



2025

# Års- och hållbarhets- redovisning

Folksam ömsesidig sakförsäkring

**Folksam**

# Innehåll

<b>Förvaltningsberättelse</b>	<b>3</b>
<b>Femårsöversikt</b>	<b>8</b>
<b>Hållbarhetsrapport</b>	<b>11</b>
<b>Bolagsstyrningsrapport</b>	<b>89</b>
<b>Räkenskaper</b>	<b>103</b>
<b>Års-och hållbarhetsredovisningens undertecknande</b>	<b>209</b>
<b>Revisionsberättelse</b>	<b>213</b>

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006–1619 avger härmed årsredovisning för 2025, företagets 118:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

## Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-koncernen. Koncernen består av det helägda försäkringsdotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) samt flera dotterföretag, varav vissa bedriver fastighetsverksamhet. Innehav i företag som är verksamma i andra branscher än försäkringsbranschen, såsom fastighetsföretag, framgår av noterna 16–18.

Folksam Sak är ett ömsesidigt företag och därmed kundägt. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna. Det överskott som inte behövs för att förbättra kunderbudandet eller att sänka premierna går alltid tillbaka till kunderna i form av återbäring. Återbäringens storlek är beroende på Folksam Saks ekonomiska ställning och på hur stor vinsten har varit under året.

Samverkan med dotterföretag och andra företag inom Folksamgruppen sker inom bland annat distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. För information om företagets dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag samt övriga ägarintressen, hänvisas till noter 16 Aktier och andelar i koncernföretag, 17 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt 18 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 42 Upplysningar om närstående.

## Verksamhetsinriktning

Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Företaget erbjuder ett komplett sortiment av försäkringar för privatpersoner, där bil-, boende-, djur- samt personförsäkringar utgör basen. Utöver detta tillhandahålls företagsförsäkringar inom utvalda segment. Koncernens verksamhet är koncentrerad till Sverige.

Koncernens verksamhet omfattar helägda dotterföretaget Tre Kronor, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som distribueras av Swedbank och Sparbankerna.

## Verksamhet och affär 2025

Folksam Sak tog under året viktiga steg i att digitalisera och automatisera försäkrings- och skadeprocesserna där ett flertal nya självservicejänster lanserats till kunderna. En central händelse under året var Boende Go Live i det nya försäkrings-systemet IDIT, där hemförsäkringsbeståndet migrerades från ett äldre system. Övergången ger en mer robust och långsiktigt hållbar plattform för framtida utveckling. Andelen helautomatiserade skadeärenden fördubblades jämfört med föregående år, samtidigt som delautomatiserade processer bidrog till mer enhetlig skadehantering och bättre kostnadskontroll.

Under året lanserades Folskams nya visuella identitet ”Sparande och försäkring – för en enklare verklighet”, och företaget tecknade nya partnerskap, bland annat med Svenska Handbollförbundet. I samband med förändringar i lagstiftningen kring a-kassan lanserades även en moderniserad och mer standardiserad inkomstförsäkring för fackförbund och deras medlemmar.

Finansinspektionens undersökning granskning av Folksamgruppens investering i Heimstaden Bostad fortsatte. Under året har Folksam bistått Finansinspektionen med material och svar för att underlätta den pågående undersökningen.

## Väsentliga händelser under året

Under året har det skett förändringar i Folksamgruppens ledning. Vice vd, Michael Kjeller, tog över som chef för Koncernstaben i mars 2025 när tidigare chef Björn Nordin gick i pension. Michael är fortsatt vice vd. I juni 2025 tillträdde Daniel Ejderberg som chef för IT. Han kommer från rollen som IT-chef på Afa Försäkring och Enento Group och ingår i koncernledningen. Elisabeth Wisén blir ny enhetschef för Marknad och försäljning den 1 januari 2026. Elisabeth kommer närmast från Afa Försäkring där hon varit vice vd.

## Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 600 (3 900) medarbetare på flera orter i Sverige. För mer information som rör medarbetare, till exempel medelantal anställda, löner och ersättningar samt hållbarhetsindikatorer se not 43 samt hållbarhetsrapport ”S1 Den egna arbetskraften”.

# Ekonomisk översikt

## Koncernen

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt i Folksam Sak-koncernen förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 6 174 (2 103) miljoner kronor. Förbättringen beror på såväl ett väsentligt stärkt tekniskt resultat som en starkare kapitalavkastning. Resultatet i koncernen drivs framför allt av moderföretaget som kommenteras separat nedan.

## Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 5 898 (2 019) miljoner kronor. Förbättringen beror på såväl ett stärkt tekniskt resultat som en god kapitalavkastning. Kapitalavkastningen gynnades av en stark utveckling på aktiemarknaderna där Stockholmsbörsen steg cirka 14 procent samt att innehavet i Swedbank steg 61 procent. Se mer under Kapitalavkastning.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2 551 (98) miljoner kronor, en förbättring mot föregående år. Stor avvecklingsvinst, positiva effekter av premiejusteringar samt initiativ för att minska skade- och driftskostnader bidrar. Naturskadorna är lägre jämfört med föregående år.

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 5 procent till 16 648 (15 813) miljoner kronor. Premiehöjningar har under året gjorts för flera produkter däribland villa, fritidshus, personbil, djur och barnförsäkringen.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring minskade i moderföretaget med 13 procent och uppgick till -11 677 (-13 352) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten minskade till 70,1 (84,4) procent. Minskningen beror framför allt på ett ökat kostnadsfokus, processförbättringar i skaderegleringen samt ett år med få naturskador samtidigt som förra året belastades av höga skadekostnader.

Stormen Johannes, som drog in över Sverige i slutet av december, har haft en begränsad påverkan på Folksam Saks resultat.

Avvecklingsresultatet bidrog positivt till resultatet med 950 miljoner kronor varav en större andel kommer från trafikförsäkringen.

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade med 3 procent och uppgick till -2 292 (-2 233) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av lägre aktivering samt högre avskrivning av immateriella tillgångar. Genomförda kostnadseffektiviseringar bidrog till att driftskostnadsprocenten gick ned till 13,8 (14,1) procent.

Flera gynnsamma faktorer och ett gediget arbete med lönsamhetsförbättrande åtgärder bidrog till att totalkostnadsprocenten i moderföretaget minskade jämfört med föregående år och uppgick till 83,9 (98,6) procent.

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 31 december 2025 till 2,8 (2,6) vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

## Kapitalavkastning

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

## Marknadsutveckling

Marknadsutvecklingen under 2025 präglades av stora rörelser men utfallet blev överlag positivt. Aktiemarknaderna föll kraftigt under årets första månader, men återhämtade sig snabbt och utvecklades starkt under resten av året. Globalt steg aktiemarknaden med cirka 18 procent i lokal valuta och nådde nya rekordnivåer. Stockholmsbörsen steg med omkring 14 procent. Den kraftiga förstärkningen av den svenska kronan, drygt 16 procent mot dollarn, dämpade dock avkastningen på globala aktier räknat i svenska kronor. Ränteutvecklingen var volatil. Internationellt steg räntorna och mot slutet av året ökade även de svenska långräntorna till följd av högre upplåningsbehov. På fastighetsmarknaden stärktes transaktionsaktiviteten av lägre inflation och räntenivåer samt fortsatt god kapitaltillgång. Kontorsvakanserna kvarstod på höga nivåer, medan efterfrågan på hyresbostäder förblev stabil på många orter.

## Förvaltad kapital och avkastning

Folksam Saks förvaltade kapital uppgick vid utgången av året till 59 315 (54 236) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 61 (60) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Under året har Folksam Sak investerat i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 4 633 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer.

Aktieportföljen stod för 19 (18) procent av det förvaltade kapitalet. Folksamgruppens ägande i Swedbank har under året reducerats från drygt 7 procent till cirka 5,5 procent. Justeringen gjordes i syfte att minska riskexponeringen mot banken, som ökat i takt med Swedbanks positiva aktieutveckling. För Folksam Sak innebar det att ägarandel minskade från 1,3 procent till 1,0 procent. Utvecklingen för Swedbankaktien var under året 61 procent.

Alternativa placeringar stod för 9 (10) procent. Folksam Sak investerade under året 10 miljoner euro i en exklusiv och

kostnadseffektiv medfinansieringsstruktur knuten till fonden Copenhagen Infrastructure V. Selektiva investeringar kommer att göras i projekt som ingår i huvudfonden Copenhagen Infrastructure V med fokus på utveckling av vindkraft till land och till havs, solcellsparker och energilagring. Den geografiska inriktningen är länder inom OECD, främst Västeuropa, Nordamerika och utvecklade delar av Asien. Investeringen ökar bolagets exponering mot energiomställningen och kombinerar god avkastningspotential med ett integrerat klimatfokus. I övrigt har en förtida avveckling av bolagets investeringar i bolånefonderna Stabelo och Hypoteket inletts. Detta skedde då Stabelo köptes upp av Swedbank och avvecklades i november 2025, samt då Hypoteket ingick en avsiktsförklaring med Borgo om ett övertagande som avses genomföras under 2026.

Fastigheter stod för 9 (10) procent av kapitalet. Folksam Sak förvärvade under året två bostadsfastigheter, i centrala Malmö

respektive Limhamn, av en privat fastighetsägare för cirka 124 miljoner kronor. Fastigheterna är mycket attraktivt belägna och i områden där Folksam sedan tidigare äger bostäder och har en total uthyrbar area om cirka 3 550 kvadratmeter.

Strategiska innehav avser främst dotter- och intresseföretag, dessa innehav står för 2 (2) procent av kapitalet.

Totalavkastningen på företagets tillgångar för året uppgick till 7,2 (4,5) procent, motsvarande 3 951 (2 398) miljoner kronor. Det som normalt i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans, i kombination med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier och räntebärande placeringar, men samtliga tillgångsslag bidrog positivt. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 5 (5) procent.

Mkr	Ingående marknadsvärde 2025-01-01	Utgående marknadsvärde 2025-12-31	Totalavkastning 2025	Totalavkastning 2025 %	Totalavkastning 2024 %	Totalavkastning 2023 %	Totalavkastning 2022 %	Totalavkastning 2021 %
Räntebärande placeringar <sup>1)</sup>	32 298	36 336	1 435	4,3	1,6	5,6	-5,2	0,5
Aktier	10 014	11 088	2 067	21,6	19,1	18,5	-4,0	37,3
Alternativa placeringar	5 693	5 436	58	1,0	-1,2	-3,6	15,4	12,8
Fastigheter	5 307	5 451	160	3,0	3,3	-4,5	5,6	6,6
Strategiska placeringar	924	1 004	230	28,4	11,7	15,6	4,4	10,4
<b>Summa</b>	<b>54 236</b>	<b>59 315</b>	<b>3 950</b>	<b>7,2</b>	<b>4,5</b>	<b>5,8</b>	<b>-2,3</b>	<b>7,8</b>

<sup>1)</sup> Valutaderivat är inkluderade i tillgångsslaget Räntebärande placeringar

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets instruktion för mätning och rapportering av totalavkastning.

Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper. Skillnad i värde mellan totalavkastningstabell (marknadsvärden miljoner kronor) och redovisade värden i balansräkning (miljoner kronor) förklaras av poster som inte ingår i beräkning av totalavkastning och skillnad i prisprofiler samt skillnad i värderingsmetoder.

Skillnad föreligger i klassificering mellan portföljgrupper respektive rader i balansräkningen. Portföljgrupper motsvarar i huvudsak de poster som i balansräkningen benämns Placeringstillgångar, vissa poster i Övriga fordringar såsom likvidfordringar, delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde samt upplupna räntor, med avdrag för finansiella skulder som Derivat, Skulder till kreditinstitut och delar av Övriga skulder såsom likvidskulder.

Skillnad föreligger mellan totalavkastningstabell och balansräkning avseende benämning och klassificering av tillgångar och skulder. I totalavkastningstabellen delas poster in i portföljgrupper såsom Räntebärande placeringar, Aktier, Alternativa placeringar, Fastigheter respektive Strategiska placeringar. I balansräkningen hänförs dessa poster i huvudsak till sådana som tagits upp under rubriken Placeringstillgångar. Ytterligare mindre poster i balansräkningen ingår i totalavkastningstabellens portföljgrupper såsom delposter av Övriga fordringar och Kassa och bank samt att avdrag görs för finansiella skulder som Derivat, Skulder till kreditinstitut och delar av Övriga skulder såsom likvidskulder.

Förutom skillnad i klassificering föreligger skillnader i värderingar. Sådana skillnader avser primärt att aktier i dotter- och intresseföretag värderas till verkligt värde vid beräkning av totalavkastning emedan de i moderföretagets balansräkning redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Mindre skillnader föreligger avseende tillämpade prisprofiler.

Totalavkastning för portföljgrupper motsvarar resultaträkningens rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Realiserade vinster och förluster, med avdrag för resultat i huvudsak hänförligt till försäkringsrörelsen, samt tillägg för värdering till verkligt värde av aktier i dotter- och intresseföretag.

## Dotterföretag

Tre Kronors resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 296 (126) miljoner kronor. Totalkostnadsprocenten förbättrades kraftigt och uppgick till 85,8 (98,4) procent.

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade med 13 procent och uppgick till 1 669 (1 483) miljoner kronor. Ökningen i premieintäkt beror framför allt på premiehöjningar men också en beståndstillväxt för samtliga försäkringsgrenar.

Försäkringsersättningarna uppgick till 1 027 (1 093) miljoner kronor och skadekostnadsprocenten uppgick till 61,6 (73,7). Minskningen beror på kostnadseffektiviseringar, högre avvecklingsvinst samt färre läckage- och brandskador jämfört med motsvarande period föregående år.

Solvensknoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 31 december 2025 till 2,0 (1,8) vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

## Framtida utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Sak verkar i en omvärld som förändras snabbt, präglad av ekonomisk osäkerhet, teknologiska skiften, ökad digitalisering och växande hållbarhetskrav. Kundernas förväntningar på enkelhet, tillgänglighet och relevanta försäkringslösningar fortsätter att öka, samtidigt som regelverken skärps. Detta innebär att företaget behöver fortsätta utvecklas i snabb takt och säkerställa en stabil och hållbar affär.

Sedan supervalåret 2024, då det hölls rekordmånga val samtidigt, har världens uppmärksamhet varit helt fokuserad på Donald Trump och den politik som hans administration implementerar i USA. Den amerikanska politiken har fått stora konsekvenser för omvärlden och den lär med största sannolikhet fortsätta att dominera nyhetsflödet även om överraskningsmomentet kanske falnar något. Den faktiska politiken, som i viss utsträckning först ska prövas i domstol, kommer med säkerhet påverka den ekonomiska och finansiella utvecklingen i USA och i världen i stort även framgent.

En annan stor händelse under 2025 som också lär fortsätta påverka den amerikanska ekonomin och finansiella systemet i stort är de omfattande investeringarna i AI. Det har gett syre till börsutvecklingen och sannolikt också den amerikanska ekonomin, men det ställs allt fler frågor om det är en bubbla och om det skymmer problem på resten av börsen och i övriga ekonomin.

Den svenska ekonomin står inför en återhämtning, drivet av inhemsk efterfrågan, och kronan kan mycket väl fortsätta att

stärkas även om utvecklingen var förvånansvärt stark under 2025. Sverige lär fortsätta att gynnas av starka statsfinanser och låg statsskuldskuldsättning. Ett valår innebär ofta omfattande finanspolitiska stimulanser, men samtidigt är sannolikheten stor att inga större reformer genomförs. Ekonomiska och politiska faktorer kan givetvis få konsekvenser för Folksam. Å ena sidan kan tillgångspriser påverkas av utvecklingen av räntor, inflation och tillväxt. Även kostnaderna och förutsättningarna för bolaget påverkas om till exempel priserna för skadehantering stiger eller om arbetslösheten stiger. Även geopolitik och strukturella förändringar, som klimatomställningen och tekniksiften, kan få stor betydelse för hela det ekonomiska, politiska och finansiella systemet över tid även om påverkan på finansiella marknader på kort sikt inte ska överdrivas.

### *Exempel på risk- och osäkerhetsfaktorer för Folksam Sak:*

Enligt EIOPA (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) är handelskrig den största risken för försäkringsbranschen. Historiskt har goda tider ökat efterfrågan på skadeförsäkringar och vice versa vid sämre tider.

Kostnader för att ersätta skador förväntas öka vid ett omfattande handelskrig till följd av ökade priser på varor som behöver importeras, risk finns att kostnaderna kan öka på motsvarande sätt som när det var hög inflation 2022–2023, vilket vidare kan komma att påverka premierna. Avkastning på placeringstillgångar kan påverkas negativt till följd av oro på finansiella marknaderna, till exempel kan aktiepriserna komma att gå ned och räntorna att stiga, när räntorna stiger faller marknadsvärdet på ränteportföljen. För Folksam Sak är det i normalfallet mest ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom marknadsvärdet på räntebärande placeringar då minskar mer än vad de försäkringstekniska avsättningarna för skadelivräntor minskar.

Andra risker och osäkerhetsfaktorer som påverkar Folksam rör klimatförändringar som till exempel leder till mer frekvent återkommande extremväder. I Sverige finns ett starkt försäkringsskydd mot naturskador men klimatförändringar ökar risken för stigande skadekostnader och premier. För Folksam är osäkerhetsfaktorer rörande klimatförändringar viktiga att hantera, vilket exempelvis görs genom skadeförebyggande åtgärder. För år 2026 bedömer Folksam att klimatförändringar inte kommer att leda till väsentlig påverkan på resultat och ställning. För ytterligare information se Hållbarhetsrapport, avsnitt Metoder för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter från fysiska risker.

Digitalisering förblir en central drivkraft. Företaget fortsätter investera i moderna tekniska lösningar, ökad automationsgrad och förbättrade digitala kundflöden för att förenkla kundresan

och skapa effektivare interna processer. I takt med denna utveckling ökar även cyberriskerna i både samhället och försäkringsbranschen. Cyberangrepp blir mer avancerade, vilket påverkar både kundernas riskbild och Folksam Saks egna operativa risker. Därför fortsätter Folksam Sak att arbeta med cybersäkerhet, dataskydd och robusta tekniska plattformar, liksom utvecklingen av försäkringslösningar som stödjer kunderna i en alltmer digital vardag.

