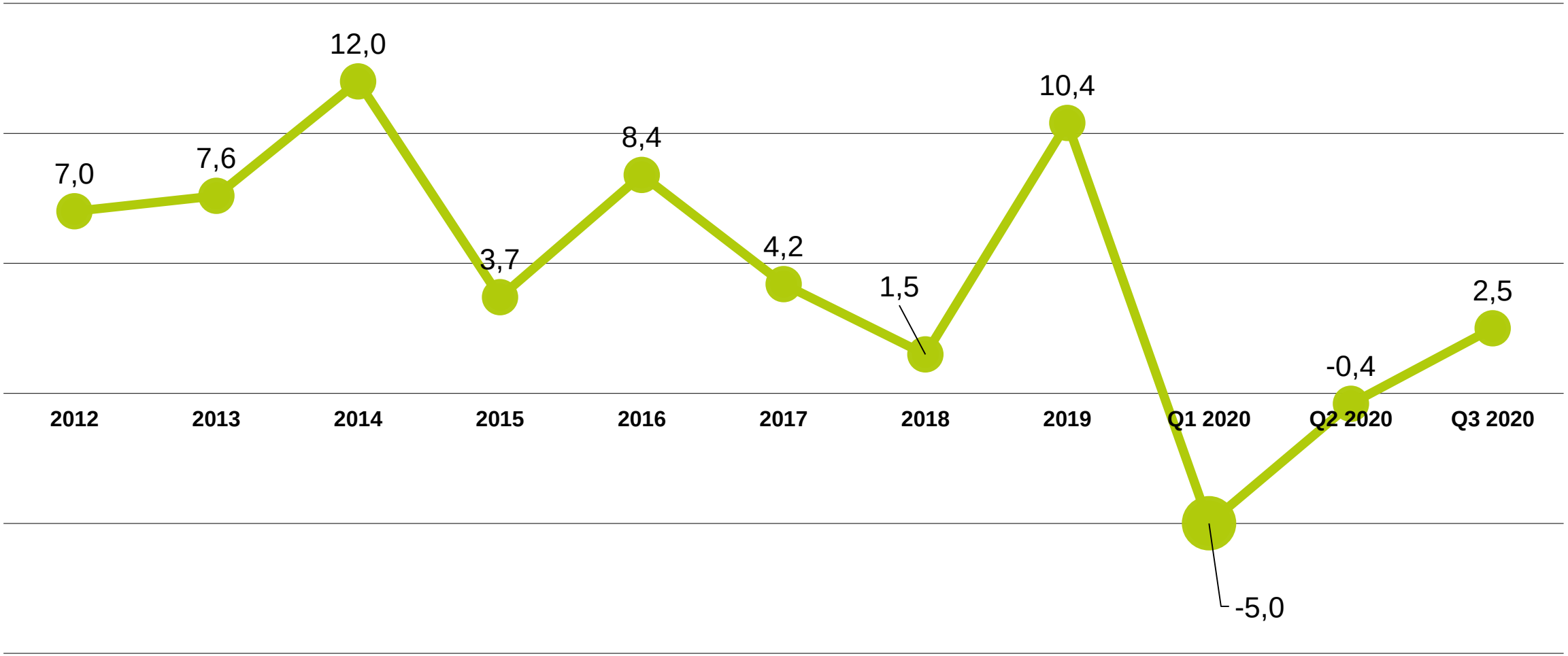


Övrig livförsäkring



Folksam

Totalavkastning Folksam Liv, procent



Folksam

Viktiga frågor

Det behövs ett incitament för att stimulera privat pensionssparande. I de undersökningar vi har gjort kring hur svenskar sparar ser vi att det skulle öka det privata långsiktiga sparandet.

