



# Delårsöversikt

Januari – september 2020

Folksamgruppen

2020



**Folksam**

# Översikt: Folksamgruppen

| Folksamgruppen totalt  | Jan – sep 2020 | Jan – sep 2019 | 2019    | 2018    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Folksam kundindex (FKI), % <sup>7)</sup>                               | 74             | 74             | 75      | 75      |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>   | 44 605         | 44 616         | 55 543  | 53 812  |
| Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr <sup>2) 3) 4)</sup>         | 474 296        | 447 297        | 454 536 | 404 059 |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr <sup>3) 4) 5)</sup> | 184 846        | 167 051        | 175 826 | 137 076 |
| Antal heltidstjänster <sup>6)</sup>                                    | 3 495          | 3 625          | 3 891   | 3 771   |

- <sup>1)</sup> Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.  
<sup>2)</sup> Konsumentkooperationens pensionsstiftelse ingår ej.  
<sup>3)</sup> Avser vid periodens slut.

- <sup>4)</sup> Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.  
<sup>5)</sup> Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.  
<sup>6)</sup> Baseras på betald tid under perioden.  
<sup>7)</sup> I FKI-mätetalet ingår privat- och individmarknad, inte partner och företag.

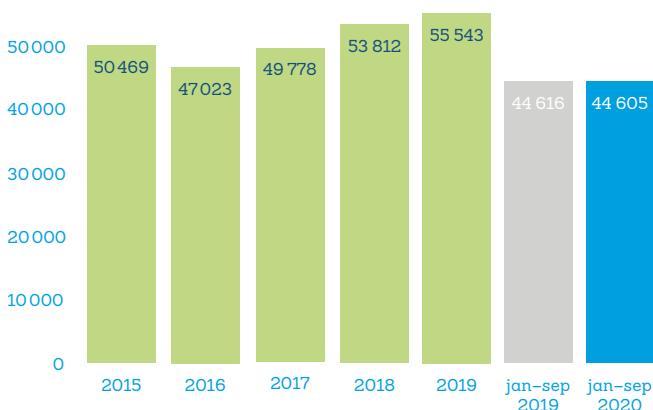
## Folksamgruppens förvaltrade kapital, 30 sep 2020



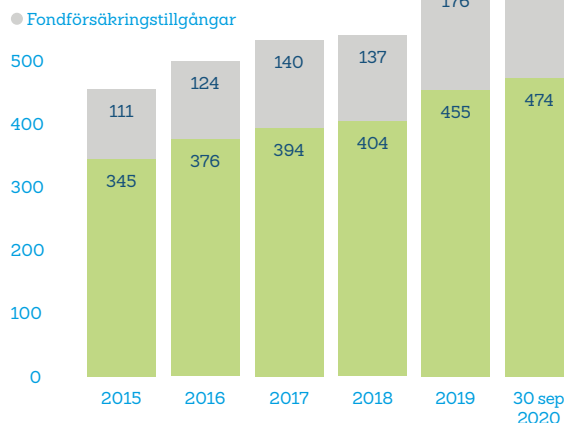
## Förvaltad kapital och fondförsäkringstillgångar

Per den 30 sep 2020 förvaltrade Folksamgruppen 474 296 (447 297) miljoner kronor. Fondförsäkringstillgångarna uppgick till 184 846 (167 051) miljoner kronor. Folksam Livs avkastning uppgick till 2,5 (8,7) procent och KPA Pensionsförsäkrings avkastning 2,3 (9,6) procent.

## Total premievoly, Mkr



## Folksamgruppens förvaltrade kapital och fondförsäkringstillgångar, mkr





# Stark kapitalavkastning i utmanande tid

Under det tredje kvartalet har Folksamgruppen stärkt sin finansiella ställning ytterligare. Trots oro för effekterna av en andra våg av coronapandemin har börserna gått starkt under perioden.

## Coronaomstarten – unikt tillfälle för klimatet

Coronaomstarten innebär ett unikt tillfälle för att höja tempot i arbetet för att rädda klimatet. Folksamgruppen har antagit mål för att nå nettonollutsläpp och det är tydligt att Coronaomstarten behövs för att snabba upp resan mot detta mål. Förändringarna kan ge oss draghjälp i arbetet med att våra kunders pensioner ska bidra till ett mer hållbart samhälle.

## Kvartalsredovisning av hållbarhetsdata

Folksamgruppen började kvartalsredovisa direkta och indirekta koldioxidutsläpp med start i första kvartalet 2020. Målet är att skapa en ökad transparens och ett större fokus på klimatrelaterade risker och möjligheter inom både vår och andra branscher.

Vi ser utvecklingen som en förutsättning för att göra långsiktiga och hållbara investeringar, bedriva en resurseffektiv verksamhet och i praktiken nå målet om nettonollutsläpp 2030 i egen verksamhet och 2050 i våra placeringsportföljer.

## Vikten av privat sparande

Coronapandemins effekter har tydliggjort att ett privat långsiktigt sparande är viktigt för den personliga tryggheten. Det gäller även det privata pensionssparandet, som för många är helt nödvändigt. Enligt Pensionsmyndigheten behöver 20 procent pensionsspara privat. Staten bör ta ett större ansvar i att stimulera till privat pensionssparande för låg- och medelinkomsttagare. Vi i försäkringsbranschen har framfört ett matchningsförslag som kan vara en väg att nå dit.

## Liv och Sak

Den totala premievolymen var oförändrad jämfört med samma period föregående år och uppgick till 44,6 miljarder kronor.