Brottlighet utgör ett hot mot försäkringssystemet. Sådan brottlighet avser till exempel försäkringsbedrägerier i samband med skadeanmälningar och stölder. Andra risker och osäkerhetsfaktorer är relaterat till brottstrender i samhället som till exempel sprängningar vilka ofta är komplexa skador att utreda och som påverkar flera försäkringstagare och olika försäkringar. Det offentliga har hög förändringstakt avseende brottsbekämpning och nya lagar har införts. Osäkerhet föreligger om och när reformerna ger tillräcklig effekt. Folksam bedriver ett aktivt arbete mot brottslig verksamhet, såväl via

egen kontrollverksamhet som genom branschgemensamma insatser.

Inom regelverksområdet pågår ett antal förändringar. Företaget följer utvecklingen och analyserar konsekvenserna. För regelverksändringar som väsentligt påverkar redovisningen från räkenskapsår 2026 hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1. Övriga kommande regelverk bedöms inte få någon väsentlig påverkan på Folksam Saks finansiella rapporter och verksamhet.

Trots osäkra tider står Folksam Sak starkt med god finansiell ställning. Företaget har förmåga att hantera försäkringsrisker, finansiella risker och operativ risk samt affärsrisk, vilka kan komma att påverkas av handelskrig, aktieprisfall och andra händelser. Folksam Sak kommer därmed fortsatt ha fokus på stabil kapitalförvaltning, ansvarsfull riskhantering och en robust kapitalposition för att möta framtidens krav. En beskrivning av samlade risker och hur de styrs och hanteras återfinns i not 2.

## Femårsöversikt

Koncernen, Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Resultat</b>					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	18 317	17 296	15 958	15 530	15 313
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	18 431	17 414	16 189	15 580	15 560
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	430	415	368	146	18
Försäkringsersättningar (efter angiven återförsäkring)	-12 704	-14 445	-14 051	-13 120	-11 297
Återbäring och rabatter (efter angiven återförsäkring)	-504	-497	-435	-1 003	-460
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	2 741	105	-342	-728	1 319
Årets resultat	4 830	1 646	1 518	-1 739	3 844
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	59 033	54 961	53 118	52 274	52 677
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	31 766	32 570	32 331	32 175	30 290
<b>Konsolideringskapital <sup>1)</sup></b>	<b>36 365</b>	<b>30 534</b>	<b>28 292</b>	<b>26 895</b>	<b>27 401</b>
varav uppskjuten skatt	5 251	4 570	4 237	3 823	3 990
<b>Solvens</b>					
Kapitalbas för gruppen	34 615	29 027	26 704	26 440	25 774
Solvenskapitalkrav för gruppen	12 571	11 514	10 843	9 874	10 224
<b>Ekonomisk ställning, procent</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Konsolideringsgrad	197	175	175	173	176
<b>Nyckeltal, procent <sup>2)</sup></b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	69,4	83,5	88,0	84,5	73,8
Driftskostnadsprocent	15,1	15,2	13,5	14,4	14,5
Totalkostnadsprocent	84,4	98,7	101,5	98,9	88,3
<b>Kapitalförvaltning</b>					
Direktavkastning	3,4	3,3	2,9	2,9	1,5
Totalavkastning	6,7	4,4	5,6	-2,4	7,5

<sup>1)</sup> Gällande uppgifter om övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag, lämnas upplysning om hur dessa innehavs verkliga värde beräknats i Not 16 och Not 17.

<sup>2)</sup> Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

## Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Resultat</b>					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	16 648	15 813	14 607	14 257	14 089
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	16 694	15 863	14 780	14 259	14 302
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	406	392	348	139	18
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-11 677	-13 352	-13 070	-12 282	-10 503
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-504	-497	-435	-1 003	-460
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	2 551	98	-773	-890	1 306
Årets resultat	3 392	645	1 643	-1 994	2 825
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Placeringstillgångar till verkligt värde	56 357	52 561	50 920	49 610	50 214
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	29 687	30 560	30 449	30 446	28 640
<b>Konsolideringskapital<sup>1)</sup></b>	<b>35 819</b>	<b>30 375</b>	<b>28 442</b>	<b>26 693</b>	<b>29 016</b>
varav övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 339	1 122	1 051	1 607	1 453
varav uppskjuten skatt	1 572	1 318	1 269	776	1 278
<b>Totalt konsolideringskapital</b>	<b>35 819</b>	<b>30 375</b>	<b>28 442</b>	<b>26 693</b>	<b>29 016</b>
<b>Solvens</b>					
Kapitalbas för företaget	34 842	29 094	26 821	26 393	25 641
varav primärkapital	34 842	29 094	26 821	26 393	25 641
Minimikapitalkrav för företaget	3 223	3 257	3 237	3 074	3 054
Solvenskapitalkrav för företaget	12 340	11 206	10 525	9 928	10 375
<b>Ekonomisk ställning, procent</b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Konsolideringsgrad	215	191	192	187	203
<b>Nyckeltal, procent <sup>2)</sup></b>					
<b>Skadeförsäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent	70,1	84,4	89,5	86,1	74,5
Driftskostnadsprocent	13,8	14,1	15,0	13,7	12,8
Totalkostnadsprocent	83,9	98,6	104,5	99,9	87,3
<b>Kapitalförvaltning</b>					
Direktavkastning	3,3	3,1	2,6	2,6	1,4
Totalavkastning	7,2	4,5	5,8	-2,3	7,8

<sup>1)</sup> Gällande uppgifter om övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag, lämnas upplysning om hur dessa innehavs

<sup>2)</sup> Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

# Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel

12 801 301 881,72

Årets resultat

3 391 775 941,22

---

**Summa**

**16 193 077 822,94**

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2025 redovisade vinsten 3 391 775 941,22 kronor överföres till ny räkning.

# Hållbarhetsrapport

Folksamns vision är att ”Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld”. Företagets storlek och verksamhet ger möjligheter att vara en positiv kraft för kunderna och samhället i stort. Målsättningen är därför att vara ledande inom hållbarhet. Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksam till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksamns viktigaste uppgifter.

## Innehåll

### Allmän information

Allmänna upplysningar (ESRS 2) 12

### Miljöinformation

Klimatförändringar (E1) 32

Biologisk mångfald och ekosystem (E4) - lätttnadsregler 50

Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5) 52

### Social information

Den egna arbetskraften (S1) 56

Arbetstagare i värdekedjan (S2) - lätttnadsregler 62

Konsumenter och slutanvändare (S4) - lätttnadsregler 64

### Bolagsstyrningsinformation

Ansvarsfullt företagande (G1) 67

### Övrig hållbarhetsinformation

Datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning 72

EU-taxonomiupplysningar 77

# Allmän information

## Allmänna upplysningar (ESRS 2)

### Upplysningar som omfattas av Allmänna upplysningar (ESRS 2)

#### Grund för utarbetande

BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten	12
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	13

#### Styrning

GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	15
GOV-2	Information till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	17
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	19
GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	19
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	19

#### Strategi

SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	19
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	23
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	25

#### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	30
IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen	31

## Grund för utarbetande

### Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten (BP-1)

Denna hållbarhetsrapport utgör Folksam Sak-koncernens årliga lagstadgade hållbarhetsrapportering. Rapporten har upprättats på konsoliderad grund vilket innebär att den är densamma som för den finansiella rapporteringen (se not 16 Aktier och andelar i koncernföretag, för en redogörelse av vilka företag som ingår i koncernen på sidan 158). I avsnitt E1-6 på sidan 46 har uppgifter avseende koldioxidutsläpp lämnats med utgångspunkt från operationell kontroll, vilken är densamma som konsoliderad grund för Folksam Sak-koncernen.

Operationell kontroll innebär i huvudsak att verksamheten har full befogenhet att införa och implementera sina operativa policyer i den aktuella verksamheten. "Full befogenhet" indikerar att den operationella kontrollen inte kan delas med andra verksamheter. Operationell kontroll innebär inte att ett företag nödvändigtvis har befogenhet att fatta alla beslut om en verksamhet och är inte heller kopplat till ägarandel.

I förekommande fall upprättar dotterföretagen inte egna lagstadgade hållbarhetsrapporter, utan hänvisar till koncernens rapportering.

Folksam Sak-koncernen (koncernen) ingår i Folksamgruppen (Folksam) som omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med dotterföretag och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag. Hållbarhetsarbetet inom koncernen drivs delvis gemensamt med hela Folksam varför vissa delar i denna hållbarhetsrapport beskrivs utifrån ett grupperspektiv. Detta gäller främst beskrivningar och mål kopplat till investeringsverksamheten, åtgärder avseende den egna arbetskraften, samt arbetet med informationssäkerhet och dataintegritet. Utfallsdata redovisas på koncernnivå om inget annat anges.

Koncernens hållbarhetsrapport är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) ändrad till följd av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Informationen i hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet

med European Sustainability Reporting Standards (ESRS). Rapporten omfattar aktuellt räkenskapsår, dvs. 1 januari till och med 31 december 2025, såvida inget annat anges. Inga jämförelsetal lämnas då det är första hållbarhetsrapporten enligt ESRS. Denna rapport innehåller upplysningar relaterade till koncernens värdekedja både uppströms och nedströms samt för den egna verksamheten. Samtliga delar av värdekedjan har också tagits i beaktande under genomförandet av den dubbla väsentlighetsanalysen. Inga väsentliga förändringar har skett avseende värdekedjan under 2025. Se SBM-1 på sidan 19 för information om värdekedjan.

Innehållet i rapporten utgår ifrån koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor. Se SBM-3 på sidan 25 för väsentliga frågor. Identifiering av frågorna har gjorts genom en dubbel väsentlighetsanalys som beskrivs under IRO-1. Koncernen har använt möjligheten att utelämnat information gällande informationssäkerhet i G1-4 gällande motverka finansiell brottslighet. Information om infasningskrav finns i BP-2 nedan.

### **Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter (BP-2)**

#### ***Tidshorisonter***

Koncernen har använt sig av de tidshorisonter på kort, medellång och lång sikt, som definieras i ESRS 1. Med kort sikt avses aktuellt räkenskapsår, det vill säga samma period som den finansiella redovisningen. Medellång sikt sträcker sig från slutet av den kortsiktiga perioden (ett år) och upp till fem år, och långsiktig tidshorizont definieras som mer än fem år. Det är viktigt att notera att dessa tidshorisonter, i samband med klimatförändringar, är relativt kortsiktiga och återspeglar inte omfattningen av risker som utvecklas under längre perioder. I arbetet med identifiering och bedömning av klimatrisker har därför mer långsiktiga tidshorisonter använts - kort sikt (2025–2030), medellång sikt (2030–2050), lång sikt (2050–2100).

#### ***Uppskattning av värdekedjan och osäkerhet kopplat till uppskattade värden***

På grund av Folksam affärsmodell uppstår påverkan, risker och möjligheter främst nedströms i värdekedjan. Koncernens förmåga att driva positiv förändring, minska risker och nyttja möjligheter beror därför på hur effektivt koncernen kan hantera och påverka hållbarhetspraxis bortom den verksamhet som drivs internt och som koncernen har direkt rådgivning över.

Inneboende osäkerheter rörande fullständighet, riktighet och verifierbarhet råder för de upplysningar gällande utfall och aktiviteter som ligger utanför koncernens direkta inflytande och kontroll. Tidshorizonten påverkar också osäkerheten i framåtblickande uppgifter.

Täckningsgraden för existerande data varierar stort och är till viss del mycket låg. En utmaning är att det i dagsläget saknas högkvalitativa data för att djupare kunna analysera exempelvis investeringarnas samt skaderegleringens påverkan. Särskilt utmanande är det för områden som ligger utanför klimat, där mognadsgraden är lägre, så som exempelvis biologisk mångfald och ekosystem där täckningsgraden för existerande data är mycket låg och varierar stort. Med ökade rapporteringskrav väntas datatillgången successivt förbättras.

Då datatillgången är delvis begränsad har uppskattningar och schabloner använts för exempelvis beräkningar inom Klimatförändringar (E1) och Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5). När sådana uppskattningar används säkerställs att dessa är baserade på vedertagna metoder som är lämpliga för sammanhanget. Mer detaljer kring beräkningsmetoder redovisas i avsnitt Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6) på sidan 46. Kvantifiering av finansiell risk driven av klimatförändringar är baserad på scenarier och antaganden. Antagandena är baserade på klimatscenarioanalyser från Network for Greening the Financial System (NGFS). Detaljer kring beräkningar och uppskattade värden rapporteras tillsammans med berörda datapunkter i respektive ämnesspecifik standard.

#### ***Förändring i framtagande eller presentation av hållbarhetsinformation***

Innehållet i hållbarhetsrapporten 2024 strukturerades och utvecklades för en påbörjad anpassning till lagkraven kopplat till CSRD. 2025 har rapporten utvecklats ytterligare för att säkerställa efterlevnad av CSRD med tillhörande upplysningskrav enligt ESRS. Förändringar av utformning av och innehåll i tabell avseende växthusgasutsläpp inom scope 1,2 och 3 (E1-6) har gjorts för att säkerställa att den följer kraven enligt ESRS och Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet) som är en internationellt erkänd standard för att mäta och rapportera utsläpp av växthusgaser. Fastigheter som koncernen direkt eller indirekt äger och kontrollerar har tidigare år inte definierats att ingå i koncernens organisatoriska gränser (egen verksamhet). Dessa har därför tidigare redovisats i scope 3, kategori 15 Investeringar, då de operativt styrs och följs upp som en investering. Från och med detta års rapportering redovisas fastigheters utsläpp i scope 1, 2 och 3 för att säkerställa att redovisning av klimatutsläpp görs i enlighet med GHG-protokollet.

#### ***Upplysningar som härrör från annan lagstiftning***

Koncernens hållbarhetsrapport inkluderar upplysningar i enlighet med EU-taxonomiförordningen.

#### ***Införlivande genom hänvisning***

Införlivning genom hänvisning till not 2 (Upplysning om risker) har gjorts för att uppfylla upplysningskraven i GOV-5.

**Infasade upplysningskrav**

Koncernen har tillämpat infasning av upplysningskrav när det alternativet har funnits. Detta innebär att även de utökade infasningsmöjligheter som möjliggjordes genom en delegerad rättsakt som antogs av EU-kommissionen sommaren 2025 som

en del av Omnibus-paketet nyttjas. För koncernens del innebär det att sammanfattande information lämnas gällande Biologisk mångfald och ekosystem (E4), Arbetstagare i värdekedjan (S2) samt Konsumenter och slutanvändare (S4). Tabellen nedan visar de upplysningskrav där infasning har tillämpats för rapportering 2025.

**Infasade upplysningskrav i rapporteringen 2025**

Standard	Upplysningskrav	Infasning
<b>Allmän information</b>		
ESRS 2	SBM-1	Information som föreskrivs i ESRS 2 SBM-1 punkt 40b-c (totala intäkter efter betydande ESRS-sektorer) samt 41 (ytterligare betydande ESRS-sektorer)
ESRS 2	SBM-3	Information som föreskrivs i ESRS 2 SBM-3 punkt 48e (förväntade finansiella effekter)
<b>Miljöinformation</b>		
E1	E1-9	Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter
E4	Samtliga	Rapportering för standarden som helhet görs enligt lätttnadsregler i ESRS 2 p17, se sidan 50
E5	E5-6	Förväntade finansiella effekter av risker och möjligheter som har att göra med resursanvändning och cirkulär ekonomi
<b>Social information</b>		
S1	S1-7	Uppgifter om arbetstagare i företagens egen arbetskraft som inte är anställda
S1	S1-13	Utbildning och kompetensutveckling
S1	S1-14	Arbetsmiljö - rapportering om icke- anställda arbetstagare under det första år då det utarbetar sin hållbarhetsförklaring
S1	S1-15	Balans mellan arbete och privatliv
S2	Samtliga	Rapportering för standarden som helhet görs enligt lätttnadsregler i ESRS 2 p17, se sidan 62
S4	Samtliga	Rapportering av standarden som helhet görs enligt lätttnadsregler i ESRS 2 p17. Se sidan 64

## Styrning

### Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll (GOV-1)

#### **Styrelsens och utskottens arbete med hållbarhetsfrågor**

Styrelsen för Folksam Sak (styrelsen) är ytterst ansvariga för hållbarhetsarbetet inom koncernen. Styrelsen beslutar årligen koncernens affärsplan där de viktigaste målen och aktiviteterna i Färdplan Hållbarhet 2030 är integrerade. Läs mer om färdplanen under avsnitt SBM-1 nedan i detta kapitel.

Styrelsen har 15 ledamöter (inklusive styrelseordförande). Tolv av dessa är valda på fullmakt, varav två är oberoende, samt tre är arbetstagarrepresentanter. Utöver en jämn könsfördelning ska styrelsen uppvisa en mångsidighet och bredd. Flertalet av ledamöterna har bakgrund inom fackförbund men även ledamöter med bakgrund inom politik och näringsliv finns representerade. Styrelsen kan inte delegera sitt ansvar, men den kan utse utskott som bereder frågor inom ett visst område. Utskottens sammansättning, ansvar och befogenheter med mera regleras i styrelsens arbetsordning.

Risk- och kapitalutskottet bistår styrelsen i dess arbete med hantering av hållbarhetsrisker, vilka i varierande grad ingår i de andra riskkategorierna. Risk- och kapitalutskottet består av minst tre styrelseledamöter. Vid mötena närvarar även vd (tillika koncernchef), chef för affärsområde sak, chef för ekonomi och finans, ansvarig för riskhanteringsfunktion, ansvarig för aktuariefunktion, chef för kapitalförvaltning och hållbarhet, samt chef för internrevision.

Revisions- och complianceutskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen. Utskottet håller sig informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen samt utvärderar kvaliteten på intern- och externrevision. Utskottet informerar styrelsen om resultatet av granskning av hållbarhetsrapporteringen samt på vilket sätt granskningen bidragit till rapporteringens tillförlitlighet och vilken funktion utskottet har haft. Utskottet består av tre styrelseledamöter. Vid mötena närvarar även vd, chef för internrevision, chef för compliancefunktionen samt chef för ekonomi och finans. Även externrevisorn samt risk- och aktuariefunktionen deltar vid vissa möten. Från 2025 har utskottets roll utökats för att möta de nya kraven med anledning av CSRD.