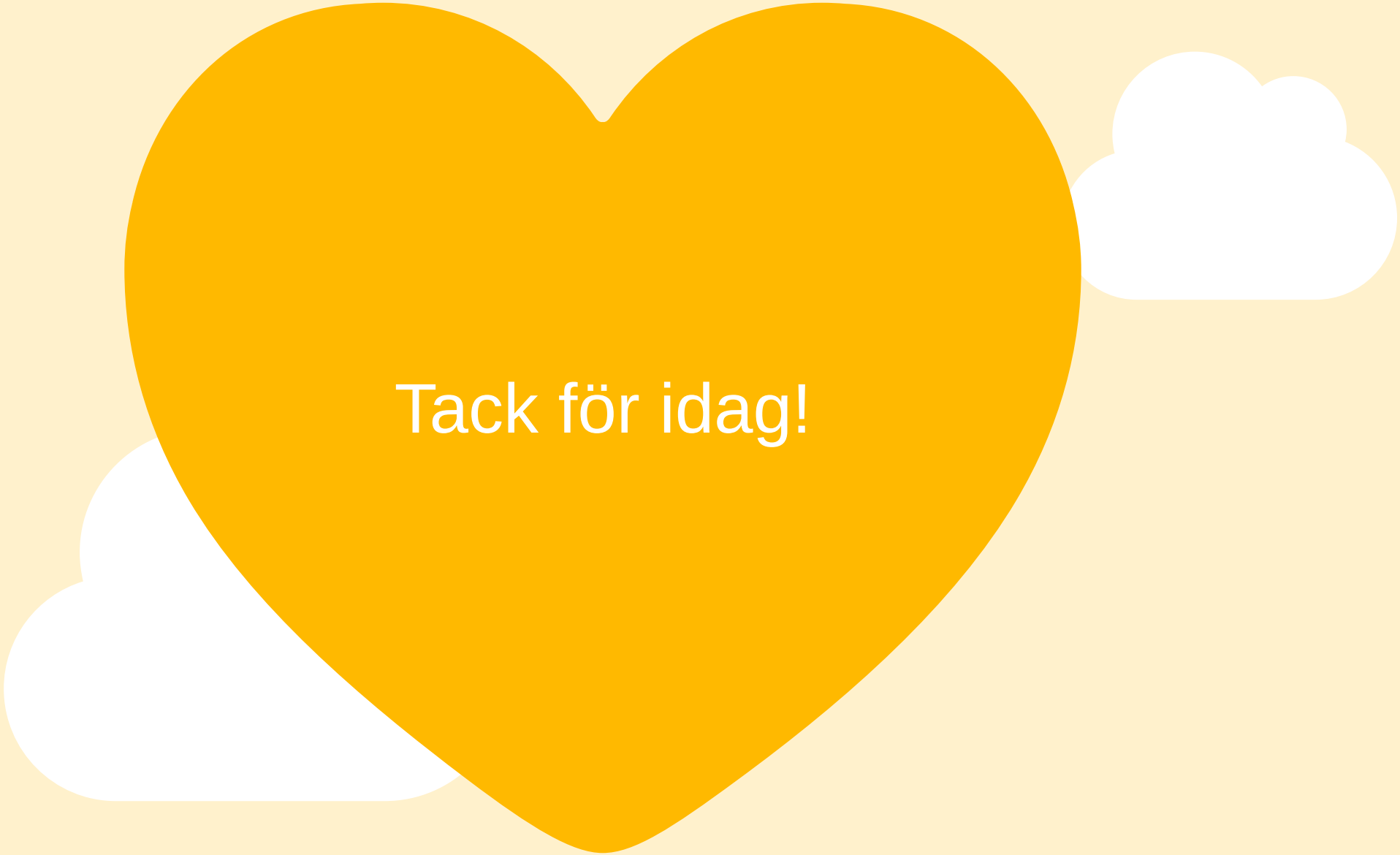
En central och viktig fråga är vilka verksamheter som ska anpassas till den nya tjänstepensionsregleringen och hur den framtida bolagsstrukturen i Folksam Liv-gruppen kommer att se ut från den 1 januari 2023

- KPA Liv har lämnat in ansökan till FI om att omvandlas till tjänstepensionsföretag från den 1 januari 2021
- Analyser pågår inom övriga verksamheter i Folksam Liv-gruppen

Utmaningar

- Det låga ränteläget i Sverige och omvärlden
- Från 2021 gäller nya regler för vilka flyttavgifter pensionsbolag får ta ut
- Transparensen och prispressen fortsätter inom hela branschen
- Pensionsfrågan är ”hetare” än på länge
- Effektivisering och digitalisering av arbetsprocesser
- Alla etablerade bolag har en utmaning i att integrera ny teknik med befintliga IT-system

Folksam



Folksam