Premierna i livbolagen minskade – trots coronapandemin – med endast 1,3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras av lägre försäljning inom sparandeprodukterna individuell tjänstepension och individuell övrig livförsäkring vilket främst förklaras av att coronapandemin begränsat möjligheterna till personlig rådgivning. Den något svagare försäljningen kompenseras i resultatet av en positiv utveckling inom kapitalförvaltningen. Under tredje kvartalet har återköpen stabiliserats på nivåer i linje med samma period föregående år. Det tekniska resultatet i Folksam Liv moderbolag är positivt och solvensgraden ökar till 167.



Folksam saksförsäkringsaffär har visa sin styrka även under tredje kvartalet. En fortsatt ökad facklig anslutning har inneburit ökad tillströmning av kunder inom grupp-försäkring. Effekterna av de låga skadekostnaderna inom Hem- och Motorförsäkring under andra kvartalet syns fortfarande i Folksam Sak, som har en totalkostnadsprocent på rekordlåga 90,5 procent. Detta är i huvudsak en effekt av coronapandemin, med lägre skadekostnader än normalt. Tack vare ökade premier och låga skadekostnader är det tekniska resultatet i Folksam Sak fortsatt positivt och konsolideringsgraden uppgår till starka 179 procent.

## Stark kapitalavkastning

Folksamgruppens förvaldade kapital uppgick till 474 miljarder kronor, en ökning med 6 procent eller knappt 27 miljarder kronor, relativt samma period föregående år. Ökningen i förvaltad kapital beror i huvudsak på börsuppgången under andra och tredje kvartalet. Totalavkastningen i Folksam Liv uppgick under perioden till 2,5 procent och i KPA Pensionsförsäkring till 2,3 procent vilket är en fortsatt tydlig förbättring sedan i juni.

### **Driftskostnader**

Hela Folksamgruppen arbetar fortsatt med att minska driftskostnaderna och kostnaderna för konsulter har minskat kraftigt jämfört med samma period förra året. Mycket arbete är genomfört men det finns också en hel del som kvarstår för att vi ska nå en nivå som säkrar långsiktig konkurrenskraft inom alla Folksambolag.

### **Förändringar i organisationen**

Jag är glad att under kvartalet ha kunnat rekrytera Linn Edström Larsson till ny CFO för Folksamgruppen. Linn har varit tillförordnad CFO under drygt ett halvår och är en mycket uppskattad ledare och medlem i koncernledningen.

Jag har även haft glädjen att meddela att Camilla Larsson utsetts till KPA AB:s och KPA Pensionsförsäkrings AB:s nya vd. Hon efterträder Britta Burreau som lämnar KPA Pension för att bli vd för Almi Företagspartner. Camilla Larsson kommer närmast från AMF och tillträder sitt uppdrag på KPA Pension i april 2021.

Båda dessa rekryteringar är viktiga delar i arbetet med att stärka ledarskapet för framtiden.

### **Ylva Wessén**

Vd och koncernchef

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet (jul-sep)

### Folksam höjde återbäringsräntan

Från och med den 1 juli höjde Folksam Liv återbäringsräntan för både tjänstepension och övrig livförsäkring, från nuvarande 2 procent till 3 procent.

### Folksam förvärvade äldreboende i Helsingborg

Folksam förvärvade en nybyggd fastighet i Helsingborg som innehåller ett äldreboende med plats för 60 boende. Hyresgäst och operatör är Vardaga. Säljare och utvecklare är Skanska. Det underliggande fastighetsvärdet i affären är 202 miljoner kronor.

### KPA Pension förvärvade bostäder i Skåne

KPA Pension, som är en del av Folksamgruppen, förvärvade fem fastighetsprojekt omfattande cirka 600 lägenheter om 37 600 kvadratmeter som uppförs av Skanska.

### Folksamgruppen investerade 10 miljarder i fastighetskreditfond

Folksamgruppen investerade 10 miljarder kronor i fastighetskreditfonden Brunswick Real Estate Capital III (BREC III). Det är Folksams enskilt största investering någonsin.

### Folksam medinvesterar i statens första gröna obligation

Folksam investerade 474 miljoner kronor i statens första gröna obligation som ska bidra till Sveriges miljö- och klimatmål genom klimatinvesteringar, järnvägsunderhåll och genom att skydda värdefull natur.

### Linn Edström Larsson – Folksamgruppens nya CFO

Linn Edström Larsson har utsetts till Folksams nya chef Ekonomi och finans. Hon har sedan den 1 mars 2020 varit tillförordnad CFO efter att Jesper Andersson lämnade Folksam för att, i december, tillträda en tjänst som vd för Lof (Landstingens Ömsesidiga Försäkringsbolag).

### Saco Folksam Försäkring införlivas i Folksam Sak

Styrelsen för Folksam Sak har beslutat om att införliva Saco Folksam Försäkring i Folksam Sak.

### Folksam höjde återbäringsräntan till 4 procent

Från och med den 1 oktober höjde Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepension från 3 procent till 4 procent. Övrig livförsäkring lämnades oförändrad på 3 procent.

## Efter kvartalets utgång

### Folksam höjde återbäringsräntan till 4 procent

Från och med den 1 oktober höjde Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepension från 3 procent till 4 procent. Övrig livförsäkring lämnades oförändrad på 3 procent.

### Camilla Larsson – ny vd för KPA Pension

Camilla Larsson har utsetts till KPA ABs och KPA Pensionsförsäkrings ABs nya vd. Hon efterträder Britta Bureau som lämnar KPA Pension för att bli vd för Almi Företagspartner.

### Folksam Liv betalade ut 286 miljoner i återbärning

I oktober började Folksam Liv skicka ut återbäringsbesked till 600 000 kunder. Totalt utbetalas nära 286 miljoner kronor.