#### **Koncernledningens arbete med hållbarhetsfrågor**

Vd ansvarar för hållbarhetsarbetet inom de ramar som styrelsen ger i form av hållbarhetspolicyn och andra beslut. Vd ska säkerställa att affärsplanen inkluderar mål för hållbarhetsarbetet.

För att bereda vd:s beslut i hållbarhetsrelaterade frågor såsom ambitioner, prioriteringar och mål har Folksam en Hållbarhetskommitté. Kommittén ansvarar för övergripande styrning och uppföljning av Folksams hållbarhetsarbete. Hållbarhetskommittén består av representanter från koncernledningen vilka är chef för kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), chef för affärsområde sak, chef för affärsområde liv, chef för skador, chef för människor och miljöer, chef för marknad och försäljning samt chef för ekonomi och finans. Adjungerade ledamöter är Folksams kommunikationschef, representant från KPA Pension samt chef för hållbarhetssektionen.

Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit i placeringspolicyn samt för översynen av placeringsriktlinjerna. Finanskommittén är vd:s forum för styrning och uppföljning av placeringsverksamheten och ska vara rådgivande till vd i frågor som rör förvaltningen. Finanskommittén består av vd (ordförande), chef för kapitalförvaltning och hållbarhet, chef för ekonomi och finans samt vd i KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och Folksam Tjänstepension AB.

Könsfördelningen i koncernens styrelse är 60 procent kvinnor och 40 procent män och i koncernledningen är det 56 procent kvinnor och 44 procent män. Läs mer om hur förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan och dess relevanta kommittéer involveras i arbetet gällande väsentliga hållbarhetsfrågor under GOV-2.

#### **Styrning och operativ ledning av Folksams hållbarhetsarbete**

Ansvaret för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Folksam är samlat inom enheten kapitalförvaltning och hållbarhet. Inom enheten finns hållbarhetssektionen som gruppövergripande styr, samordnar, utvärderar och rapporterar Folksams hållbarhetsarbete samt utgör stöd för affärsområden, enheter och dotterföretag i hållbarhetsrelaterade frågor. Chef för kapitalförvaltning och hållbarhet har det övergripande ansvaret. Respektive chef för affärsområden och enheter inom Folksam ansvarar för att implementera och bedriva hållbarhetsarbetet inom sina respektive ansvarsområden i enlighet med relevanta styrdokument och beslut.

### **Ansvar för årsredovisning inklusive hållbarhetsrapportering**

Chef för ekonomi och finans ansvarar för årsredovisningen där den legala hållbarhetsrapporteringen ingår. Chef för ekonomi och finans godkänner årsredovisningen i sin helhet och tillstyrker den inför beredning av revisions- och complianceutskott och beslut av styrelse. Enheten ekonomi och finans ansvarar för processen att upprätta hållbarhetsrapporten samt fattar beslut om regelverkstolkningar kopplat till CSRD och EU-taxonimiförordningen. I berörda enheter finns utpekade leveransansvariga som ansvarar för att bidra med kvalitativa och kvantitativa upplysningar till hållbarhetsrapporten.

### **Policyer som styr hållbarhetsarbetet**

Styrelsen antar årligen en företagsstyrningspolicy som är det grundläggande interna regelverket för styrningen och den interna kontrollen av verksamheten och det dokument övriga interna regelverk tar sin utgångspunkt från.

Styrelsen har antagit en hållbarhetspolicy där det framgår att Folksam ska eftersträva att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter och bedriva ett hållbarhetsarbete som skapar värde för dess intressenter. Folksams hållbarhetsarbete ska vara koncernövergripande och integreras i verksamhetens alla delar. Vidare fastställer policyn att ett inriktningsdokument avseende hållbarhet som samlar gemensamma mål och prioriteringar ska beslutas av vd och implementeras genom affärs- och verksamhetsplaneringsprocessen. Inriktningsdokument Färdplan hållbarhet 2030 är ett centralt styrdokument för Folksams hållbarhetsarbete och ägs av chef för kapitalförvaltning och hållbarhet. Läs mer om Färdplan hållbarhet 2030 under SBM-1 nedan i detta kapitel. I hållbarhetspolicyn tydliggörs att det finns flera interna styrdokument i form av policyer, riktlinjer och instruktioner som relaterar till hållbarhetsarbetet. Nedan tabell visar koncernens grundläggande styrdokument för hållbarhetsarbetet. Listan är utförlig, men ej fullständig, policyer beslutas av styrelsen samt ses över årligen. Mer information om styrdokument finns under respektive ämnesspecifikt kapitel i hållbarhetsrapporten.

#### **Policyer och styrande dokument för hållbarhet**

<b>Dokument</b>	<b>Ägare</b>	<b>E - Miljö</b>	<b>S - Social</b>	<b>G - Styrning</b>
<b>Hållbarhetspolicy</b>	Chef för kapitalförvaltning och hållbarhet	E1, E4, E5	S1, S2, S4	
<b>Placeringspolicy inkl bilaga Ägarpolicy och placeringskriterier <sup>1)</sup></b>	Chef för kapitalförvaltning och hållbarhet	E1, E4	S2	G1
<b>Uppförandekod för leverantörer</b>	Chef för ekonomi och finans	E1, E4, E5	S2	G1
<b>Riktlinjer för arbetsmiljö</b>	Chef för människor och miljöer		S1	
<b>Policy för försäkringsdistribution</b>	Chef för marknad och försäljning		S4	
<b>Policy för hantering av intressekonflikter</b>	Chef för koncernstab		S1, S4	
<b>Policy för klagomålshantering och Kundombudsmannens verksamhet</b>	Chef för koncernstab		S4	
<b>Policy för integritet och dataskydd</b>	Chef för koncernstab		S4	
<b>Säkerhetspolicy</b>	Chef för koncernstab		S4	G1
<b>Etiska regler</b>	Chef för koncernstab			G1
<b>Skadepolicy</b>	Chef för skador			G1

<sup>1)</sup> Under 2026 kommer bilagan att byta namn till Policy för ansvarsfulla investeringar.

### Hållbarhetskompetens

Styrelsen och styrelseledamöterna ska, såväl ur ett helhetsperspektiv som enskilt, uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt ha kunskap och erfarenhet som är relevant utifrån verksamhetens karaktär och inriktning. För Folksam Sak ska styrelsen exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys samt kunskap om gällande regelverk.

För att säkerställa kompetenskraven gör valberedningen varje år en lämplighetsprövning av styrelsen och styrelseledamöterna. I enlighet med svensk kod för bolagsstyrning (Koden), genomför styrelsen även årligen en utvärdering av styrelsearbetet med syfte att utveckla dess arbetsformer och effektivitet. Resultatet rapporteras och diskuteras på styrelsemötet i december. Rapporten delges därefter även valberedningen.

I valberedningens arbete med att föreslå styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Kompetensbedömning av kandidater till styrelseposter görs på samma sätt som den årliga lämplighetsbedömningen av styrelsen. Bland annat skattas kandidaternas redovisnings- och revisionskompetens för att förstå och säkerställa tillförlitligheten i företagets hållbarhetsredovisning.

I introduktion av nya styrelseledamöter ingår utbildning om Folksams hållbarhetsarbete och hur Folksam påverkas av omvärldsfaktorer såsom klimatförändringar. Nya styrelseledamöter har även fått en CSRD-utbildning. Utbildningsinsatser genomförs även fortlöpande för att hålla styrelsen uppdaterad på vad som sker inom hållbarhetsområdet samt om gällande och kommande regelverk. De senaste åren har styrelsen bland annat genomfört grundutbildning inom hållbarhet samt fått kunskapsuppdatering inom följande hållbarhetsområden: cirkulär skadehantering, långsiktiga klimatförändringsscenarier och produktgodkännandeprocessen. Den årliga kunskapsuppdateringen för 2025 innehöll genomgång av ett antal regelverk av större intresse, både gällande och föreslagna. Bland annat fick styrelsen en genomgång av förenklade regler om hållbarhetsrapportering samt distribution av försäkring (lagen om försäkringsdistribution).

För att integrera hållbarhet i alla delar av verksamheten är koncernledningens inklusive övriga medarbetares kompetens och förståelse för hållbarhetsfrågorna avgörande. Folksam arbetar för att medarbetarna ska få kontinuerlig utbildning i hållbarhet och har en obligatorisk grundutbildning inom hållbarhet för samtliga medarbetare. Utöver grundutbildningen finns det ytterligare utbildningar inom hållbarhet för medarbetare, både e-lärande respektive lärarledda. Därutöver

finns även riktade utbildningar för vissa yrkeskategorier. Mer information om utbildningar finns i kapitel S4 och G1.

### Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan (GOV-2)

På styrelsens strategiska dagordning finns årliga agendapunkter kopplade till hållbarhet för att bland annat informera om och diskutera omvärldsbevakning/-händelser. Revisions- och complianceutskottet har bland annat informerats om hållbarhetsrapporteringen enligt CSRD, operativa modellen för hållbarhetsrapportering, granskning av den dubbla väsentlighetsanalysen och införande av finansiella tröskelvärden i den dubbla väsentlighetsanalysen.

Styrelsen mottar riskrapporter två gånger per år. I förekommande fall behandlas, likt övriga risker, även hållbarhetsrisker. Därutöver beslutar styrelsen om rapporten om den årliga risk- och solvensbedömningen där klimatrelaterade risker adresseras. Riskrapporteringen utgör även underlag för strategi och affärsutveckling i det årliga affärsplaneringsarbetet. Styrelsen beslutar årligen om återförsäkringsprogram, vilket bland annat omfattar skydd för naturrelaterade skador.

Hållbarhetskommittén har berett frågor såsom den dubbla väsentlighetanalysen och inriktningsdokument för hållbarhet, Färdplan hållbarhet 2030, inför beslut av vd, samt klimatmål för skaderegleringen samt nytt hälsotjänsterbjudande.

I tabellen nedan visas en förteckning över exempel på adresserade ämnen kopplat till koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor, som förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganen och dess relevanta kommittéer behandlat under 2025.

## Hållbarhetsämnen som adresserats under året

Hållbarhetsfråga	Adresserade ämnen	Styrelse och dess berörda utskott	Ledning och dess berörda kommittéer
Klimatpåverkan (inkl klimatomställning)	Klimatrelaterade risker	Styrelse	Hållbarhetskommitté
	Klimatmål skadereglering		Hållbarhetskommitté
	Koldioxidavtryck i aktieportföljen	Risk- och kapitalutskott	Finanskommitté
	Stärkt hållbarhetsarbetet Fastigheter – del av målbild Fastigheter 2030	Risk- och kapitalutskott	Finanskommitté
	Uppföljning omställningsbolag	Risk- och kapitalutskott	Finanskommitté
Klimatanpassning	Investering vatteninfrastruktur		Finanskommitté
Resursinflöden inkl. resursanvändning, avfall	Klimatmål skadereglering		Hållbarhetskommitté
Hållbart arbetsliv: Arbetsmiljö/hälsa	Medarbetarundersökning, Arbetsmiljöundersökning, Sjuktal		Koncernledning
Hållbart arbetsliv: Jämställdhet och mångfald	Medarbetarundersökning		Koncernledning
Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter	Information om åtgärd med anledning av de uteslutande placeringskriterierna	Risk- och kapitalutskott	Finanskommitté
Dataintegritet	Utförda granskningar och regelefterlevnad etc	Styrelse	Koncernledning
Informationssäkerhet	Status ledningssystem informationssäkerhet och kontinuitet	Styrelse	Koncernledning
Affärsetik	Intressekonflikter	Styrelse	
Motverka finansiell brottslighet: Försäkringsbedrägerier	Utfall skadeverksamhet	Styrelse	Vd, Koncernledning
Alla eller flera hållbarhetsfrågor	Väsentlighetsanalys	Styrelse	Vd, Koncernledning, Hållbarhetskommitté
	Fördjupning om hållbarhet inkl. risker	Styrelse	Koncernledning
	Information om aktivitet gällande de påverkande placeringskriterierna	Styrelse	Finanskommitté
	Regelbunden avrapportering Ansvarsfullt ägande	Risk- och kapitalutskott	Finanskommitté
	Översyn av Färdplan hållbarhet		Vd, Hållbarhetskommitté
	Affärsplan	Styrelse	Koncernledning

### Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem (GOV-3)

I enlighet med ersättningspolicyn utgår ingen rörlig ersättning i företaget, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram. De belöningsgrundande målen i programmet utgjordes av Folksams övergripande mål; att ha försäkrings- och pensionssparandebansrens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Specifika hållbarhetsmål är ej en del av de belöningsgrundade målen. Läs mer i not 43.

### Förklaring om tillbörlig aktsamhet (GOV-4)

Tillbörlig aktsamhet handlar om att ett företag aktivt och strukturerat identifierar, förebygger, begränsar och redovisar sina faktiska och potentiella negativa effekter på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mutor och korruption eller miljö, både inom den egna verksamheten och i sin värdekedja. Koncernen har flera olika processer för tillbörlig aktsamhet relevanta för hållbarhetsområdet. Rapporteringen av koncernens arbete är integrerat i hållbarhetsrapporten och presenteras i tabellen nedan. Tabellen refererar till de upplysningskrav där det framgår vilka processer för tillbörlig aktsamhet som finns integrerade i verksamheten.

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Hänvisning till upplysningskrav
Bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2, SBM-3
Samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	SBM-2, IRO-1, S1-2, S2, S4
Identifiera och bedöma negativ påverkan	SBM-3, IRO-1, E1 (SBM-3, IRO-1), S1-2, S1-3, S2, S4
Vidta åtgärder för att behandla negativ påverkan	E1-3, E4, E5-2, S1-4, S2, S4, G1-3
Följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	E1-4, E5-3, S1-5, S1-6, S1-8, S1-9, S1-10, S1-11, S1-14, S1-16, S1-17, S2, S4, G1-4

### Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering (GOV-5)

Intern kontroll i den finansiella rapporteringen där även hållbarhetsrapporteringen ingår, är en del av Folksams internkontrollsystem. Detta syftar till att säkerställa tillförlitlighet och reducera risken för materiella fel i den finansiella rapporteringen. Läs mer under not 2 Upplysningar om risker, avsnitt 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering. Den interna kontrollen avseende hållbarhetsrapporteringen är under uppbyggnad och integrering med den finansiella rapporteringen pågående.

**Personriskförsäkring:** Sjuk- och olycksfallsförsäkringar samt inkomstförsäkringar, ger ersättning vid olycksfall, sjukdom eller arbetslöshet. Försäkringarna bidrar till ekonomisk trygghet och därmed social hållbarhet.

**Sakförsäkring:** Ett fullsortiment av sakförsäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt djurförsäkringar. Därutöver företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Flera försäkringar som exempelvis bil-, hem- och villaförsäkring är märkta med Bra Miljöval.

Koncernen erbjuder både individuella försäkringslösningar och gruppörsäkringar.

Många blir kunder i Folksam via samarbeten med fackliga organisationer och andra partners. Genom samarbete kan Folksam tillhandahålla attraktiva erbjudanden till förmånliga priser och erbjuda trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade valt ett så omfattande försäkringsskydd.

Koncernens kundgrupper finns på den svenska marknaden och består av individkunder, partners och företag, där de två förstnämnda kan anses vara de mest betydande. Med individkunder avses privatpersoner som antingen blivit kunder i koncernen via sitt medlemskap i ett fackförbund, via partnersamarbeten eller genom eget aktivt val. Partnerkunder avser koncernens samarbetspartners i form av olika företag och föreningar, till exempel fack- och idrottsförbund. Utöver ovan nämnda grupper finns även kunder i form av juridiska personer, till exempel företag och organisationer, som försäkrar sin verksamhet och egendom hos Folksam.

## Strategi

### Strategi, affärsmodell och värdekedja (SBM-1)

Folksams vision är att kunderna ska känna sig trygga i en hållbar värld. Det övergripande målet är att ha branschens mest nöjda kunder varför en av Folksam viktigaste uppgifter är att skapa trygghet för dess kunder i livets alla skeden. Under 2026 kommer en ny affärsstrategi att arbetas fram.

Koncernen bedriver skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Verksamheten bedrivs i Sverige och samtliga anställda inom koncernen är anställda i Sverige. Se upplysningskrav S1-6 för mer detaljerade uppgifter om anställda.

Koncernens betydande produkter och tjänster är följande:

Som stor aktör inom den svenska försäkringsbranschen har koncernen möjligheter att påverka. Att hjälpa kunderna att välja rätt, tänka efter före och förhindra att en skada eller olycka inträffar, bidrar till ökad trygghet för kunden, lägre resursanvändning och därmed lägre försäkringspremier. Folksam strävar efter att förvalta kundernas premieinbetalningar ansvarsfullt, vilket betyder att kundernas pengar ska ge god avkastning samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

### **Färdplan hållbarhet 2030**

Koncernens hållbarhetsarbete utgår från Folksams vision och stödjer det övergripande målet om att ha branschens mest nöjda kunder. Färdplan hållbarhet 2030 är Folksams inriktningsdokument för hållbarhet och sammanfattar Folksams ambitioner och långsiktiga mål för hållbarhet, vilka aktiviteter som ska göras för att nå målen samt ansvarsfördelning. Färdplanen är beslutad av vd. De viktigaste målen och aktiviteterna är integrerade i affärsplanen, som beslutas årligen av styrelsen. Därutöver integreras Färdplanen i verksamhetsplaner och ambitionen är att samtliga delar av verksamheten har mål kopplat till hållbarhet i sina planer. På så vis integreras hållbarhetsarbetet i alla delar av verksamheten och en enhetlig styrning av hållbarhetsfrågor uppnås inom hela Folksam. Kvartalsvis följs enheternas verksamhetsplaner upp vilket också omfattar Färdplanens aktiviteter.

Färdplanen bygger på Folksams dubbla väsentlighetsanalys och är indelad i tre områden: ökad trygghet och inkludering, aktivt klimatarbete samt effektiv resursanvändning. Att skapa trygghet för fler och ett aktivt klimatarbete är områden där Folksam har störst påverkan och/eller där den största finansiella risken finns. De är därför högst prioriterade i Folksams hållbarhetsarbete.