### Folksam Liv förändrade policyn för kollektiv konsolidering

Konsolideringspolicyn är basen i Folksams överskottshantering för det traditionella försäkringssparandet. En ändamålsenlig konsolideringspolicy borgar för en rättvis överskottshantering och Folksam gör detta för att säkerställa rättvisa mellan kundgrupper. Den nya policyn gäller från den 31 oktober.

### Folksam anmälde delning av personuppgifter till Datainspektionen

Folksam har vid en intern kontroll upptäckt att uppskattningsvis en miljon personers personuppgifter, varav vissa är att betrakta som känsliga, har delats med digitala samarbetspartner. Folksam har stoppat denna delning, begärt att uppgifterna raderas hos partnerföretagen och anmält det inträffade till Datainspektionen.

# Fokusområden

Folksamgruppens strategiska fokus framåt handlar om:

- att utveckla **starka samarbeten** med kunder och partner,
- satsa på ännu **bättre kundupplevelse**, där den digitala kundupplevelsen är en viktig del. Det ska vara enkelt att vara kund hos Folksam.
- fortsätta att **sänka driftkostnaderna** för att öka konkurrenskraften och skapa ökad kundnytta genom erbjudanden
- en **högre förändringstakt** som innebär att vi provar olika nya arbetssätt, till exempel att arbeta mer agilt
- fortsätta att ha **fokus på hållbarhet**.

## Starka samarbeten

Starka samarbeten är grunden för Folksamgruppens affär. Flera av Folksamgruppens partner, både fackförbund och förmedlare står inför stora förändringar. För att kunna skapa mervärde för dem krävs lyhördhet och anpassningsförmåga utifrån nya behov med slutkundens eller fackmedlemmens bästa för ögonen.

Det är viktigt att förmedlarens arbete fungerar bra samtidigt som slutkunden får en bra rådgivning och individuell lösning. Bland annat prioriterar Folksamgruppen att skapa attraktiva erbjudanden, finslipa i administration och support för att underlätta och effektivisera vardagen.

## Bättre kundupplevelse genom digitalisering

Även om många försäkringslösningar sker via en grupp ska individen själv kunna se sitt eget personliga försäkringskydd.

Folksamgruppen ska alltid vara tillgänglig för sina kunder. Den information och självservice som kunden behöver finns tillgänglig digitalt. En bekymmersfri, personlig och enkel kundupplevelse. Som kund ska man alltid kunna förstå vad försäkringen täcker och kunna följa sitt ärende digitalt. Det ska vara enkelt att vara kund hos Folksam.

Folksamgruppen arbetar vidare med att implementera det nya risksystemet som ska ersätta flera äldre IT-system. Den nya riskplattformen möjliggör bland annat snabbare tjänstutveckling.

Även det digitala kundmötet och den mobila versionen av Mina Sidor utvecklas.

## Lägre driftskostnader

Folksamns affärsidé är att vara kundernas försäkringsbolag som erbjuder försäkringar, pension och långsiktigt sparande för de många. Folksamgruppen behöver fortsätta arbetet att sänka driftkostnaderna för att öka konkurrenskraften och skapa kundnytta genom attraktiva erbjudanden.

## Högre förändringstakt

Framtidens utmaningar kräver en högre förändringstakt – det handlar om att:

- nå den fulla potentialen hos varje medarbetare
- effektivisera möten genom kultur och styrning
- jobba smartare till exempel genom att arbeta tvärfunktionellt utifrån kundbehov
- testa nya arbetssätt, till exempel att arbeta mer agilt
- satsa på ett coachande ledarskap och medarbetarskap

Det ställer stora krav på både ledare och medarbetare och innebär också en spännande förändringsresa när Folksamgruppen formar framtidens försäkrings- och sparandebolag.

Coronapandemin har lett till en snabb digital omställning. Analys av de nya arbetssätt, processer och rutiner som det gett upphov pågår så att vi drar lärdomar och implementerar och permanentar vissa nya arbetssätt.

## Fokus på hållbarhet

### Stor fokus på Sustainable Finance

Folksamgruppen fortsätter arbetet med att anpassa sig till Sustainable Finance. EU-kommissionens handlingsplan för hållbara finanser. Handlingsplanen innehåller tio olika åtgärder och har tre övergripande mål:

- Ställa om finansiella flöden i mer hållbar riktning
- Integrera hållbarhet i riskhanteringen
- Främja transparens och långsiktighet i ekonomin

Folksamgruppen har arbetat långsiktigt med redan innan EU:s handlingsplan men dessa frågor kommer nu tydligare krav särskilt kopplat till två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). Handlingsplanen har en implementeringsperiod som startar 2021 och förväntas pågå flera år.

### Ny utbildning kring hållbarhet för KPA:s medarbetare

KPA:s vision är att vara ledande inom hållbarhet. Det ställer höga krav på hållbarhetsarbetet och kommunikationen till kunder och andra intressenter. Det är viktigt för alla medarbetare, KPA-organisationen och inom gemensamma funktioner – att ha en god inblick i hur KPA arbetar med hållbarhet i kapitalförvaltningen. Målet är att alla medarbetare ska ha gått utbildningen senast den 31 december.

### Folksam fortsatt ledande inom gröna obligationer

Under kvartalet befäste Folksamgruppen sin position som en av Sveriges ledande investerare i gröna obligationer. I september investerades 474 miljoner kronor i den första gröna obligationen utgiven av svenska staten, där kapitalet ska bidra till Sveriges miljö- och klimatmål genom klimatinvesteringar, järnvägsunderhåll och genom att skydda värdefull natur. Hittills har Folksamgruppen totalt investerat över 30 miljarder kronor i gröna obligationer.

### Folksam tar ställning på bolagsstämmor

Folksamgruppen har hittills i år röstat på 40 svenska årsstämmor och har för avsikt att rösta på samtliga extrastämmor under hösten. Under året har detta skett via ombud och poströstning, eftersom Coronapandemin gjort att stämmorna i stor utsträckning inte kunnat arrangeras fysiskt. Vi har även tagit ställning i frågan kring vinstutdelningar, där vi beslutat att rösta emot eventuella utdelningsförslag i de fall bolaget samtidigt har sökt och tagit emot statligt krisstöd.

### Folksam i projekt för att minska klimatavtrycket i stål- och cementbranschen

Folksamgruppen fortsatte arbetet inom Climate Transition, ett internationellt påverkansprojekt som syftar till att minska klimatavtrycket i stål- och cementbranschen. Under kvartalet hölls ett digitalt rundabordssamtal med flera av världens ledande stål- och cementbolag, där det bland annat diskuterades hur bolagen kan ta en större roll i den branschens

nödvändiga klimatomställning. Sedan projektet inleddes för snart två år sedan märks en ökad prioritet för klimatfrågan bland bolagen, bland annat genom ökad rapportering samt exempel på nya tekniska innovationer.

### Uppdaterad uppförandekod höjer ribban för Folksams leverantörer

Under september månad antogs Folksams nya uppförandekod för leverantörer. Koden har genomgått en större revision under 2020. Syftet med uppdateringen är skärpa kraven som Folksam ställer på sina leverantörer och tydliggöra för beslutsfattare, som beställare och styrgrupper samt leverantörerna, vilka krav som leverantörerna ska utvärderas på. Uppförandekoden bygger fortsatt på internationella konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorrupsionsförfordningar men de faktiska kraven har konkretiserats och kompletterats. Den nya uppförandekoden för leverantörer gäller Folksam Sak, Folksam Liv samt samtliga dotterbolag.

### Folksam Fondförsäkring lanserar klimatvänliga fonder

Folksam Fondförsäkring har sedan länge hållbarhet i fokus vid val av fonder. Nu lanseras ett nytt koncept med fondportföljer som exkluderar fossila investeringar. Fonderna är paketerade i tre olika versioner utifrån risknivå.

Folksam fondförsäkring har inga egna fonder utan en fondplattform med externa fonder, i ett guidat utbud. Alla fonder i det guideade utbudet är hundra procent hållbara utifrån Folksams egna kriterier. För att kunna erbjudas i de klimatvänliga fondportföljerna måste fonderna dessutom utesluta investeringar i fossila bränslen i form av olja, gas och kol. Genom att vi paketerat klimatvänliga fonder utifrån låg, mellan och hög risknivå kan våra kunder enklare göra hållbara val.

| Klimatindikator   | TCFD indikatornamn | TCFD           | 2019  | 2018 |
|---|--------------------|----------------|-------|------|
|   |                    | jul - sep 2020 |       |      |
| Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>                       |                    | 149,4          | 1676  | 2022 |
| Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)  |                    | 103,6          | 108,4 | 109  |
| Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup> | Weighted Average   | 6,8            | 7,7   | 10,6 |

<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis. För mer information om beräkningar och Carbon Law, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2019.

<sup>2)</sup> Nyckeltalen visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Observera att måttet inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan. Beräkningarna är inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp. Beräkningen av aktieportföljen är baserad på senast tillgängliga data från MSCI och omfattar utsläpp motsvarande scope 1 och 2 enligt Greenhouse Gas (GHG) Protocol. Utsläppen av växthusgaser mäts i koldioxidekvivalenter (CO<sub>2</sub>e) vilket gör det möjligt att mäta olika växthusgaser på samma sätt. Mätningen omfattar alla noterade svenska och utländska bolag i aktieportföljen per 31 december 2019. Beräkning grundas på data i USD vilket påverkar redovisade resultat i SEK. För mer information, se [folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning](https://www.folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning) Års- och hållbarhetsrapport 2019.

## Folksamgruppens kommentarer om lagar och regelverk

### Åtgärder för att hantera coronakrisen och accelerera resan mot nettonollutsläpp

Effekterna av coronakrisen har slagit hårt mot människor såväl som ekonomin. Sverige och EU behöver rädda ekonomin och snabba upp klimatomställningen i coronaomstarten. Då kan pensionsmiljarderna och svenskarnas pensioner bidra mer effektivt på resan mot nettonollutsläpp. Folksamgruppen har i möten, media och på seminarier lyft viktiga åtgärder för en bra coronaomstart t.ex. att en ökad andel av omstartsbudgeten går till klimatomställning, att klimatvillkor införs för offentliga investeringar och stöd till företag nationellt och inom EU, samt att EU höjer sitt 2030-klimatmål. För att Folksamgruppen ska klara det egna nettonollmålet till år 2050 har vi i media framfört att vi vill att alla noterade företag antar nettonollmål samt rapporterar om sitt arbete samt att TCFD-ramverket är en bra utgångspunkt för bolag som vill fånga finansiella risker och möjligheter kopplade till 1,5-gradersmålet. För att föregå med gott exempel har Folksamgruppen börjat rapportera våra klimat- och hållbarhetsdata på kvartalsbasis.

### Skatt på tjänstepensioner och tjänstepensionsregleringen

Folksamgruppen har i brev till regeringen och finansminister Magdalena Andersson framfört förslag på hur skattereglererna ska ändras för att åstadkomma konkurrensneutralitet vid ombildning till tjänstepensionsbolag samt att undanröja omotiverade skatteeffekter. Den föreslagna justeringen innebär att även kundägda pensionsbolag ska kunna göra delbeståndsoverlåtelser med skattemässig kontinuitet för att renodla tjänstepensionsverksamheten inför en omvandling till tjänstepensionsföretag. Folksam har fått en inbjudan till Finansdepartementet för att diskutera frågan vidare under hösten.