**Ökad trygghet och inkludering:** Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksam till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksams viktigaste uppgifter. Under detta område samlas arbetet med social och ekonomisk hållbarhet som syftar till att inkludera fler i ekonomisk trygghet.

**Aktivt klimatarbete:** Klimatarbetet är en central del i Folksams hållbarhetsarbete. Det handlar om att reducera klimatavtrycket i hela värdekedjan, stödja omställningen mot ett lågfossilt samhälle samt hjälpa kunderna och samhället med klimatanpassning.

**Effektiv resursanvändning:** Resurseffektivitet är viktigt både ur klimatsynpunkt och för att skydda miljön och den biologiska mångfalden, men har också tydliga affärsmässiga fördelar när material- och skadekostnader stiger.

### **Hållbarhetsrelaterade mål**

Koncernen har antagit hållbarhetsrelaterade ambitioner och mål inom flera områden. De centrala hållbarhetsmålen är en del av Färdplan hållbarhet 2030 eller av Folksams affärsplan. Vissa mål omfattar hela Folksam medan andra omfattar koncernen. Nedan tabell visar koncernens centrala hållbarhetsrelaterade mål. Mål rörande bolagsstyrning (G1), ingår inte i Färdplan hållbarhet 2030. Mer information om mål finns under respektive ämnesspecifik standard i hållbarhetsrapporten.

## Koncernens centrala hållbarhetsrelaterade mål

ESRS-standard	Del av Färdplan hållbarhet 2030 eller affärsplanen	Målbeskrivning	Mål
Klimatförändringar (E1)	Aktivt klimatarbete	Utsläppsreduktion placeringsportfölj – nettonoll 2050 <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktier (basår 2019)</li> <li>• Företagsobligationer (basår 2022)</li> <li>• Fastigheter (basår 2019)</li> <li>• Utvalda alternativa investeringar (basår 2019 respektive 2020)</li> </ul>	Delmål 2030: Minska med 50 procent (basår 2019, 2020,2022)
Klimatförändringar (E1)	Aktivt klimatarbete	Påverka innehav samt fondbolag för en framgångsrik klimatomställning	Delmål 2030: 50% av företagen uppfyller två kriterier 25% av företagen uppfyller tre kriterier 25% av företagen uppfyller alla fyra kriterier  De fyra kriterierna är att företaget ska: anta ett nettonollmål, anta ett SBTi-mål, adressera en så kallad "Just Transition" samt att företagens ledning ska ha hållbarhetsmål i incitamentsprogram
Klimatförändringar (E1)	Aktivt klimatarbete	Främja gröna investeringars tillgänglighet	Delmål 2030: Genomföra femton dialogmöten per år för att främja klimatrelaterade investeringslösningar
Klimatförändringar (E1) Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5)	Aktivt klimatarbete, Effektiv resursanvändning	Minska koldioxidavtrycket (scope 3) från byggskaderegleringen – nettonoll 2050	Delmål 2030: Minska med 30 procent (scope 3) (basår 2021)
Den egna arbetskraften (S1)	Ökad trygghet och inkludering	Jämställd könsfördelning mellan kvinnor och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper	50/50 +-5%
Den egna arbetskraften (S1)	Ökad trygghet och inkludering	Låga sjuktal	Sjuktal ej överstigande 4,0%
Arbetstagare i värdekedjan (S2)	Ökad trygghet och inkludering	Säkerställa mänskliga rättigheter i investeringsportföljen	Fortsätta ha dialoger om mänskliga rättigheter samt arbeta med screening av placeringsportföljen för att säkerställa att policyn för ansvarsfulla investeringar, där placeringskriterierna ingår, efterföljs
Konsumenter och slutanvändare (S4)	Ingår i Folksam affärsplan	Kundmätning som innehåller frågor "Totalt sett är jag mycket nöjd med Folksam" samt bl.a. om skadeförsäkring, information, tillgänglighet, samt om kunden upplever att Folksam hjälper kunden att göra hållbara val	Koncernen har en målnivå på 73 procent för Kundindex Folksam

**Medlemskap och samarbeten i hållbarhetsarbetet**

Folksam hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030.

Genom samarbete med intresseorganisationer och andra investerare har Folksam större möjlighet att göra skillnad. UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen) och Climate Action 100+ är två exempel där Folksam tillsammans med investerare världen över samarbetar för att påverka företag att ta ett större ansvar i klimatomställningen. Ytterligare samarbeten med investerare inom hållbarhetsfrågor är Global Network Initiative (GNI), Hållbart värdeskapande, Institutionella ägares förening, Sveriges Forum för hållbara investeringar (Swesif) och Investors Integrity Forum (IIF).

Folksam är med i Hagainitiativet, som vill förstärka näringslivets roll i klimatpolitiken, och Corporate Leaders Group Europe, där europeiska företag arbetar för att uppnå klimatneutralitet. Därutöver arbetar Folksam med Naturskyddsföreningens Bra Miljöval-märkning för hem-, villa-, fritidshus- och bilförsäkring.

Andra exempel på överenskommelser, medlemskap och ramverk som Folksam ställt sig bakom är FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), där Folksam är en av grundarna, Green Bond Principles, Finance for Biodiversity Pledge, Ethical Trading Initiative Sverige samt The Montreal Carbon Pledge.

## Koncernens värdekedja

Nedan visualiseras koncernens värdekedja. Den omfattar uppströms-, nedströmsaktiviteter samt den egna verksamheten.

### Värdekedja för identifiering av intressenter, påverkan, risker och möjligheter



Nedan beskrivs koncernens värdekedja.

#### Uppströms

**Leverantörer:** Inköp från leverantörer avseende skadeförebyggande och hälsofrämjande tjänster såsom besiktning av fastigheter, bygg- och energisparrådgivning samt familjestöd. Inkluderar även inköp avseende produkter och tjänster till verksamheten, exempelvis konsulttjänster, lokalvård, kontorsmaterial och mat.

**Återförsäkringsgivare/-förmedlare:** Avtal med återförsäkrare tecknas med syftet att hålla försäkringsrisker inom fastställd riskaptit. Avtalen tecknas med hjälp av återförsäkringsförmedlare.

#### Egen verksamhet

Koncernen erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

Kundernas inbetalda premier förvaltas ansvarsfullt. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå. Genom

ägarstyrning arbetar Folksam för en hållbar utveckling i innehaven. Den del av placeringsportföljen som avser fastigheter ingår i Egen verksamhet ur ett värdekedjeperspektiv men den operativa styrningen och uppföljningen av fastigheter sker sammanhållet med övriga investeringar i placeringsportföljen. Placeringsportföljen definieras som nedströms i värdekedjan. I rapporteringen upplyses fastigheter om som en del av Investeringar vad gäller policyer, åtgärder och mål. När det gäller utfall upplyses fastigheter i enlighet med GHG-protokollet.

Koncernen skapar även arbetstillfällen för medarbetare och samarbetspartners samt säkerställer att verksamheten bedrivs enligt externa lagkrav och interna regelverk.

#### Nedströms

##### Kontrakterade skadereparatörer, vårdgivare och veterinärer:

Koncernen samarbetar med skadekontraktörer (exempelvis bilverkstäder och byggfirmor), vårdmottagningar och djurkliniker i hela Sverige för att säkerställa god tillgång för kunderna till skadereparatörer, vård och specialistkompetens.

**Distributörer:** Den huvudsakliga distributionen sker genom egen försäljning och rådgivning men även genom externa distributörer så som generalagenter, återförsäljare, ombud, försäkringsförmedlare samt andra strategiska partners.

**Fackliga organisationer samt andra samarbetspartners och**

**parter:** Tillsammans med fackliga organisationer och flera andra samarbetspartners skapar koncernen ett ömsesidigt mervärde genom samverkan. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som koncernen utvecklar tjänster och villkor för grupp försäkringarna.

**Kunder (ägare):** Koncernens produkter och erbjudanden ska öka tryggheten för kunderna i livets alla skeenden. Folksam Sak är ett ömsesidigt företag och därmed kundägt. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till ägarna, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

**Placeringsportfölj och externa förvaltare:** Placerings-portföljen består av räntor, aktier, fastigheter och alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns strategiska placeringar, främst dotterföretag. Portföljen är konstruerad för att klara stora svängningar på finansmarknaderna då riskspridningen är god. Målet är en god avkastning samtidigt som placeringarna ska bidra till omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

Förvaltning av placeringsportföljen sker delvis hos extern förvaltare då merparten av räntor och aktier förvaltas av Swedbank Robur. Folksam styr hur denna förvaltning ska göras. Fastighetsförvaltningen avseende Folksams fastigheter utförs av extern fastighetsförvaltare.

**Leverantörer (IT-tjänster):** En betydande del av Folksams IT-tjänster är outsourcade till externa parter och ett aktivt arbete bedrivs för att minska koncernens klimatavtryck, särskilt i relation till serverdrift och hårdvara. Koncernen mäter och följer löpande upp avtrycket från leverantörer. Syftet är att maximera livslängden för Folksams IT-utrustning och kunna återbruka och återvinna så mycket som möjligt.

**Intressenters intressen och synpunkter (SBM-2)**

Folksams hållbarhetsarbete ska skapa värde för intressenterna. De huvudsakliga intressentgrupperna för Folksam är identifierade utifrån värdekedjan och utgörs av de grupper som har störst påverkan på och påverkas mest av Folksams verksamhet och de beslut som Folksam fattar. Dessa grupper är Kunder/ägare, Medarbetare, Partners samt Myndigheter och beslutsfattare.

Tabellen nedan innehåller exempel på intressentdialoger som ägt rum under det senaste året och de huvudsakliga ESG-relaterade frågor och ämnen som tagits upp av de olika intressentgrupperna. ESG står för Environmental, Social samt Governance, och inom begreppet ryms många hållbarhetsfrågor som berör företag, organisationer och samhället.

Folksam har en löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och gör även regelbundna mätningar för relevanta intressentgrupper. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utvärdering och fortsatt utveckling av koncernens hållbarhetsarbete samt verksamhet i sin helhet, och blir ett viktigt inspel i koncernens affärsplaneringsprocess.

Intressenternas input tas hänsyn till vid produkt- och erbjudandeutveckling, vid inköp och upphandling men också för att utveckla företaget som arbetsgivare och säkerställa ett hållbart arbetsliv för medarbetarna. Därutöver används information från dialogerna i investeringsbeslut och i ägarstyrningsprocessen samt påverkar hur och vad koncernen rapporterar för att uppfylla lagkrav och säkerställa transparens i hållbarhetsarbetet. Syftet med intressentdialogerna är att bättre förstå omvärldens uppfattning om koncernen men också för att bättre förstå vilken påverkan koncernen har eller kan ha på dess intressenter. Insikterna från intressenterna används i arbetet med att fortsätta utveckla den dubbla väsentlighetsanalysen och hållbarhetsmål.

Genom affärsplaneringsprocessen och avrapportering från verksamheten utifrån den strategiska agendan får styrelse och koncernledning information om intressenternas krav och förväntningar på hållbarhetsarbetet. Läs mer om hur intressenter involveras i arbetet med väsentlighetsanalysen under IRO-1, nedan i detta kapitel.

## Intressentdialoger

Intressentgrupp	Exempel på dialog/källor	Viktiga frågor och ämnen som tagits upp
<b>Kunder/ägare</b> Den intressentgrupp som har störst påverkan på Folksams verksamhet	Enkäter, klagomålsprocessen, varumärkesenkäter, Sustainable Brand Index, statistik, Folksams kundindex, kundinsiktsrapporter. Löpande kunddialoger inom rådgivning samt skadereglering	Kundnöjdhet, hållbart sparande (genom hållbarhet i rådgivning), trygghetsbesiktning, hållbar skadereglering
<b>Medarbetare</b> Vad medarbetarna anser om Folksams hållbarhetsarbete är viktigt. De har en god insyn och de ska vara stolta över vad Folksam gör	Medarbetarundersökning, arbetsmiljöenkät, dialogsamtal medarbetare och chef, utbildningar, facklig samverkan och dialog	Arbetsmiljö, hälsa och välbefinnande, inkludering, likabehandling, ledarskap
<b>Partners</b> Är viktiga hörnstenar eftersom de ofta är en förlängd arm till kunden. Dessutom är de en viktig del i genomförandet av hållbarhetsarbetet	Löpande dialog med fackliga organisationer och andra viktiga partners exempelvis idrottsförbund	Mångfald, arbetsmiljö, klimatanpassning ur ett arbetsgivarperspektiv, hälsofrämjande och social inkludering, skydd vid våld i nära relationer, tillgänglighet till finansiella produkter
<b>Myndigheter och beslutsfattare</b> Folksam har ett ansvar att driva kundernas intressen genom exempelvis dialoger med myndigheter och beslutsfattare	Konsultationer/dialoger EU-lagstiftning, dialog Finansinspektionen	Klimatrisk, klimatanpassning, klimatomställning
<b>Investerarnätverk/forum</b> Nationella och internationella forum/ nätverk med investerare och expertorgan är mycket viktiga intressenter för Folksams kapitalförvaltning	Samverkan i nationella och internationella investerarnätverk och initiativ, exempelvis: Net-Zero Asset Owner Alliance, Investors Integrity Forum, Principles for Responsible Investment, Labour Rights Investor Network och Swesif	Klimat och miljö, mänskliga rättigheter, bolagsstyrning, korruption, riskmarknader, konflikter
<b>Branschorganisationer</b> Viktig intressent för att skapa samverkan och jämförbarhet	Branschsamarbete inom ramen för Svensk Försäkring och ICMI. Dialoger med Ethical Trading Initiative Sverige	Klimatrisk, klimatanpassning, klimatomställning, EU:s handlingsplan för hållbara finanser
<b>Leverantörer</b> Avser Folksams kontrakterade skadereparatörer, vårdgivare och veterinärer	Leverantörsutvärderingar och revisioner, dialog och utbildning	Klimat och miljö, mänskliga rättigheter
<b>Samhället, kommuner och opinionsbildare</b> Sveriges kommuner och kommunanställda är viktiga intressenter	Kommundialoger	Extremväder, Klimatanpassning
<b>Naturen</b> Klimatet och ekosystemet är tysta, men viktiga intressenter	E/T	E/T

**Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (SBM-3)**

Genom att fördela risker, mellan parter och över tid bidrar försäkringsföretag till ekonomisk tillväxt och trygghet för den enskilde, företag, organisationer och andra aktörer i samhället. Utöver försäkringstjänsten som sådan kan försäkringsföretag bidra till en miljömässig, social och ekonomisk hållbar utveckling genom det sätt på vilket tjänsten utförs. Identifiering och bedömning av koncernens väsentliga påverkan på sin omvärld, och de hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som uppstår i samband med koncernens verksamhet, har genomförts. Dessa har kategoriserats i ett antal hållbarhetsfrågor som är centrala för koncernens långsiktiga strategi och är integrerade i verksamheten. För mer upplysningar kring processen för den dubbla väsentlighetsanalysen samt identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor se IRO-1 nedan i detta kapitel.

Tabellen nedan beskriver koncernens väsentliga påverkan, risker och möjligheter och specificerar var i värdekedjan dessa uppstår samt förväntad tidshorisont för materialisering. Mer information om påverkan, risker och möjligheter, policyer, åtgärder samt mått och mål, finns i de ämnesspecifika kapitlen. Utöver hållbarhetsfrågor som omfattas av upplysningskrav enligt ESRS har koncernen inkluderat en företagsspecifik hållbarhetsfråga G1: Motverka finansiell brottslighet.

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS kunderämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Uppströms	Del av värdekedja		Tidshorisont		
				Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Miljö - E1 Klimatförändringar</b>								
<b>Klimatpåverkan inkl klimatomställning - Investeringar</b>								
Koncernens huvudsakliga CO2-utsläpp kommer från scope 3 där investeringar står för den största delen.								
Koncernen bidrar till klimatomställningen genom investeringar i omställningsbolag och har högt ställda ambitioner inom klimatomställning.	Begränsning av klimatförändringar	Positiv/Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatpåverkan inkl klimatomställning - Erbjudande</b>								
Skaderegleringen står näst efter investeringarna för de största CO2-utsläppen.	Begränsning av klimatförändringar	Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatanpassning - Investeringar</b>								
Koncernen genomför investeringar riktade mot klimatanpassningar för att reducera skador från exempelvis extremväder.	Anpassning till klimatförändringar	Positiv påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatanpassning - Erbjudande</b>								
Genom skadeförebyggande åtgärder kan koncernen bidra till att reducera skador från exempelvis extremväder.	Anpassning till klimatförändringar	Positiv påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Miljö - E4 Biologisk mångfald och ekosystem</b>								
<b>Påverkan på ekosystemens omfattning och tillstånd - Investeringar</b>								
Folksams investeringar och tillgångar kan påverka biologisk mångfald, särskilt genom nyttjande av naturresurser. Genom investeringar i obligationer med koppling till ekosystemens omfattning och tillstånd bidrar Folksam även positivt till bevarandet av biologisk mångfald.	Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald	Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms		Medel	
<b>Påverkan på ekosystemens omfattning och tillstånd - Erbjudande</b>								
Materialanvändning vid skadereglering kan påverka biologisk mångfald, särskilt genom nyttjande av naturresurser. Området angränsar till arbetet med klimatpåverkan och resursanvändning.	Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms		Medel	
<b>Miljö - E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi</b>								
<b>Resursinflöden inklusive resursanvändning - Erbjudande</b>								
Skadereglering inom hem, motor och byggsador (villa och fritidshus) är de delar av koncernens skadereglering som huvudsakligen bidrar till ökad mängd materialanvändning.	Resursinflöden inklusive resursanvändning	Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	
<b>Avfall - Erbjudande</b>								
Skadereglering inom hem, motor och byggsador (villa och fritidshus) är de delar av koncernens skadereglering som huvudsakligen bidrar till ökad mängd avfall.	Avfall	Negativ påverkan (faktisk)					Medel	

**Social - S1 Den egna arbetskraften****Hållbart arbetsliv – Intern drift**

## Arbetsmiljö/hälsa

Folksam erbjuder goda arbetsvillkor som främjar utveckling, engagemang och ett hållbart arbetsliv. Brister i arbetsmiljö, arbetsbelastning, ledarskap eller resurstillgång kan medföra risk för fysisk och psykisk ohälsa bland medarbetarna.