Bakgrund: En ny lag om tjänstepensioner antogs i november som syftar till att anpassa regelverken för behov på marknaden. Riksdagen gav regeringen i uppdrag att förbättra tjänstepensionsregleringen. För att passa in verksamheten i nya tjänstepensionslagen behöver pensionsspararnas kapital flyttas inom koncernen så att tjänstepensionsverksamhet och annan verksamhet inte ligger i samma bolag. När pensionskapital, som aktier, fastigheter och sammanhängande vinster, flyttas kan det uppstå skatteeffekter.

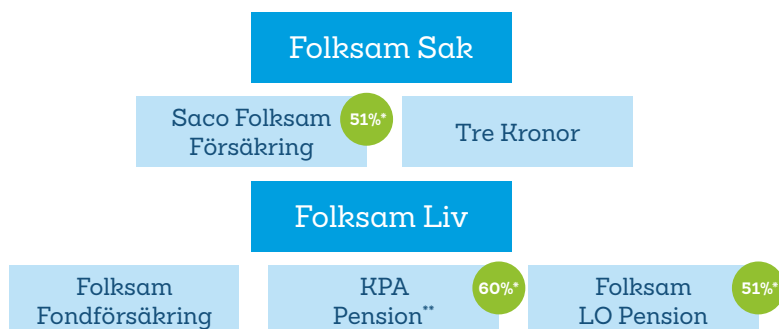
### Flyttavgifter för fondförsäkringar

Regeringen har lämnat en proposition till riksdagen med förslag på ett avgiftstak vid återköp och flytt av fond- och depåförsäkringar. Förslaget överensstämmer i huvudsak med den promemoria som regeringen presenterade i våras och lagrådsremissen från tidigare i höstas. Förslaget innebär att försäkringsföretagen inte kommer kunna ta avgifter för tidigare anskaffningskostnader, som ofta gäller genomförd rådgivning. Förslaget ska även gälla retroaktivt. Det nya avgiftstaket föreslås gälla från 1 april 2021. Riksdagens beslut väntas i början av december.

Folksamgruppen har deltagit i Svensk Försäkrings remissarbete och därigenom framfört synpunkter på förslaget till regeringen. Folksamgruppen har även låtit Mårten Schultz, professor i civilrätt vid Stockholms universitet, analysera förslagets retroaktiva tillämpning. Schultz slutsats är att det finns flera olika skäl som talar för att sådan retroaktiv lagstiftning som regeringen föreslår är problematisk och skaver mot egendomsskyddet. Det finns således principiella skäl att vara försiktig med tillbakaverkande förmögenhetsrättslig lagstiftning.



## Tre varumärken, två koncerner och åtta försäkringsbolag



\* Avser Folksamgruppens ägarandel.

\*\* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsbolagen KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) samt KPA Pensionservice AB.

I den här delårsöversikten redovisar vi Folksam totalt, Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen. Med grupp avses samtliga försäkringsföretag inom Folksam Liv och Folksam Sak, det vill säga både de som konsolideras och de som inte konsolideras. Undantaget från detta i nyckeltalstabellerna för Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen är solvenskvoten som avser respektive legal koncern. Vi koncentrerar oss på resultaten för moderbolagen Folksam Sak och Folksam Liv samt dotterbolaget KPA Pensionsförsäkring. Vi redovisar även ett antal centrala nyckeltal för de övriga dotter- och intressebolagen inom Folksamgruppen.

### Kommande informationstillfällen:

3 februari 2021, helårsöversikt 2020

7 maj 2021, delårsöversikt första kvartalet 2021

29 juli 2021, delårsöversikt andra kvartalet 2021

29 oktober 2021, delårsöversikt tredje kvartalet 2021

11 februari 2022, helårsöversikt 2021

| Folksam Sak-gruppen                                 | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019   | 2018   |
|---|----------------|----------------|--------|--------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 10 997         | 10 563         | 14 149 | 14 463 |
| Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr          | 47 985         | 45 698         | 45 344 | 43 901 |
| Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 2,2            | 2,3            | 2,3    | 2,4    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Samtliga bolag inom Folksam Sak-gruppen ökade premieintäkter vilket gav en total nivå om 10 997 (10 563) miljoner kronor vid utgången av tredje kvartalet.

| Folksam Sak (moderbolag)                            | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019   | 2018   |
|---|----------------|----------------|--------|--------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 9 986          | 9 624          | 12 885 | 12 379 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 944            | 489            | 237    | 81     |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | 1 392          | 1 762          | 1 308  | 1 349  |
| Totalkostnad, %                                     | 90,5           | 95,4           | 96,1   | 97,9   |
| varav skadekostnad, %                               | 77,6           | 81,6           | 81,8   | 79,4   |
| varav driftskostnad, %                              | 12,9           | 13,8           | 14,3   | 18,5   |
| Totalavkastning, %                                  | 1,4            | 3,3            | 3,0    | 4,1    |
| Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr      | 24 007         | 23 086         | 22 821 | 21 565 |
| Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %           | 179            | 181            | 178    | 177    |
| Solvenskvot <sup>2)</sup> (SCR), vid periodens slut | 2,2            | 2,2            | 2,2    | 2,4    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieintäkter i moderföretaget ökade för perioden med fyra procent 9 986 (9 624) miljoner kronor. Ökningen förklaras av både beståndstillväxt och premiejusteringar.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget uppgick till 90,5 (95,4) procent, vilket var lägre än föregående år. Skadekostnadsprocenten minskade till 77,6 (81,6) procent. Föregående år tyngdes av natur- och storskador och ränteeffekten på skadelivräntorna var negativ vilket delvis förklarar utvecklingen mellan åren. Till följd av Coronapandemin minskar skadefrekvensen inom vissa försäkringsgrenar vilket gett ett lägre skadeutfall under året.

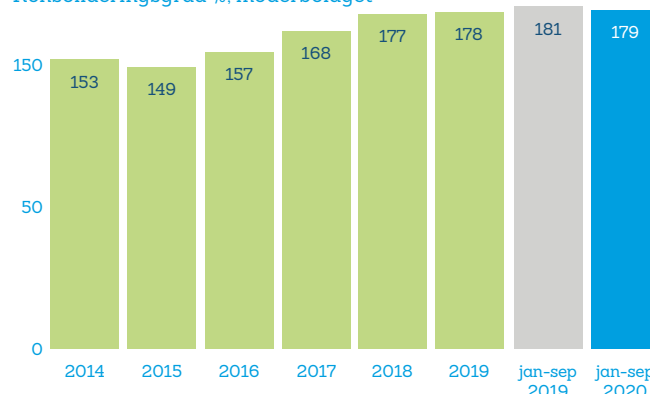
Driftskostnadsprocenten minskade till 12,9 (13,8) procent. Minskningen är en effekt av det kostnadsfokus som Folksam-gruppen har. Däribland restriktiv återrekrytering och genomförande av konsultväxling mot interna resurser.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 944 (489) miljoner kronor. Ökningen är hänförlig till en ökad premieintäkt och lägre driftskostnader i kombination med ett förbättrat skadeutfall. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för perioden till 1 392 (1 762) miljoner kronor. Minskningen förklaras av kapitalavkastningen som i perioden var lägre än föregående år.

Totalavkastningen uppgick för perioden till 1,4 (3,3) procent. Solvenskvoten, som redovisas med ett kvartals eftersläpning, uppgick i senaste utfallet till 2,2 (2,2) för moderföretaget.

Konsolideringsgraden minskade något och uppgick till 179 (181) procent i moderföretaget.

Konsolideringsgrad %, moderbolaget



| Folksam Liv-gruppen                                | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019    | 2018    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 33 608         | 34 053         | 41 394  | 39 349  |
| Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr         | 424 375        | 403 290        | 407 446 | 360 157 |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr | 184 846        | 167 051        | 175 826 | 137 076 |
| Solvenskvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>      | 3,2            | 3,2            | 3,2     | 3,3     |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 33 608 (34 053) miljoner kronor för tredje kvartalet 2020.

Det förvaltade kapitalet uppgick till 424 375 (403 290) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 184 846 (167 051) miljoner kronor. Totalt ökade kundernas

tillgångar med drygt fem procent under tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period föregående år. Solvenskvoten, som redovisas med ett kvartals eftersläpning, var 3,2 (3,2).

| Folksam Liv (moderbolag)   | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019    | 2018    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>   | 8 283          | 8 926          | 12 040  | 11 584  |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                                  | 1 972          | 7 548          | 11 777  | 2 018   |
| Förvaltningskostnad, %   | 0,5            | 0,5            | 0,5     | 0,6     |
| Totalavkastning, %   | 2,5            | 8,7            | 10,4    | 1,5     |
| Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr                         | 201 544        | 198 541        | 200 134 | 183 259 |
| Solvensgrad, vid periodens slut, %                                 | 167            | 164            | 169     | 163     |
| Solvenskvot <sup>2)</sup> blandade bolag                           | 3,8            | 3,7            | 3,7     | 3,8     |
| Kollektiv konsolidering tjänstepension, vid periodens slut, %      | 119            | 118            | 119     | 110     |
| Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, % | 119            | 119            | 119     | 114     |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring.

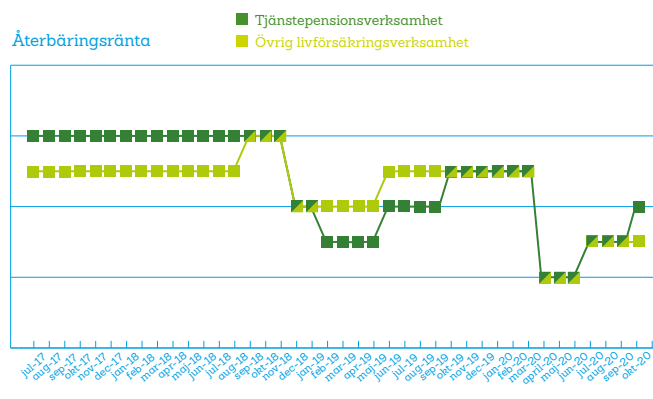
<sup>2)</sup> Solvenskvoten för blandade bolag avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet. Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premierna för moderföretaget Folksam Liv minskade till 8 283 (8 926) miljoner kronor. Minskningen förklaras av lägre premier inom sparande till följd av coronapandemin. Inom kollektivavtalad affär fortsätter ökningen av premier.

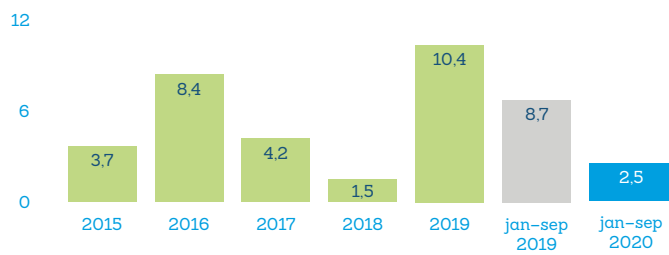
Driftskostnaderna ligger i nivå med föregående år uppgick till 695 (694) miljoner kronor.