Arbetsförhållanden

Positiv/Negativ påverkan (faktisk)

Egen verksamhet

Kort

Medel

Lång

**Hållbart arbetsliv – Intern drift**

## Jämställdhet och mångfald

Jämställdhet och mångfald bidrar till ökad kundnytta, förbättrad lönsamhet och gör Folksam till en attraktiv arbetsplats. Folksam främjar mångfald och inkludering, där tydliga värderingar utgör grunden för en inkluderande arbetskultur.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)

Egen verksamhet

Medel

**Hållbart arbetsliv – Intern drift**

## Kompetensutveckling

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet.

Likabehandling och lika möjligheter för alla

Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)

Egen verksamhet

Kort

Medel

**Social - S2 Arbetstagare i värdekedjan****Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Investeringar**

Folksam placeringssportfölj omfattar ett brett urval av sektorer och geografiska marknader. Arbetsintensiva verksamheter med lågt förädlingsvärde i låglöneländer har identifierats som särskilt riskutsatta för brott mot mänskliga rättigheter.

Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla

Negativ påverkan (potentiell)

Nedströms

Medel

**Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Erbjudande**

Leverantörer inom skadereglering verkar inom flertalet riskbranscher. Exempelvis har byggsektorn under senare år uppmärksammats för arbetsmiljörisker. Statistik från Arbetsmiljöverket visar att antalet tillbud och olyckor inom byggprojekt har ökat.

Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla, Andra arbetsrelaterade rättigheter

Negativ påverkan (potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

**Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Intern drift**

Arbetsförhållanden skiljer sig avsevärt mellan olika branscher och verksamheter och det är viktigt att Folksam, som en större inköpare, säkerställer goda villkor.

Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla, Andra arbetsrelaterade rättigheter

Negativ påverkan (potentiell)

Uppströms

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Social - S4 Konsumenter och slutanvändare****Trygghet och inkludering – Erbjudande**

Ekonomisk trygghet för fler - tillgänglighet

Folksam utvecklar gruppförsäkringar i nära samarbete med fackliga organisationer och partners, baserat på medlemmarnas behov och erbjuder trygghetslösningar för dem som annars riskerar att sakna omfattande försäkringsskydd.

Social inkludering av konsumenter och/eller slutanvändare

Positiv påverkan (faktisk)

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Trygghet och inkludering - Erbjudande**

Hälsa och välbefinnande

Folksam utvecklar tillsammans med partnerorganisationer erbjudanden som främjar hälsa och välbefinnande under arbetslivet. Företaget bedriver forskning för att påverka konsumentbeteenden och förebygga skador, och Forskningsstiftelsen finansierar årligen externa hälsofrämjande projekt. Som idrottens försäkringsbolag försäkrar Folksam nästan nio av tio idrottare inom olika specialidrottsförbund.

Konsumenters och/eller slutanvändares personliga säkerhet, Social inkludering av konsumenter och/eller slutanvändare

Positiv påverkan (faktisk)

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Trygghet och inkludering – Erbjudande**

Tillgång till information inkl. underlätta att göra hållbara val

Genom information om hållbarhetsaspekter i erbjudandet får kunden bättre insikt om hur deras val kan påverka.

Tillgång till tydlig och relevant information är avgörande för att kunder ska kunna välja försäkringsskydd i linje med sin riskprofil. Bristande överensstämmelse mellan erbjudet skydd och kundens behov kan medföra negativ påverkan för kunden.

Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare

Positiv påverkan (faktisk),  
Negativ påverkan (potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Dataintegritet och informationssäkerhet – Erbjudande**

Information är en av Folksam viktiga tillgångar. Koncernen hanterar stora mängder känslig kunddata och bristande hantering som leder till obehörig spridning riskerar att påverka kunder negativt.

Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare

Negativ påverkan (potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

**Styrning - G1 Ansvarsfullt företagande****Affärsetik och antikorrupcion - Investeringar**

Som investerare och ägare verkar Folksam för en positiv utveckling av bolagsstyrningen i de företag Folksam investerar i och även för att dessa företag systematiskt förebygger mutor.

Företagskultur, Bolagsstyrning, Korrupcion och mutor

Positiv påverkan (potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Affärsetik och antikorrupcion - Erbjudande**

En del av Folksam affärsetik avser arbetet med antikorrupcion. Enligt Institutet mot mutor är försäkring en integritetskänslig bransch.

Korrupcion och mutor

Negativ påverkan (potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

Lång

**Motverka finansiell brottslighet – Erbjudande**

Försäkringsbedrägerier

Försäkringsbedrägerier utgör en finansieringskälla för organiserad brottslighet. Svenska försäkringsbranschen betalar årligen ut omkring 70 miljarder kronor i skadeersättning till sina kunder. Enligt Svensk Försäkring uppskattas uppåt 10 procent av skadeärendena vara bedrägliga. Den ökade digitaliseringen av försäkringsprocesser medför även en förhöjd risk för bedrägerier.

Företagsspecifik

Negativ påverkan (faktisk/potentiell)

Nedströms

Kort

Medel

Omfattning av påverkan, risker och möjligheter skiljer sig mellan de tre strömmarna i värdekedjan investeringar, erbjudande och intern drift.

Väsentlig påverkan är störst inom investeringsverksamheten och försäkringserbjudandet. Påverkan, risker och möjligheter kopplade till investeringar är av global karaktär, i linje med investeringsportföljens internationella sammansättning. För erbjudande och intern drift är påverkan, risker och möjligheter huvudsakligen nationella, då koncernen är verksam på den svenska försäkringsmarknaden.

Under 2025 har det finansiella perspektivet utvecklats med att definiera ett monetärt tröskelvärde avseende vad som ska anses som finansiellt väsentligt samt ett arbete med att finansiellt kvantifiera risker. Resultatet av arbetet har medfört en annan bedömning än den tidigare kvalitativa bedömningen då tröskelvärdet ej var satt.

I nuläget bedöms inga risker och möjligheter som finansiellt väsentliga. Det praktiska arbetet med hållbarhet och därmed behäftade risker fortlöper. Då väsentlig påverkan kvarstår innebär det att koncernen har samma väsentliga hållbarhetsfrågor som 2024.

Ytterligare information om processen för väsentlighetsanalysen finns under IRO-1.

Färdplan hållbarhet 2030 är en del av Folksam affärsstrategi och tydliggör prioriteringar kopplade till hållbarhetsområdet. Den fokuserar på de områden där Folksam har störst påverkan, risker och möjligheter. Läs mer om Färdplan 2030 på sidan 20.

Ett arbete har påbörjats för att utvärdera de nuvarande och framtida effekterna som väsentlig påverkan, risker och möjligheter har på strategi, affärsmodell, värdekedja eller beslutsfattande, och att integrera resiliensbedömning som en del i existerande process för strategi och affärsplanering. Motståndskraften i övergripande strategi och affärsmodell avseende klimatförändringar har analyserats genom scenarioanalyser, med fokus på investeringsverksamheten och försäkringserbjudandet. Läs mer om utfallet av scenarioanalysen som ligger till grund för resiliensbedömningen i kapitel E1 på sidan 32.

## Hantering av påverkan, risker och möjligheter

### Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter (IRO-1)

En dubbel väsentlighetsanalys bedömer hållbarhetsfrågor ur två tydliga perspektiv: företagets egna påverkan på miljö, samhälle och människor (påverkansväsentlighet), samt hur externa hållbarhetsfaktorer påverkar företagets finansiella prestation, risker och affärsmöjligheter (finansiell väsentlighet).

Koncernen genomförde en dubbel väsentlighetsanalys för första gången under 2023–2024 i syfte att kartlägga och få en djupare förståelse för koncernens väsentliga påverkan, risker och möjligheter ur ett hållbarhetsperspektiv. Analysen utgick från värdekedjan med fokus på erbjudande, investeringar och intern drift. Inför rapporteringsåret 2025 har processen kartlagts och granskats av externa revisorer. Inga justeringar av processen har gjorts förutom att arbetet med den finansiella kvantifieringen har utvecklats. Nedan redogörs övergripande för hur koncernens väsentliga påverkan, risker och möjligheter, så kallade IRO:er, identifierats och bedömts. Mer detaljer kring hur klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter har bedömts finns under E1 på sidan 35. Genomgång och revidering av väsentlighetsanalysen görs årligen.

### Process för framtagande av dubbel väsentlighetsanalys

Nedan visualiseras koncernens process för framtagande av dubbel väsentlighetsanalys.



#### 1. Identifiering

Koncernens värdekedja har definierats utifrån övergripande nyckelaktiviteter, affärsrelationer och identifierade nyckelintressenter. Kartläggningen av värdekedjan kvalitetssäkrades via interna och externa dialoger och har godkänts av Hållbarhetskommittén. För mer information om värdekedjan se SBM-1 tidigare i detta kapitel.

#### 2. Kartläggning

Utifrån värdekedjan identifierades och kartlades aktiviteternas potentiella och faktiska påverkan, risker och möjligheter (IRO:er), utifrån tidigare rapportering, analyser/forskning och dokumentation. Analys har skett kring hur koncernens investeringar och erbjudande påverkas av förändringar kopplat till miljö och klimat, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor. För att säkerställa en fullständig kartläggning involverades interna specialister och externa experter samt relevanta inspel från genomförda intressentdialoger togs i beaktande. Ledningsgrupp Affärsområde Sak samt Hållbarhetskommittén kvalitetssäkrade kartläggningen.

#### 3. Bedömning

**Väsentlig påverkan:** Negativ påverkan bedömdes utifrån en allvarlighetsgrad med tre parametrar: skala, omfattning och återställbarhet. Positiv påverkan bedömdes utifrån skala och omfattning. Rörande potentiell påverkan beaktades också sannolikheten för att påverkan uppstår. En påverkan anses som väsentlig om allvarlighetsgraden uppgår till tre eller mer på en femgradig skala.

#### Finansiell väsentlighet:

Bedömningen av finansiell väsentlighet har gjorts med fokus på hur hållbarhetsrisker och affärsmöjligheter kan påverka koncernens finansiella ställning och resultat. Initialt gjordes en kvalitativ bedömning utifrån storlek och sannolikhet. De risker som bedömdes som högst i den kvalitativa bedömningen (utifrån storlek och sannolikhet), kvantifierades finansiellt och bedömdes mot tröskelvärden. De tröskelvärden som används motsvarar de monetära tröskelvärden som tillämpas i finansiella rapporter. En enhetlig metod för materialitet bidrar till ett tydligt samband inom årsredovisningens olika delar. Måttet är i överensstämmelse med kraven i ESRS 1 och ger en samstämmighet med finansiella rapporter (IAS 1). I arbetet med identifiering av väsentliga finansiella risker används delvis företagets existerande process för riskbedömning.

För att uppfylla kraven för bedömning av väsentlig påverkan och finansiell väsentlighet kopplat till risker och möjligheter beaktades följande tidshorisonter: kort, medellång och lång sikt. Läs mer om tidshorisonter under BP-2 tidigare i detta kapitel.

Utifrån väsentlig påverkan och finansiell väsentlighet identifierades väsentliga hållbarhetsfrågor. En hållbarhetsfråga är väsentlig om påverkan på miljö och/eller människor är väsentlig (väsentlig påverkan) och/eller att påverkan från hållbarhetsfaktorer på koncernens finansiella ställning och resultat är väsentligt (finansiell väsentlighet). Vid behov involverades relevanta intressenter för att säkerställa korrekt bedömning. Ledningsgrupp Affärsområde Sak samt Hållbarhetskommittén involverades för att kvalitetssäkra bedömningen.

#### 4. Beslut

Resultatet från väsentlighetsanalysen har beretts i Hållbarhetskommittén inför beslut av vd. Styrelsen, revisions- och complianceutskottet och koncernledningen har informerats om resultatet av väsentlighetsanalysen och väsentliga hållbarhetsfrågor.

Väsentlighetsanalysen ligger till grund för Folksam inriktningsdokument för hållbarhet, Färdplan hållbarhet 2030, och som utgångspunkt för den hållbarhetsrapporteringen enligt ESRS. Identifierade och beslutade väsentliga hållbarhetsfrågor för koncernen presenteras i tabellen under SBM-3 på sidan 25.

#### Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen (IRO-2)

I början av respektive standard finns en förteckning över de upplysningskrav som hållbarhetsrapporten innehåller. Den information som lämnas om väsentlig påverkan, risker och möjligheter har fastställts genom utfall av väsentlighetsanalysen. Upplysningskrav och datapunkter som bedömts som ej väsentliga eller relevanta/applicerbara för koncernen har inte inkluderats i hållbarhetsrapporten.

För datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning se sidan 72.

# Miljöinformation

## Klimatförändringar (E1)

### Upplysningar som omfattas av Klimatförändringar (ESRS E1)

#### Allmänna upplysningar

SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	32
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter	35

#### Omställningsplan

E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar - investeringar	36
E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar - erbjudande	43

#### Policyer och åtgärder

E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar - investeringar	37
E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar - erbjudande	44
E1-3	Åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicyer - investeringar	38
E1-3	Åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicyer - erbjudande	44

#### Mått och mål

E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna - investeringar	40
E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna - erbjudande	45
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	46

#### Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (SBM-3)

Klimatarbetet är centralt för Folksam verksamhet. Kundernas pengar ska ge god avkastning samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett mer hållbart samhälle. Det handlar om att reducera klimatavtrycket i hela värdekedjan, stödja omställningen mot ett samhälle som inte är beroende av fossila bränslen samt hjälpa kunderna och samhället med klimatanpassning. Genom investeringsverksamheten och arbetet med hållbarhet inom skadereglering kan koncernen främst bidra i arbetet med att begränsa klimatförändringarna.

För mer information om väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell se kapitel ESRS 2 Allmänna upplysningar avsnitt SBM-3 på sidan 25.

#### Resiliensbedömning

Resiliensbedömningen omfattar Folksam och dess värdekedja, med fokus på de delar av verksamheten som är exponerade för klimatrelaterade risker och möjligheter; främst investeringar och försäkringserbjudandet. Resiliensen givet övergripande strategi och affärsmodell bedöms vara god men med viss skillnad mellan ett lågutsläpps-scenario och ett högutsläpps-scenario.

Vid ett klimatscenario lägre än två grader (NGFS-scenarierna Diverging Realities på kort sikt och Delayed Transition på lång sikt) bedöms Folksam affärsmodell, med möjlighet att ändra försäkringspris och villkor på årlig basis samt återförsäkring, ge god motståndskraft.

När det handlar om att fördela kostnaderna för risk är försäkringspremien och försäkringsvillkoren de huvudsakliga styrmedlen för ett försäkringsbolag. Nivån på premierna grundas bland annat på sannolikheten för att skador av olika omfattning inträffar. Omvärldsbevakning och skadehistorik samt framåtblickande scenarioanalyser utgör underlag för premiesättning och försäkringsvillkor.

Vid klimatscenarier högre än två grader (NGFS-scenariot Fragmented World) kan dagens affärsmodell komma att utmanas. En medeltemperaturökning på över två grader ger enligt scenarierna en kraftig ökning av extremväder, både i frekvens och intensitet med stora naturskador och ökade fysiska risker samt svåröverblickbara omställningsrisker som följd. Konsekvensen är mest sannolikt högre försäkringspremier för kunderna. En annan

möjlig utveckling är att områden som är mer utsatta för naturskador inte kan erbjudas adekvat försäkringsskydd och att försäkringsbarheten i förlängningen utmanas. För att mildra ovan effekter ökar behovet av investeringar för klimatanpassning. Allt annat lika blir det svårare att uppnå utsläppsmålen om världen inte ställer om i den takt som är förenligt med lågutsläppsscenarierna.

Folksam vill fortsatt kunna erbjuda våra kunder ett gott försäkringsskydd. För att hantera påverkan, risker och möjligheter kopplade till klimatförändringar har tydliga mål och åtgärder satts upp. Den viktigaste åtgärden för att möta klimatrelaterade försäkringsrisker är skadeförebyggande arbete. Genom att agera proaktivt kan Folksam hjälpa kunderna innan en skada uppkommit. För att undvika de värsta riskerna måste utsläppen minska snabbt, därför håller Folksam fast vid sitt nettonoll-mål till 2050, och en halvering av utsläppen till 2030.

I investeringsstrategin uppnås detta genom ett aktivt påverkansarbete i en kombination av bortval av företag som inte är förenliga med målen och inval av företag som tillhandahåller klimatlösningar. Genom sin marknadsposition har Folksam en viktig roll i att bidra till samhällets behov av klimatanpassning genom sina investeringar och samarbeten kring klimatanpassning. Folksam kan också påverka positivt genom att investera i verksamheter som påskyndar omställningen till ett hållbart samhälle. Genom god kundrådgivning och utveckling av produkter och tjänster som främjar klimatanpassning och förebyggande skadehantering kan Folksam skapa trygghet och bidra till ett mer motståndskraftigt samhälle. För god motståndskraft arbetar Folksam kontinuerligt med att stärka arbetet med analys och hantering av klimatrisker. Som grund för resiliensbedömningen har resultatet från Folksam klimatscenarioanalys 2025 använts.

### **Klimatscenarioanalys**

Folksam scenarioanalys visar att världen står inför en stökig och volatil process. Omställningen kommer präglas av än större oordning och de fysiska riskerna är såväl oförutsägbart plötsliga på kort sikt som förutsägbart permanenta på längre sikt. Ur ett ekonomiskt-finansiellt perspektiv är fysiska risker den största kostnadsdrivaren. Ju långsammare omställningen sker, desto större blir de fysiska riskerna vilket gör en sen omställning till det dyraste alternativet.

Det är osannolikt att Parisavtalets strävan att begränsa globala uppvärmningen till 1,5 grader klaras, då gapet mellan den återstående globala koldioxidbudgeten och ländernas nuvarande nationella klimatplaner (så kallade NDC:er) är för stort. Däremot finns fortfarande en möjlighet att begränsa den globala uppvärmningen till Parisavtalets huvudmål; att begränsa temperaturökningen långt under 2 grader.