Solvenskvoten för blandade bolag, som vi redovisar med ett kvartals eftersläpning, är stabil och uppgick till 3,8 för moderföretaget. Den kollektiva konsolideringsgraden för premiebestämd tjänstepensionsförsäkring uppgick till 119 procent andra kvartalet 2020 och till 119 procent för övrig livförsäkringsverksamhet. Konsolideringsgraden har successivt stärkts sedan första kvartalet.

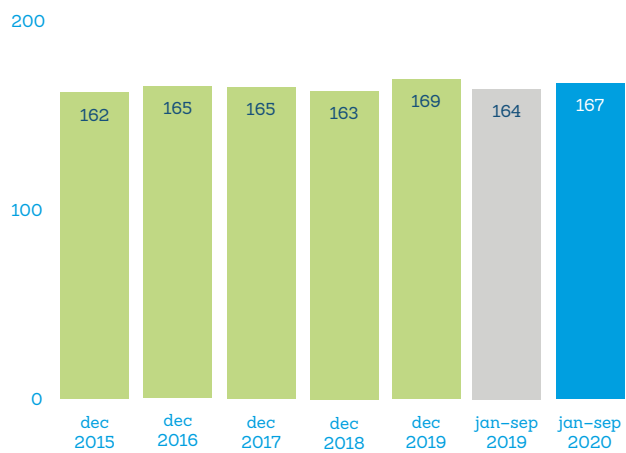
Totalavkastningen för perioden uppgick till 2,5 (8,7) procent. Sett över de fem senaste åren 2015–2019 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen för Folksam Liv varit 5,6 procent. Över den senaste tioårsperioden 2010–2019 var totalavkastningen 6,9 procent per år. Solvensgraden i moderföretaget har successivt stärkts under året och uppgick vid kvartalets slut till 167 (164).



Totalavkastning %, moderbolaget



Solvensgrad %, moderbolaget





| KPA Pensionsförsäkring AB                          | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019    | 2018    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 14 819         | 14 495         | 17 315  | 16 475  |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                  | 4 441          | 9 862          | 17 615  | 4 375   |
| Förvaltningskostnad, %                             | 0,2            | 0,2            | 0,2     | 0,2     |
| Totalavkastning, %                                 | 2,3            | 9,6            | 11,2    | 0,5     |
| Avkastningsränta (%) förmånsbestämd                | 1,6            | 9,6            | 11,3    | 0,5     |
| Avkastningsränta (%) premiebestämd                 | 2,4            | 9,6            | 11,3    | 0,5     |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr           | 218 413        | 200 095        | 202 714 | 172 402 |
| Solvensgrad, vid periodens slut, %                 | 167            | 163            | 171     | 165     |
| Solvensknot (S1), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 14,8           | 16,8           | 16,8    | 15,7    |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieinkomsten för KPA Pensionsförsäkring uppgick till 14 819 (14 495) miljoner kronor. KPA Pensionsförsäkring är förvalsbolag inom premiebestämd pension för kommun- och regionanställda.

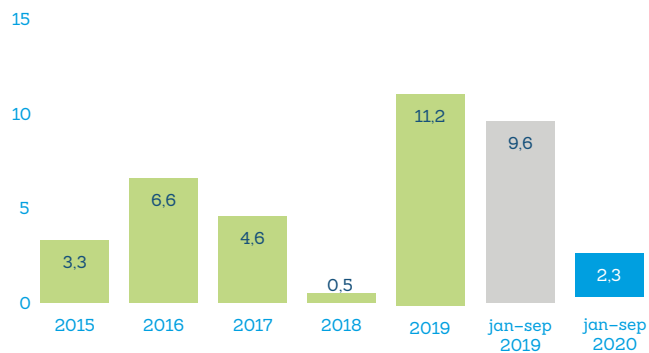
Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 4 441 (9 862) miljoner kronor. Det lägre resultatet jämfört med föregående år förklaras av den lägre kapitalavkastningen under perioden.

Totalavkastningen uppgick till 2,3 (9,6) procent för perioden. Avkastningsräntan för förmånsbestämd uppgick till 1,6 (9,6) procent och för premiebestämd 2,4 (9,6) procent som en följd av lägre värdeutveckling av aktier under årets första två kvartal. Förvaltningskostnadsprocenten i KPA Pension uppgick till 0,2 (0,2). Solvensgraden uppgick till 167 (163) procent vid periodens slut. Solvensgraden har successivt stärkts under andra och tredje kvartalet. Sett över de senaste tio åren 2010–2019 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen uppnått 6,8 procent.

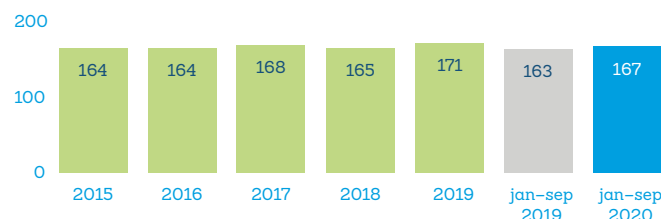
Solvensknoten, som vi redovisar med ett kvartals eftersläpning, uppgick till 14,8 procent.

\* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsbolagen KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) samt KPA Pensions-service AB.

## Totalavkastning %



## Solvensgrad %

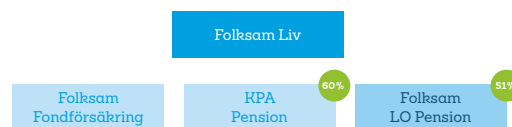


| Klimatindikator  | TCFD<br>indikatornamn | jul - sep 2020 | 2019  | 2018 |
|--|-----------------------|----------------|-------|------|
| Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>                        |                       | 7,3            | 65    | 104  |
| Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)   |                       | 103,5          | 109,5 | 113  |
| Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxid intensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup> | Weighted<br>Average   | 7,1            | 7,6   | 10,9 |

<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis.

<sup>2)</sup> Nyckeltalen visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Observera att måttet inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan. Beräkningarna är inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp. Beräkningen av aktieportföljen är baserad på senast tillgängliga data från MSCI och omfattar utsläpp motsvarande scope 1 och 2 enligt Greenhouse Gas (GHG) Protocol. Utsläppen av växthusgaser mäts i koldioxidekvivalenter (CO<sub>2</sub>e) vilket gör det möjligt att mäta olika växthusgaser på samma sätt. Mätningen omfattar alla noterade svenska och utländska bolag i aktieportföljen per 31 december 2019. Beräkning grundas på data i USD vilket påverkar redovisade resultat i SEK.

# Folksam LO Pension\*



| Folksam LO Fondförsäkring                          | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019    | 2018   |
|--|----------------|----------------|---------|--------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 7 170          | 7 330          | 7 925   | 7 405  |
| Periodens tekniska resultat, Mkr                   | 209            | 167            | 231     | 232    |
| Periodens resultat                                 | 220            | 244            | 312     | 238    |
| Totalavkastning %                                  | 4,0            | 18,2           | 24,3    | 10,8   |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                     | 0,10           | 0,13           | 0,13    | 0,14   |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr | 128 451        | 111 868        | 118 624 | 88 609 |
| Solvenskvote (S1), vid periodens slut              | 7,4            | 6,6            | 6,5     | 6,6    |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinbetalningar från sparare i fondförsäkring.

Inbetalning av nya premier från sparare minskade med 160 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras av det pågående flyttstoppet som gäller för avtalsområde SAF-LO vilket resulterat i färre antal inflyttar samt att coronapandemin förhindrar arbetsplatsbesök.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 209 (167) miljoner kronor och företagets totala resultat uppgick till 220 (244). Det högre försäkringstekniska resultatet förklaras av högre fondrabatter och lägre driftkostnader. Det lägre totala resultatet förklaras av en försämrad kapitalavkastning under perioden.

Fondförsäkringstillgångarna ökade något till följd av positivt kassaflöde och positiv värdeförändring och uppgick till 128 451 (111 868) miljoner kronor. Totalavkastningen uppgick till 4,0 (18,2) procent. Solvenskvoten uppgick till 7,4 (6,6).

\* Varumärket Folksam LO Pension omfattar Folksam LO Fondförsäkring.

## Appendix: Övriga dotter- och intressebolag

| Folksam Sak   |                |                |       |       |
|---|----------------|----------------|-------|-------|
| Tre Kronor  | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019  | 2018  |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 858            | 811            | 1 088 | 1 040 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 72             | 33             | 76    | 48    |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | 88             | 46             | 83    | 45    |
| Totalkostnad, %                                     | 91,4           | 96,1           | 92,8  | 95,4  |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 1,9            | 1,8            | 1,9   | 2,0   |
| Saco Folksam Försäkring                             | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019  | 2018  |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 153            | 129            | 176   | 156   |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | -3             | 0              | 3     | 25    |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | 3              | 17             | 22    | 25    |
| Totalkostnad, %                                     | 106,9          | 110,5          | 102,2 | 85,1  |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 1,3            | 1,7            | 1,6   | 1,7   |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden

<sup>2)</sup> Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning

| Folksam Liv   |                |                |        |        |
|---|----------------|----------------|--------|--------|
| KPA Livförsäkring                                   | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019   | 2018   |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 323            | 310            | 311    | 294    |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 87             | 343            | 22     | 17     |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                      | 0,8            | 0,8            | 0,8    | 0,8    |
| Totalavkastning, %                                  | 1,6            | 6,9            | 7,9    | 0,0    |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 3,1            | 3,3            | 3,3    | 3,4    |
| Folksam Fondförsäkring                              | jan – sep 2020 | jan – sep 2019 | 2019   | 2018   |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 2 415          | 2 497          | 3 272  | 3 410  |
| Periodens resultat före skatt, Mkr                  | 55             | 61             | 92     | 82     |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                      | 0,90           | 1,00           | 1,00   | 1,20   |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr  | 45 359         | 44 569         | 46 075 | 39 318 |
| Solvensknot blandade bolag <sup>2)</sup>            | 1,7            | 1,6            | 1,6    | 1,5    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden

<sup>2)</sup> Solvenskvoten redovisas med ett kvartals eftersläpning



## För allt du bryr dig om



Har du hemmet försäkrat hos oss får du 10 procents rabatt på många av våra andra försäkringar. Till exempel på bil- och djurförsäkringen.

### **Är du och din familj rätt försäkrade?**

Låt oss tillsammans se över ditt försäkringskydd.  
Ring 0771-950 950 eller besök oss på [folksam.se](https://www.folksam.se)

# Det här är Folksamgruppen

Vårt jobb är att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar och spara till pensionen. Varje gång vi möter en kund, möter vi också en ägare. Och vi har många ägare. Vi försäkrar nästan varannan svensk och har hand om pensionen för mer än två miljoner människor. Det betyder att Folksamgruppen är en av de ledande aktörerna inom försäkring och pensionssparande.

## Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

## Vår affärsidé


Vi är kundernas företag som erbjuder försäkringar och pensionssparande som skapar trygghet och gillas av många.

## Vårt övergripande mål

Vi ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder.



Läs mer på [folksam.se](https://folksam.se)



Våra kunder ska  
känna sig trygga  
i en hållbar värld

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

- Linn Edström Larsson, CFO, +4687726186, linn.edstrom-larsson@folksam.se
- Christina Sjölund, investerarrationer, +46708316743, christina.sjolund@folksam.se