De fysiska riskerna är svårbedömda men går att förebygga och det blir allt viktigare. Även om frekvens och styrka är oklar så är riktningen tydlig och behovet av anpassning ökar i betydelse. Det gäller för såväl länder som för hushåll och företag.

För investeringsverksamheten är omställningsrisker fortsatt den största utmaningen, men även fysiska risker ökar generellt. Fysiska risker har mindre direkt påverkan på investeringar än omställningsriskerna, men en långsam omställning kan förstärka dessa risker och påverka värdet på tillgångar över tid. Möjligheter finns i att investera i teknologiska lösningar, klimatanpassad infrastruktur och företag som driver omställningen.

För försäkringsverksamheten är fysiska risker mest utmanande med ökande naturorsakade skador och i ett längre tidsperspektiv försäkringsbarheten. Den långsamma omställningstakten förstärker dessa risker.

I klimatscenarioanalysen har inga betydande fysiska risker och omställningsrisker utelämnats ur analysen, ett särskilt fokus har lagts på att utvärdera eventuell finansiell påverkan på kort till medellång sikt. En osäkerhet i analysen är att tidsperspektivet sträcker sig över nästan ett sekel, och att klimatscenario-analysmodellerna bygger på många antaganden.

Folksam har använt klimatscenarier från Network for Greening the Financial System (NGFS), som består av centralbanker och tillsynsmyndigheter. I scenarioanalysen har tidshorisonter för kort-, medellång och lång sikt använts. Fysiska klimatrisker har analyserats i ett medellångt till långt perspektiv med NGFS-scenarier som löper till 2050 och 2100. Omställningsriskerna och möjligheterna har analyserats i ett kort- till medellångt perspektiv med scenarier till 2030 och 2050. Dessa tidshorisonter stämmer också väl överens med de tidshorisonter som används för utsläppsmålen. För lågutsläpps-scenario har Folksam utgått ifrån NGFS-scenarierna Diverging Realities på kort sikt och Delayed Transition på lång sikt. För högutsläppsscenario har Folksam använt NGFS-scenariot Fragmented World som basscenario. Dessa scenarios används även i 2025 års ORSA-rapporteringen av klimatrelaterade risker.

Klimatscenarioanalysen och resiliensbedömningen har beretts i Folksam hållbarhetskommitté under 2025. För information om analyser samt identifierade risker och möjligheter se IRO-1 samt E1-3 nedan i detta kapitel.

## Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatpåverkan inkl. klimatomställning – Investeringar</b>								
Koncernens huvudsakliga CO2-utsläpp kommer från scope 3 där investeringar står för den största delen.								
Koncernen bidrar till klimatomställningen genom investeringar i omställningsbolag och har högt ställda ambitioner inom klimatomställning.	Begränsning av klimatförändringar	Positiv/Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatpåverkan inkl. klimatomställning - Erbjudande</b>								
Skaderegleringen står näst efter investeringarna för de största CO2-utsläppen.	Begränsning av klimatförändringar	Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatanpassning - Investeringar</b>								
Koncernen genomför investeringar riktade mot klimatanpassningar för att reducera skador från exempelvis extremväder.	Anpassning till klimatförändringar	Positiv påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Klimatanpassning - Erbjudande</b>								
Genom skadeförebyggande åtgärder kan koncernen bidra till att reducera skador från exempelvis extremväder.	Anpassning till klimatförändringar	Positiv påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång

## Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter (IRO-1)

Folksam verksamhet påverkar klimatet genom bland annat växthusgasutsläpp. Samtidigt har risker och möjligheter kopplat till klimatförändringar en finansiell effekt på Folksam verksamhet. Den finansiella effekten kommer från fysiska risker, omställningsrisker och omställningsmöjligheter.

Som en del i arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen har klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter identifierats. Bedömningen av påverkansväsentlighet och finansiell väsentlighet har utgått från tröskelvärden. Läs mer om metoden för väsentlighetsanalysen under SBM-3 samt IRO-1 i ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 25 respektive 30.

Folksam mäter sina växthusgasutsläpp och redovisar dem enligt GHG-protokollet scope 1, 2 och 3 samt nyckeltal för försäkringsrelaterade utsläpp enligt vägledning i Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Koncernens största utsläpp är indirekta utsläpp i scope 3. Över 90 procent av utsläppen kommer från investeringar (Kategori 15 Investeringar) följt av utsläpp från skaderegleringen (Kategori 11 Användning av produkter och tjänster). Se E1-6 för koncernens totala redovisning av växthusgasutsläpp per scope samt beräkningsmetoder.

### Metoder för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter från fysiska risker

Fysiska klimatrisker handlar dels om akuta risker som plötsliga extremväder, dels om kroniska risker som havsnivåhöjning. Folksam har fokuserat på analys av akuta fysiska risker som översvämning, storm, skred, värmebölja, köldvåg, naturbrand, snö och hagel samt tornado. Den del av Folksam som är mest exponerad mot naturorsakade skador är erbjudande i form av skadeförsäkringsverksamheten medan Folksam investeringar inte bedöms vara lika exponerade. Analysen har fokuserat på Sverige eftersom Folksam skadeförsäkringsverksamhet bedrivs i Sverige.

### Erbjudande

En första analys påvisade att översvämnings- och stormskador dominerar skadeutfallet för boendeförsäkringar. Det gäller inte minst de senaste åren då omfattande skador drabbat stora delar av Sverige till följd av skyfall och översvämningar. Enligt Svensk Försäkring inträffade 20 000 naturorsakade försäkringsskador under 2024, vilket medförde att drygt 1,2 miljarder kronor utbetalades i skadeersättningar till försäkringstagare som drabbats av skador. SMHI:s scenarier indikerar ökad årsnederbörd och fler skyfall, inte minst i Skåne och på Västkusten där Folksam har betydande exponering.

För att bedöma storleken på de identifierade fysiska riskerna användes initialt en femgradig skala (1–5), där översvämning och storm bedöms som mest betydande (nivå 4–5). Utifrån ovan beskrivna analys gjordes under 2025 ett arbete för att kvantifiera den finansiella effekten av översvämning och storm. Detta arbete gjordes baserat på data från NGFS, vilket resulterade i följande:

**Översvämningar:** Nuvarande årlig genomsnittlig skadekostnad orsakad av översvämning som följd av naturkatastrof skattas till ungefär 200 miljoner kronor. Utifrån tillgängliga data ses en stigande trend under framför allt de kommande tio åren och den genomsnittliga skadekostnaden på ungefär tio år och längre sikt skattas att öka med omkring 125 procent.

Även om det är stor osäkerhet i detta estimat bedöms översvämningsrisken i nuläget som ej som finansiellt väsentlig då den förväntade kostnaden understiger tröskelvärdet för finansiell väsentlighet för tidshorisonten till år 2050.

**Storm:** Nuvarande årlig genomsnittlig skadekostnad orsakad av storm skattas till ungefär 100 miljoner kronor. En viss ökning av skadekostnaden, omkring 20 procent, förväntas som en följd av klimatförändringarna.

Stormrisken bedöms därmed i nuläget som ej finansiellt väsentlig för Folksam, då den förväntade kostnaden understiger tröskelvärdet för finansiell väsentlighet för tidshorisonten upp till år 2050.

### Investeringar - Fastigheter

Det finns en risk att värdet på fastighetsinnehav påverkas av klimatförändringar och Folksam har därför analyserat vilka fysiska risker som framför allt skulle kunna påverka tillgångsslaget fastigheter samt Folksam egna kontor i Malmö och Stockholm. Fastigheterna har analyserats utifrån olika klimatscenarier för att bedöma exponering mot nuvarande och framtida klimatrelaterade risker. Exempel på relevanta klimatförändringar inkluderar översvämningar, skred, erosion och värmeböljor. Avsaknad av klimatanpassning kan leda till ökade skadekostnader och negativ påverkan på fastighetsvärdet. För fastigheter med högre risk har åtgärder planerats in.

Risken bedöms i nuläget som ej finansiellt väsentlig för Folksam.

### **Metoder för att identifiera och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter rörande omställningsrisker**

I takt med att klimatet förändras och klimatomställningen genomförs förändras politiken, tekniken samt kundens och samhällets preferenser. Dessa förändringar kan påverka Folksamns finansiella ställning och resultat, positivt eller negativt, beroende på hur de hanteras.

I arbetet med väsentlighetsanalysen har kartläggning av olika omvärldsfaktorer gjorts för att identifiera och bedöma vilka skiften, så kallade omställningsrisker och omställningsmöjligheter, som har en möjlig påverkan på Folksamns finansiella ställning och resultat. Bedömning har gjorts utifrån exponering mot risken och påverkan om händelsen skulle inträffa på kort eller medellång sikt. De delar av verksamheten som främst är exponerade för omställningsrisker men också för affärs- och möjligheter är placeringsverksamheten (Investeringar). Analysen har utgått från ramverken Solvens II, egen risk- och solvensbedömning, Taskforce on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) samt NGFS klimatscenarier.

#### **Investeringar**

En omställningsrisk som identifierats är att priset på koldioxid ökar. När priset på koldioxid ökar blir det dyrare för företag att släppa ut växthusgaser. Folksam har identifierat vilka delar av aktieportföljen som i störst utsträckning skulle beröras om priset på koldioxid stiger, exempelvis genom höjd koldioxidskatt eller ökade priser på utsläppsrätter.

Genomlysningen av aktieportföljen visar att risken för stigande koldioxidpriser är asymmetrisk, med betydande skillnader mellan och inom sektorer. Samtidigt är risken koncentrerad till ett fåtal sektorer och företag och främst de koldioxidintensiva sektorerna kraftförsörjning, material och energi. Denna koncentration bedöms göra risken mer hanterbar.

Under 2025 har ett arbete gjorts för att kvantifiera potentiell finansiell effekt. Bedömningen utgick från företagets utsläppsnivåer och hur dessa, i kombination med framtida prisförändringar, kan påverka aktieinnehavens intjäning och värdering. NGFS-data användes för priser för koldioxidutsläpp och för företagets utsläpp användes ESG-data från en extern internationell dataleverantör.

Resultatet påvisade att effekten inte är försumbar, men att risken bedöms ligga under tröskelvärdet för finansiell väsentlighet. Osäkerheten av omvärldsfaktorer så som exempelvis politiska beslut, bedöms vara stor, varför det inte valts att kvantifiera längre än upp till 10 år.

En relaterad risk är att tillgångar blir värdelösa eftersom de inte kan nyttjas till följd av klimathänseenden, så kallade strandade tillgångar. Risken har analyserats med utgångspunkten att en

stor del av alla fossila reserver (olja, kol och gas) inte kan förbrukas om Parisavtalets temperaturmål ska nås. Kvantifieringen gjordes utifrån antagandet att innehav i fossila företag tappar hela sitt värde. Trots detta bedöms den finansiella effekten i nuläget som ej väsentlig utifrån satt tröskelvärdet.

En ytterligare identifierad risk är om omställningen till ett koldioxidsnålt och resurseffektivt samhälle avstannar, som beskrivet i NGFS-scenariot "Delayed Transition", vilket kan påverka värdet av Folksamns aktieinnehav.

Risken bedöms vara relativt begränsad. Den finansiella effekten bedöms i nuläget som ej väsentlig utifrån satt tröskelvärdet.

Som större institutionell investerare har Folksam en möjlighet till att genomföra långsiktiga investeringar i klimatanpassning. Som försäkringsföretag finns även ett intresse av sådana investeringar, i exempelvis vatteninfrastruktur, då de bidrar till att minska risken för klimatrelaterade skador bland kunderna. Den direkta finansiella påverkan av denna typ av investering bedöms som begränsad då avkastningen är i linje med andra investeringar med liknande riskprofil.

#### **Erbjudande**

Förändringarna i klimat medför även omställningsrisker i försäkringserbjudandet så som störningar i leverantörsled och begränsade tillgång till visst material och resurser, men dessa risker är i nuläget inte bedömda som finansiellt väsentliga.

## **Investeringar**

Upplysningar rörande Omställningsplan (E1-1), Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar övergripande (E1-2), Åtgärder och resurser avseende klimatförändringar (E1-3), Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4) samt Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6) görs utifrån värdekedjedelen Investeringar. Upplysningar för Erbjudande rapporteras på motsvarande sätt senare i detta kapitel.

### **Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar (E1-1)**

Koncernen förvaltade cirka 61 miljarder kronor i försäkringspremier, pensioner och sparande vid utgången av 2025. Detta skapar en möjlighet att via investeringarna bidra till att styra världen i en mer hållbar riktning.

Folksamns arbete med klimatomställning är centrerat kring arbetet i UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen), som Folksam var med och grundade år 2019. Nettonollalliansen innebär att Folksam, tillsammans med

några av världens största pensions- och försäkringsföretag, har åtagit sig att dess placeringsportföljer ska visa netto-noll-utsläpp av växthusgaser, i absoluta tal, senast år 2050. Nettonollalliansen samlade vid utgången av 2025 cirka 87 institutionella investerare världen över med ett gemensamt kapital om cirka 9 200 miljarder US dollar under förvaltning. Genom strategisk samverkan inom Nettonollalliansen strävar Folksam efter att bidra till klimatomställningen i ett internationellt perspektiv.

Folksams primära verktyg för klimatomställning i investeringsportföljen är dels vilka investeringar som görs, dels hur Folksam agerar som ägare. Folksam försöker aktivt styra nya investeringar mot tillgångar som bedöms bidra positivt till klimatomställningen exempelvis gröna obligationer utgivna av kommuner eller infrastrukturfonder med fokus på förnybar energi. Samtidigt har Folksam möjlighet att avyttra tillgångar som inte visar en tillräcklig vilja att ställa om verksamheten i linje med målen i Parisavtalet.

Folksam ska emellertid primärt nå målet genom aktivt ägarskap, det vill säga genom att påverka befintliga innehav att ta ett större ansvar i klimatomställningen snarare än att exkludera dessa från portföljerna. Vidare fokuserar Nettonollalliansens medlemmar på att öka kunskapen kring klimatomställning på finansmarknaden, exempelvis genom dialogmöten med svenska kommuner och andra emittenter i primärmarknaden. Detta innebär att Folksam strävar efter att minska andelen investeringar med negativ inverkan på klimatet, samtidigt som andelen investeringar med en potentiellt positiv inverkan på klimatomställningen ska ökas. Arbetet innefattar dessutom att medlemmarna enas om ramarna för nya målsättningar och metoder för mätning av arbetet mot netto-nollutsläpp av växthusgaser.

Delmål är viktiga steg på vägen för att nå Folksams netto-nollmål i placeringsportföljen till år 2050. Delmålen bygger på de span som stipuleras av Nettonollalliansens så kallade Target Setting Protocol, för att säkra att utsläppen minskar så mycket vetenskapen anser behövs för att klara Parisavtalets 1,5-gradersmål. Folksams tidigare delmål för placeringsportföljen gällde för perioden 2019–2025. Under 2024 beslutade Folksam nya delmål till år 2030. Delmålen bygger vidare på de tidigare klimatdelmålen och rör utsläppsreduktion, påverkansarbete samt främja gröna investeringars tillgänglighet. Delmålen gäller för tillgångsslagen aktier, företagsobligationer, fastigheter samt utvalda investeringar i den alternativa investeringsportföljen. Folksams långsiktiga mål till 2050 samt delmål har beslutats av styrelsen, och har även godkänts av Nettonollalliansen, sammankallat av FN (UNEP FI).

Centrala aktiviteter identifieras kontinuerligt för att uppnå satta mål. Folksam genomför nu åtgärder för att nå klimatdelmålen till 2030. Folksams åtagande och målsättningsarbete lever upp till CSRD:s krav på en omställningsplan.

För fastigheter genomförs omställningsarbetet för att minska utsläpp i hela värdekedjan. Klimatarbetet rörande fastigheter har tidigare fokuserat på scope 1 och 2. Nu utvecklas klimatarbetet inom scope 3 där det finns stora källor till utsläpp av växthusgaser kopplat till inköp av material, olika typer av byggprojekt samt hyresgästernas energianvändning. För att minska utsläppen från fastighetsinvesteringarna i linje med uppsatta mål fokuseras klimatarbetet kommande fem år på fyra åtgärdsområden med tillhörande nyckelåtgärder.

Folksams arbete med omställningsplanen för investeringar över lag, täcks av sedvanliga driftskostnader i enheten Kapitalförvaltning och Hållbarhet.

Klimatmål och centrala klimatåtgärder är en del av Färdplan Hållbarhet 2030 som integreras i affärsplanen. Läs mer om åtgärder i E1-3 och om mål och utfall i E1-4.

Inget företag inom Folksam uppfyller de uteslutningskriterier som anges i artiklarna 12.1 d–g och 12.2 i förordningen om referensvärden för klimatomställning, och är därför inte uteslutna från EU:s referensvärden för anpassning till Parisavtalet.

### **Policier för begränsning av och anpassning till klimatförändringar (E1-2)**

Folksams placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från placeringspolicyn, med tillhörande policy för ansvarsfulla investeringar som antas av styrelsen årligen. Dessa dokument sätter ramarna för hur kapitalet får placeras och hur ägandet ska utövas. Policy för ansvarsfulla investeringar omfattar Folksams ägarstyrning av noterade aktiebolag och i tillämpliga delar även Folksams onoterade innehav. I de fall Folksam endast är indirekt ägare, exempelvis genom fondinvesteringar, ska Folksam informera förvaltaren om ägarpolicyn och de förväntningar Folksam har på ägarstyrningsarbete. För ytterligare information gällande policier kopplat till ansvarsfullt företagande se avsnitt G1-1 på sidan 68.

I enlighet med policy för ansvarsfulla investeringar ska Folksam verka för att de företag och andra tillgångar som Folksam investerar i ska ta ett större ansvar för klimat och miljö, sociala frågor, antikorrupcion och andra relevanta hållbarhetsfrågor. Folksam ska verka för att företagen i placeringsportföljen sätter vetenskapligt förankrade klimatmål som anger utsläppsminskning av växthusgaser i linje med målen i Parisavtalet. I Färdplan hållbarhet 2030 tydliggörs att Folksam ska sätta klimatmål i linje med vetenskapen, underlätta omställning genom investeringar i omställningsbolag och genomföra påverkansarbete.

### Placeringskriterier

Folksams placeringskriterier styr kapitalförvaltningen och vilka investeringar som får göras samt hur Folksam agerar som ägare. Kriterierna är uppdelade i två delar: uteslutande och påverkande kriterier och finns definierade i Folksams policy för ansvarsfulla investeringar. De uteslutande kriterierna reglerar vilka sektorer Folksam avstår från att investera i. Det handlar om sådant som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper. I tillägg grundar sig koncernens uteslutande kriterier på krav i Naturskyddsforeningens miljömärkning Bra Miljöval.

### Uteslutande kriterier

För investeringarna inom placeringsportföljen för koncernen gäller följande uteslutande kriterier kopplat till klimat och miljö;

- **Kolkraft:** Utesluter företag där någon andel av omsättningen härrör från produktion av termisk kol.
- **Kärnkraft:** Utesluter företag där någon andel av omsättningen härrör från produktion av kärnkraft.
- **Fossil energi:** Utesluter företag där mer än fem procent av intäkterna kommer från prospektering, utvinning, tillverkning, generering, försäljning eller handel av fossil energi (olja och naturgas). En viss andel verksamheter med olje- eller gasrelaterad omsättning, högst en procent av det totala placerade försäkringskapitalet, accepteras dock under förutsättning att de aktuella verksamheterna har en tydlig strategi för omställning som följs och att Folksam arbetar med aktivt påverkansarbete i linje med målen i Parisavtalet.
- **Oljesand:** Utesluter företag där tio procent eller mer av omsättningen härrör från oljesand.

### Påverkanskriterier

De påverkande kriterierna styr Folksams arbete med att påverka de företag Folksam investerar i, och grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Påverkande kriterier finns för klimat och miljö, och även mänskliga rättigheter och antikorrupktion. Enligt det påverkande kriteriet kopplat till klimat och miljö ska Folksam utvärdera dess investeringar utifrån ett klimat- och miljöperspektiv. Detta innebär att Folksam ska arbeta för att påverka de företag som Folksam investerar i att reducera sin negativa påverkan på klimat och miljö. Företaget ska ha definierat sitt klimat- och miljöarbets viktigaste mål, strategier och medel liksom organisation samt ha en åtgärdslista för att kontinuerligt minska sin negativa klimat- och miljöpåverkan. Folksams investeringar utvärderas från ett miljöperspektiv. Analysen baseras på en utvärdering av risker i företagets metoder för att hantera klimat och miljö och på internationella normer för miljö. Folksam kan besluta att avyttra investeringar i företag som bedriver sin verksamhet på ett sätt som strider mot väletablerade internationella normer för klimat och miljö.

### Folksams arbete med utfasning av fossila bränslen

Utöver placeringskriterierna har Folksam utvecklat en specifik urvalsprocess för att hantera urvalet av energiföretag i aktieportföljen. Processen innebär att Folksam endast kan äga energiföretag som har antagit ett nettoollmål, samtidigt som de i övrigt bedöms ligga bättre till i klimatomställningen jämfört med konkurrenterna. Folksam väljer in de bästa företagen i sektorn, samtidigt som en stor del (cirka 70 procent) av energiföretagen i index sorteras bort innan investering. Processen förlitar sig på data från en extern internationell dataleverantör av hållbarhetsdata. Folksam arbetar också med påverkan i energiföretag både genom att lägga förslag och rösta för klimatrelaterade förslag vid företagets stämmor, och genom att föra dialog med andra aktörer i värdekedjan. Två exempel på det senare inkluderar tunga industriföretag som står för efterfrågan, samt internationella banker som finansierar energiföretagens verksamheter.

### Åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicier (E1-3)

#### Ansvarsfull kapitalförvaltning

Ansvarsfull kapitalförvaltning omfattar alla tillgångar och bedrivs med målet att uppnå en konkurrenskraftig avkastning samt att bidra till att förverkliga visionen att Folksams kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Oavsett om det gäller aktier, obligationer, fastigheter eller alternativa placeringar tillämpas samma kriterier när det gäller vad Folksam investerar i och dess ägaransvar. Folksam utgår alltid från ansvarsfull riskstyrning, ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande för att säkerställa en ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta bildar ett ramverk som hjälper Folksam att rikta investeringarna mot tydligt hållbara val och agera som ansvarsfull ägare när Folksam har fattat investeringsbeslut.

Folksam använder screening och betygsättning för att identifiera företag för påverkansdialoger samt för att säkerställa att inget företag som Folksam äger bedriver verksamhet som strider mot placeringskriterierna. Screening genomförs utifrån samtliga uteslutande kriterier. Den svenska och utländska aktieportföljen screenas löpande och potentiella aktieinnehav screenas innan de godkänns för investering. Befintliga innehav som till följd av förändrat beteende eller ändrad sammansättning inte längre kan godkännas enligt placeringskriterierna tas upp för beslut i intern kommitté och säljs därefter av omgående om förutsättningarna på marknaden gör det möjligt och senast inom sex månader.

Folksam genomför även så kallad normbaserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt andra relevanta ramverk. Brott mot Parisavtalet är inkluderade i den normbaserade screeningen, som exempelvis korrupktion relaterat till klimatlobbying och att aktivt dölja information runt

relevanta utsläpp. I hållbarhetsanalysen används data från en extern internationell dataleverantör och Sustainalytics. Betygsättning och underliggande information används även som underlag vid påverkansdialoger.

### **Ansvarsfull ägarstyrning**

Folksam arbetar för en ansvarsfull hållbar utveckling i innehaven. Fokus i arbetet ligger på respektive portföljförretags mest väsentliga hållbarhetsfrågor, vilket innebär att Folksams påverkansarbete skiljer sig åt mellan olika investeringar. Arbetet bedrivs primärt i nedan angivna kanaler.

### **Bolagsstämmor**

Folksam medverkar vid förarbetet inför bolagsstämmor och deltar aktivt i samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor. Det kan även handla om att lägga egna förslag till stämmorna samt ställa hållbarhetsrelaterade frågor till företagens vd och/eller styrelse på bolagsstämmorna. Under 2025 lade Folksam, tillsammans med Sampension och ACCR, ett klimatrelaterat förslag inför Equinors årsstämma. Förslaget efterfrågade en tydlighet kring hur företagets klimatambitioner ska omsättas i praktiken. I Folksams årliga ”stämmorapport” redovisar Folksam sitt deltagande vid svenska bolagsstämmor samt sina framförda ståndpunkter liksom svar från företagens vd:ar på de frågor som ställts. Folksams ambition är att delta fysiskt vid alla stämmor i svenska innehav, och att rösta på alla utländska stämmor via extern leverantör. Röstningen vid de utländska stämmorna publiceras i en rapport på hemsidan.

### **Valberedningar**

Folksam arbetar för att säkerställa att styrelsen i det aktuella företaget är väl sammansatt utifrån ett kompetens-, mångfalds- och jämställdhetsperspektiv, samt att det finns ledamöter med relevant kompetens inom de hållbarhetsfrågor som är viktiga för företaget.

### **Direkt kontakt med innehav**

Folksam för regelbundna dialoger om hållbarhetsarbete med företrädare för de företag Folksam investerat i, ofta företagsledningar och styrelser. Genom att tydliggöra Folksams förväntningar är förhoppningen att företagen ska utveckla arbetet kring att identifiera vilka hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter de står inför.

### **Strategisk samverkan**

Genom samarbete med intresseorganisationer och andra investerare har Folksam större möjlighet att göra skillnad. Här påverkar Folksam exempelvis via samarbeten kring aktieägarförslag på stämmor och vid direkt kontakt med företag i specifika frågor eller projekt. Under 2025 har Folksam fortsatt sitt mångåriga påverkansarbete kopplat till internationella storbankers klimatombudsarbete. Arbetet görs med andra investerare och leds av den icke-vinstdrivande organisationen Shareaction.

Direkta kontakter och samverkansaktiviteter kan delas in i tre olika typer av påverkansdialoger; löpande dialoger, tematiska dialoger och incidentstyrda dialoger. De senare fokuserar på företag som allvarligt och strukturellt bryter mot internationella konventioner och avslutas först när en tydlig förbättring har setts från det aktuella företaget. Om utfallet av dialogen är negativt kan exkludering bli aktuellt för Folksam.

### **Fastigheter**

Som ansvarsfull fastighetsägare ser Folksam till att fastighetsportföljen på sikt kan bidra till klimatombudsningen. För att nå uppsatta klimatmål har Folksam påbörjat en systematisk anpassning av fastighetsbeståndets tjänsteerbjudande och de teknologier som används, i både fastighetsverksamheten och i värdekedjan. Dessa förändringar är integrerade i klimatombudsplanen och genomförs i nära samverkan med förvaltningsorganisation, leverantörer och hyresgäster. Syftet är att minska utsläppen i scope 1, 2 och 3 och framtidssäkra fastigheterna utifrån kommande klimatregleringar och taxonomikrav. Nyckelåtgärder har identifierats för de viktigaste områdena för att minska klimatpåverkan och nå de satta målen och rör följande åtgärdsområden:

**Energianvändning och förnybar energi:** Fokuserar på att minska klimatutsläppen från fastighetsbeståndets drift och hyresgästernas energianvändning genom energieffektivisering, optimering av installationer och ökad andel förnybar energi.

**Material- och konstruktionsval:** Fokuserar på att välja och använda material och konstruktionslösningar med så låga klimatutsläpp som möjligt.

**Cirkularitet:** Syftar till att minska klimatutsläppen genom ökad användning av återbrukade, återvunna och förnybara material i projekt och förvaltning.

**Klimatledning och styrning:** Syftar till att skapa tydlighet kring hur klimatombudsningen styrs, följs upp och omsätts i beslut.

För att säkerställa att klimatombudsningen är långsiktigt genomförbar kommer åtgärder för att minska utsläpp i huvudsak att finansieras genom investeringar (CapEx) som bidrar till att förädla fastighetsbeståndet. Strategin utgår från affärsmässighet, vilket innebär att energiåtgärder och andra klimatrelaterade investeringar ska vara lönsamma eller ge mervärden i form av minskad risk, stärkt värdeutveckling eller lägre driftkostnader.

## Exempel på klimatrelaterade åtgärder under 2025

### Investeringar i hållbara obligationer

Folksam har fortsatt att investera i obligationer emitterade av svenska kommuner. Ett exempel inkluderar en grön obligation utgiven av Östersunds Kommun, där Koncernen tillsammans med KPA Tjänstepensionsförsäkring, Folksam Liv, Folksam Tjänstepension och Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse investerade totalt 200 miljoner kronor där kapitalet örönmärks till klimat- och miljörelaterade projekt. Koncernen stod för 26 miljoner av den totala investeringen. Folksam investerar enbart i gröna obligationer som lever upp till ramverket Green Bond Principles.

### Investeringar i omställningsbolag

Folksam har beslutat om större och långsiktiga innehav i ett antal noterade företag, där ambitionen i klimatomställningsarbetet är av stor vikt. Detta då en omställning av företagets produktion och produkter skulle bidra till kraftigt minskade utsläpp. Folksams investeringar i Volvo Cars samt SSAB är två exempel. 2025 har Folksam fortsatt att vara en av de större ägarna i dessa företag och även ingått i valberedningen.

### Svenska årsstämmor

Inför årsstämmorna 2025 lade Folksam stor vikt vid att utvärdera de långsiktiga incitamentsprogram som portföljbolagens styrelser ofta föreslår till årsstämman, och som aktieägarna sedan röstar om. Folksam har länge drivit att dessa program ska innehålla prestationskrav kopplade till företagets arbete inom exempelvis klimatomställning eller andra hållbarhetsrelaterade frågor som är relevanta för företagets verksamhet.

### Påverkansarbete inom ramen för Nettonollalliansen

För att nå Folksams klimadelmål till 2030 att påverka portföljens 100 största utsläppare att ta ett större ansvar för klimatomställningen genomförde Folksam 11 möten med företagen på denna lista. I mötena har Folksam bland annat lyft fram vikten av klimatmål verifierade Science Based Targets initiative (SBTi) eller motsvarande tredje part, att företagen ska arbeta för en rättvis omställning "Just Transition", samt att Folksam gärna ser en koppling mellan företagets hållbarhetsmål och rörliga ersättningar till ledande befattningshavare.

### Åtgärder framåt

Under 2026 och framåt fortsätter Folksams arbete för att nå klimadelmålen till 2030 och analyserar år för år vilka åtgärder som ger önskat resultat.

## Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4)

De klimatmål som presenteras i E1-4 ingår i Färdplan hållbarhet 2030 som del av området Aktivt klimatarbete.

Målsättningar för utsläppen från Folksams investeringar exklusive fastigheter representerar Folksams utsläpp i scope 3. Målsättning för utsläppen från Folksams fastighetsportfölj representerar Folksams utsläpp i scope 1 och 2.

Folksam har åtagit sig att dess placeringsportföljer, i absoluta tal, ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. För att nå slutmålet har Folksam åtagit sig att sätta delmål var femte år fram till 2050.

Folksam har under 2025 arbetat mot de klimadelmål som gäller för placeringsverksamheten mellan 2025 och 2030.

Klimatmålen togs fram med utgångspunkt i Net-Zero Asset Owner Alliance's Target Setting Protocol. Beslut om delmålen fattades av koncernens styrelse. Delmålens syfte är att vägleda Folksams investeringsorganisation på vägen mot slutmålet om nettonollutsläpp av växthusgaser senast 2050.

Folksams klimadelmål 2025–2030 kan delas upp i tre delar: utsläppsreduktion, påverkansarbete samt främja gröna investeringars tillgänglighet på finansmarknaden.

Nedan finns information om delmålen 2025 och 2030 samt utfall för delmålen 2025. Ytterligare information finns i avsnittet E1-6 totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och betydande scope 3. Utfallsrapportering för de nya delmålen 2030 kommer att göras från och med 2025 års rapportering.

### Utsläppsreduktion

Ett av Folksams delmål till 2030 är att uppnå en utsläppsreduktion om 50 procent för tillgångsslagen aktier (basår 2019), företagsobligationer (basår 2022), fastigheter (basår 2019) samt för utvalda investeringar i den alternativa investeringsportföljen. Basåren för aktier och direktägda fastigheter har satts till 2019 eftersom Folksams tidigare klimadelmål mellan 2021 och 2025 hade detta basår. Genom att använda samma basår kan framsteg enklare följas. För företagsobligationer har basåret satts till 2022 eftersom det var året som Folksam började investera i detta tillgångsslag.

### Aktier

Målet om en 50-procentig reduktion av aktieportföljernas CO<sub>2</sub>-avtryck mot basåret 2019 är i linje med den reducering Folksam har uppnått hittills i portföljerna. Målet mäts som viktad genomsnittlig scope 1 och 2 koldioxidintensitet (ton CO<sub>2</sub>e/million USD intäkter) av investeringsobjekten. Målet är ambitiöst, samtidigt som det tar höjd för det förhållandevis

stora innehavet i omställningsföretaget stålföretaget SSAB, som kortsiktigt bidrar till stora utsläpp i Folksam's portföljer. Detta företag har tydliga planer på att ställa om verksamheten till produktion av fossilfritt stål. Delmålet ska primärt uppnås via fortsatt påverkansarbete, samtidigt kan avyttringar av utsläppsintensiva innehav bli aktuellt. Folksam har inga särskilda mål för specifika sektorer eftersom portföljen är diversifierad, med för få och små innehav i varje specifik sektor för att det ska bli meningsfullt med sektorspecifika mål.

#### **Företagsobligationer**

Målet är en 50-procentig reduktion av företagsobligationers CO<sub>2</sub>-avtryck, jämfört med basåret 2022. Utöver detta mål ska Folksam även sträva efter att majoriteten av portföljens emittenter antar ett Science Based Targets initiative-mål.

#### **Alternativa investeringar Ellevio och Heimstaden Bostad**

Inom alternativa investeringar har innehaven i Ellevio och Heimstaden Bostad valts ut, där Folksam's mål är att dessa företag ska minska scope 1 och 2 avtrycket med 50 procent till 2030 (basår 2019 respektive 2020). Ellevios mål mäts i ton koldioxidekvivalenter per miljon SEK intäkter (ton CO<sub>2</sub>e/miljon USD intäkter).

Heimstaden Bostads mål mäts i kilo koldioxid-ekvivalenter per kvadratmeter och år (kgCO<sub>2</sub>e/kvm/år). Målen är väl förankrade i respektive företag och även i linje med företagens egna utsläppsmål. Folksam kommer att fortsätta vara en aktiv ägare och stötta företagets arbete för att nå målen. Anledningen till att Folksam här har valt 2019 respektive 2020 som basår är för att Ellevio respektive Heimstaden Bostad själva använder dessa basår i sina utsläppsmål. Då samtliga mål förutom Ellevio är beslutade i USD presenteras motsvarande information även i SEK.

#### **Fastigheter**

Målet för fastighetsportföljens CO<sub>2</sub>-avtryck är en minskning om 50 procent till 2030, scope 1 och 2 (marknadsbaserad metod inklusive uppströms- och distributionsutsläpp från inköpt bränsle, energi och vatten (basår 2019. Målet mäts i kilo koldioxidekvivalenter per kvadratmeter och år (kgCO<sub>2</sub>e/kvm/år och omfattar hela portföljen. Nyttillträdda fastigheter adderas till uppföljningen efter 12 månader från tillträde.

Utfall och förflyttning nedan visar utfall för Folksam och delmål 2030.

## Utfall och förflyttning mot mål 2030 inom Investeringar

## Utfall i USD för Folksam

Investeringsverksamhet	Enhet	Basår	Basårsvärde	Utfall 2025	Mål 2030	2025, % Mål 2030, %	
						basårsvärde	basårsvärde
Noterade aktier <sup>1)</sup>	tCO2e/mUSD omsättning	2019	71,8	38,6	35,9	-46%	-50%
Företagsobligationer <sup>1)</sup>	tCO2e/mUSD omsättning	2022	110,9	63,7	55,5	-43%	-50%
Fastigheter <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	2019	6,0	4,0	3,0	-34%	-50%
Ellevio <sup>2)</sup>	tCO2e/mUSD omsättning	2019	2,3	1,3	-	-45%	-
Heimstaden Bostad AB <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	2020	35,5	15,0	17,8	-58%	-50%

Tabellen nedan visar utfall för koncernen i förhållande till Folksam.  
Utfallet för Ellevio och Heimstaden Bostad beräknas på bolagsnivå och redovisas därför endast i tabellen för Folksam

## Utfall i USD

Investeringsverksamhet	Enhet	Koncernen	
		Utfall 2025	Utfall 2025
Noterade aktier <sup>1)</sup>	tCO2e/mUSD omsättning	38,6	61,3
Företagsobligationer <sup>1)</sup>	tCO2e/mUSD omsättning	63,7	68,0
Fastigheter <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	4,0	2,7

Då samtliga mål förutom Ellevio är beslutade i USD presenteras motsvarande information även i SEK

## Utfall i SEK denominerade för Folksam

Investeringsverksamhet	Enhet	Basår	Basårsvärde	Utfall 2025	Mål 2030	2025, % Mål 2030, %	
						basårsvärde	basårsvärde
Noterade aktier <sup>1)</sup>	tCO2e/Msek omsättning	2019	7,7	4,2	-	-46%	-
Företagsobligationer <sup>1)</sup>	tCO2e/Msek omsättning	2022	10,6	6,9	-	-35%	-
Fastigheter <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	2019	6,0	4,0	-	-34%	-
Ellevio <sup>2)</sup>	tCO2e/Msek omsättning	2019	0,24	0,14	0,12	-43%	-50%
Heimstaden Bostad AB <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	2020	35,5	15,0	-	-58%	-

## Utfall i SEK denominerade

Investeringsverksamhet	Enhet	Koncernen	
		Utfall 2025	Utfall 2025
Noterade aktier <sup>1)</sup>	tCO2e/Msek omsättning	4,2	6,6
Företagsobligationer <sup>1)</sup>	tCO2e/Msek omsättning	6,9	7,4
Fastigheter <sup>2)</sup>	kg CO2/m2	4,0	2,7

<sup>1)</sup> Viktad genomsnittlig koldioxidintensitet

<sup>2)</sup> Intensitet

### Främja gröna investeringars tillgänglighet

Detta delmål avser att främja tillgången till gröna investeringar på finansmarknaden. Mellan 2025 och 2030 ska Folksam verka för att hitta klimatrelaterade investeringslösningar till sina kapitalförvaltningsuppdrag, och samtidigt vara en konstruktiv och aktiv aktör i att fortsätta utveckla marknaden för klimatrelaterade investeringslösningar. För att åstadkomma detta är Folksams mål att genomföra minst 15 dialogmöten per år med exempelvis kommuner, fondbolag och andra intressenter. Syftet med dessa dialogmöten är att främja emittenter och liknande aktörer inom primärmarknaden att skapa och/eller tydliggöra länken till hållbarhet i framtida investeringsprodukter.

### Påverkansarbete

Detta delmål rör påverkansarbete. Folksam har identifierat aktieportföljernas 100 största utsläppare och ska mellan 2025 och 2030 utvärdera deras klimatarbete och påverka dem att successivt uppfylla de fyra kriterier som Folksam har identifierat som nödvändiga för en lyckad klimatomställning.

Delmål till 2030 avseende att påverka innehav samt fondbolag för en framgångsrik klimatomställning är att:

- 50 procent av företagen uppfyller två kriterier
- 25 procent av företagen uppfyller tre kriterier
- 25 procent av företagen uppfyller alla fyra kriterier

De fyra kriterierna är att företaget ska:

- anta ett nettonollmål
- anta ett mål validerat av Science Based Targets Initiative (SBTi)
- adressera en så kallad ”Just Transition” samt att
- företagets ledning ska ha hållbarhetsmål i incitamentsprogram

I likhet med Folksams delmål från 2021–2025 tar kriterierna sin utgångspunkt i företagets målsättning. Folksam vill fortsatt att portföljföretagen sätter tydliga och ambitiösa klimatmål, helst validerade av tredje part. Därför är de två första kategorierna dels att sätta ett nettonollmål, därefter att få detta mål validerat av Science Based Targets initiative (SBTi) eller liknande organisation. SBTi är ett globalt samarbete som hjälper företag att sätta vetenskapligt förankrade klimatmål i linje med Parisavtalet och 1,5-gradersmålet.

I tillägg till klimatmål i linje med vetenskapen vill Folksam även att företagets klimatomställningsarbete tar hänsyn till alla intressenter och inte sker på bekostnad av företagets övriga hållbarhetsarbete: en så kallad ”Just Transition”. Avslutningsvis har en styrningsrelaterad parameter lagts in, där Folksam vill se att företagsledningarnas ersättningar är kopplade till respektive företags hållbarhetsarbete i ett vidare perspektiv.

Genom detta förfarande ligger fokus fortsättningsvis på att företagen ska ta kliv framåt i sitt omställningsarbete genom att sätta vetenskapligt förankrade klimatmål. Samtidigt ska omställningsarbetet ske med hänsyn till bland annat mänskliga rättigheter. Påverkansarbetet inleds 2025 och fortlöper till 2030. Folksam kommer årligen rapportera utfört arbete och framsteg.

Utfall under 2025: Se avsnitt E1-3 åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicyer för en redogörelse av Folksams klimatrelaterade påverkansarbete under 2025.

#### Röstning på bolagsstämmor

Antal utländska bolagsstämmor där koncernen röstat	514
Antal svenska bolagsstämmor där koncernen röstat	52
<b>Totalt</b>	<b>566</b>

#### Påverkansdialoger – aktier/alternativa placeringar

Ämne	Direkt	Via leverantörer	Via samarbete
Miljö och Klimat	7	1	55

## Erbjudande

Upplysningar rörande Omställningsplan (E1-1), Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar övergripande (E1-2), Åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicyer (E1-3), Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4) samt Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6) görs utifrån värdekedjedelen Erbjudande. Upplysningar för Investeringar rapporteras på motsvarande sätt tidigare i detta kapitel.

### Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar (E1-1)

Inom koncernen är det skaderegleringen kopplad till bygg; huvudsakligen villa och fritidshus, hem samt motor som i störst utsträckning bidrar till materialanvändning och avfall och därmed ett högre klimatavtryck.

Under 2025 har koncernen antagit klimatmål för skadeverksamheten inom bygg. Målet är att minska koldioxidavtrycket med 30 procent till 2030 med basår 2021 samt att uppnå nettonoll till 2050. Som en del i det förberedande arbetet med väsentlighetsanalysen gjorde Folksam år 2021 en screening av samtliga utsläppsposter i scope 3 i enlighet med GHG-protokollet. För de utsläppsposter som var störst i mätningen och som inte redan hade klimatmål valdes 2021 som basår/nollmätning.

Minskning ska nås genom åtgärder inom följande tre målområden:

- minskad materialanvändning,
- material med lägre klimatpåverkan, och
- skadeförebyggande åtgärder.

De skadeförebyggande åtgärderna beskrivs närmare under avsnitt E1-3 i detta kapitel samt under E5-2 på sidan 53 kopplat till resursanvändning och cirkulär ekonomi.

För 2025 bedöms implementeringen av omställningen för skadeverksamheten inte kräva väsentlig finansiering utöver normala kostnader relaterade till affärs- och verksamhetsutveckling. Utvecklat systemstöd för att kunna följa upp byggskadors klimatavtryck har implementerats och viss allokering av resurser har gjorts för att stärka upp arbetet. Under 2026 kommer verksamheten utvärdera möjligheten att anta klimatmål även för hem, motor och djurförsäkring. Enligt en kvalitativ bedömning, bedöms skadeförsäkringserbudandet i dagsläget inte ha några potentiella inlåsta växthusgasutsläpp.

Klimatmål och centrala klimatåtgärder är en del av Färdplan Hållbarhet 2030 som integreras i affärsplanen. Läs mer om mål och utfall under E1-4 i detta kapitel.

### **Policies för begränsning av och anpassning till klimatförändringar (E1-2)**

I Färdplan hållbarhet 2030 framkommer att koncernen bland annat ska underlätta klimatanpassningsarbetet för både kunder och samhället, kartlägga hållbarhetsmål för att skapa nettonollmål för skadeverksamheten och tillsammans med branschen arbeta för att hitta nya metoder för att delreparera/reparera hållbart. Läs mer om Färdplan hållbarhet 2030 under avsnitt SBM-1 i ESRS 2 Allmänna upplysningar, se sidan 19.

Folksam s riktlinjer för erbjudande- och produktutveckling samt övervakning styr arbetet med att integrera hållbarhetsperspektiv i försäkringserbudandet inklusive begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

I inköpsriktlinjen för Folksam som beslutas av vd och koncernchef tydliggörs att samtliga leverantörer som Folksam ingår inköpsavtal med ska uppfylla krav som anges i interna och externa regelverk och att uppförandekod för leverantörer tydliggör förhållningsätt och förväntan mot leverantörer och samarbetspartners. Folksam s uppförandekod för leverantörer speglar Folksam s värderingar och bygger på internationellt erkända konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och anti korruptionsförordningar. Uppförandekoden klargör bland annat att Folksam s leverantörer ska bedriva ett aktivt miljöarbete med strävan att begränsa och reducera sin miljöbelastning. Eventuella överträdelser av uppförandekoden kan utgöra ett

avtalsbrott. Om detta sker har Folksam rätt att antingen begära en åtgärdsplan från leverantören som omgående ska delas med Folksam, eller i förekommande fall säga upp avtalet med omedelbar verkan. Läs mer om de krav Folksam ställer på sina leverantörer inom miljö och klimat under avsnitt E5-1, se sidan 53.

### **Åtgärder och resurser avseende klimatförändringspolicyer (E1-3)**

Inom riskförsäkringsverksamheten arbetar koncernen med skadeförebyggande åtgärder för att minska omfattningen av klimatrelaterade skador. Koncernen erbjuder dessutom miljömärkta försäkringar samt eftersträvar att minska materialanvändningen i skaderegleringen. Utöver detta är det också viktigt att det material som används i skaderegleringen utvecklas för att få en bättre miljö- och klimatprestanda.

#### **Miljömärkt försäkring genom Bra Miljöval**

Villa-, hem-, bil- och fritidshusförsäkringarna är märkta med Bra Miljöval, som är en oberoende miljömärkning. Läs mer om Bra miljöval och dess kriterier under E5-2, se sidan 53.

#### **Minskad materialanvändning inom byggskadereglering**

Koncernen mäter klimatpåverkan på byggskadorna och genom en ny funktionalitet i kalkylverktyg kan skadereglerare se olika byggskadors klimatavtryck. För att minska materialanvändningen arbetar koncernen utifrån huvudprinciperna att begränsa skadan, behålla oskadat material genom selektiv rivning, utföra aktiva åtgärder på skadat material för att begränsa rivningen och att vid rivning om möjligt återmontera. Läs mer under kapitel E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi på sidan 53 där åtgärder och resurser avseende minskad materialanvändning rapporteras i sin helhet.

#### **Minskad materialanvändning inom motorskadereglering**

Koncernen använder sig endast av avtalade skadeverkstäder och ställer krav på dessa leverantörer att i första hand reparera och använda återbrukade delar där det är möjligt och lämpligt. Vid inlösen av en bil använder koncernen särskilda leverantörer som demonterar och tar hand om de delar som går att återbruka. Dessa delar säljs sedan vidare på den etablerade andrahandsmarknaden för bildelar. Utöver ovan åtgärder finns även andra initiativ för att minska koldioxidutsläpp. Exempelvis kan kunden få hjälp över telefon vid enklare skador i stället för att en bärgningsbil behöver skickas ut. Läs mer under kapitel E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi på sidan 53 där åtgärder och resurser avseende minskad materialanvändning rapporteras i sin helhet.

**Material med lägre klimatpåverkan**

För att minska klimatförändringarna krävs inte bara en minskad materialanvändning utan också att det material som används i skaderegleringen utvecklas för att få en bättre miljö- och klimatprestanda. Därför är koncernen beroende av framsteg inom byggbranschen för att kunna minska skaderegleringens påverkan. Bygg- och anläggningssektorn har åtagit sig ett mål att minska utsläppen med 50 procent från basåret 2015 till 2030. Detta minskningsmål antas kunna bidra till att emissionsfaktorerna för material blir lägre.

Att koncernen är en av Sveriges största försäkringsaktörer inom sakförsäkringar ger möjligheter att ställa hårda krav på leverantörer av skadereglering. Genom uppförandekoden för leverantörer ställer koncernen höga krav på att leverantörerna ska mäta och följa upp sin klimat- och miljöpåverkan. Utöver det ställs anpassade krav per bransch och skadeprocess.

**Skadeförebyggande åtgärder**

Koncernens skadeförebyggande arbete grundas på erfarenheter men även på kundinsikter, skadedata, forskning och tester. Genom skadeförebyggande tjänster och goda råd till kunderna arbetar koncernen för att minska omfattningen av klimatrelaterade skador.

Utifrån säsong och extrema händelser sker kommunikation med kunder via egna kommunikationskanaler så som Folksam hemsida, media, epost och sociala medier, samt via direkt kontakt med kund genom Folksam skadeorganisation och kundservice. Läs mer under kapitel E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi på sidan 53 där åtgärder och resurser avseende det skadeförebyggande arbetet rapporteras i sin helhet.

**Andra centrala åtgärder inom skadereglering**

Utöver ovan nämnda åtgärder bedrivs även arbete inom andra delar av skaderegleringen som leder till koldioxidutsläpp, men som i dagsläget inte är målsatta. Exempelvis driver koncernen sedan 2024 en kostnadsfri rådgivningstjänst för försäkrade djurägare, "Djurens vårdguide". Tjänsten "Djurens vårdguide" bemannas av ett team med legitimerade djursjukskötare samt djurvårdare. Genom att hjälpa djurägare att undvika onödiga veterinärbesök minskar koncernen både miljöpåverkan och belastningen på vården. Samtidigt stärks djurägarens kunskap om egenvård och förebyggande åtgärder, något som leder till tryggare beslut och färre akuta skador.

**Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4)**

Det klimatmål som presenteras i E1-4 ingår i Färdplan hållbarhet 2030 som del av området Aktivt klimatarbete. Under 2025 har ett mål tagits fram och beslutats för verksamheten relaterat till byggskaderegleringen.

Koncernens mål är att minska koldioxidavtrycket med 30 procent till 2030 (basår 2021) samt att till år 2050 uppnå nettonoll av växthusgaser, i linje med Parisavtalet.

Som en del i det förberedande arbetet med väsentlighetsanalysen gjorde Folksam år 2021 en screening av samtliga utsläppsposter i scope 3 i enlighet med GHG-protokollet. För de utsläppsposter som var störst i mätningen och som inte redan hade klimatmål valdes 2021 som -basår/nollmätning.

Nedan finns information om delmål för år 2025 och 2030 samt utfall för delmål 2025. Ytterligare information finns i avsnittet E1-6 Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och betydande scope 3.

Utfallsrapportering för det nya delmålet 2030 görs från och med 2025 års rapportering.

Målet bygger på följande målområden och antaganden:

**Minskad materialanvändning**

Genom åtgärder för att bevara, reparera och återbruka i större utsträckning minskas materialanvändning i skaderegleringen och därmed också koldioxidutsläppen.

**Material med lägre klimatpåverkan**

Bygg- och anläggningssektorns åtagande att minska utsläppen till 2030 antas kunna bidra till utveckling av mer klimatvänligt material. Som ett resultat av materialens förbättrade klimatprestanda, exempelvis genom högre andel förnybara material, minskad användning av fossila bränslen i produktion, antas emissionsfaktorerna bli lägre från 2021 till 2030. Koncernen påverkar utvecklingen genom att ställa krav på sina leverantörer.

**Skadeförebyggande åtgärder**

Åtgärderna antas medföra att skador kan undvikas/begränsas vilket bidrar till att materialanvändning minskar samt till att hålla ner koldioxidutsläppen.

Vid beräkning minskning har hänsyn ej tagits till antagandet att kundernas medvetenhet kring klimatpåverkan och preferenser ändras till mer hållbara val. Politiska beslut som kan påverka utvecklingen av klimatarbete och kravställningar har inte heller tagits i beaktande. Orsaken till detta beror på att det finns en stor osäkerhet kring påverkan från dessa antaganden och beslut då de är svåra att kvantifiera på ett tillförlitligt sätt.

Inom hemförsäkring regleras skador till stor del genom kontantreglering och försäkring innehåller flertalet kategorier av lösöre samt moment som exempelvis reseförsäkring. Mängden lösöreskategorier försvårar möjligheten att med precision välja emissionsfaktorer för att mäta koldioxidavtrycket med rimlig säkerhet, vilket också gör det svårt att sätta mål på processen som helhet. Därför saknas mål för hemförsäkring i dagsläget.

Arbete pågår för att analysera möjligheten att sätta koldioxidmål för hela hemförsäkring och för övriga skadeverksamheten, framför allt för motor och djur.

#### Utfall och förflyttning mot mål 2030 inom Erbjudande (scope 3)

Erbjudande	Basår	Basårsvärde	Utfall	2025, %	Mål 2030, %
			2025	basårsvärde	basårsvärde
Byggskadereglering	2021	14 516 tCO <sub>2</sub> e	10 662 tCO <sub>2</sub> e	-27%	-30%

Växthusgasutsläpp från byggskaderegleringen har beräknats som skadekostnad för de redovisningsprodukter som ryms inom kategorin byggskador för aktuellt skadeår multiplicerat med emissionsfaktor framtagen i internt system för klimatkalkylering, baserat på avslutade skador det aktuella året. Skadekostnaden är ej inflationsjusterad.

#### Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6)

Nedan följer en sammanställning av de växthusgasutsläpp som genererats från koncernen. Utsläppen omfattar direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser från värdekedjan uppströms, egen verksamhet och nedströms för scope 1, 2 och 3. Uppställningen är i enlighet med Greenhouse Gas Protocol Corporate Standard (GHG), en internationellt erkänd standard för redovisning av växthusgasutsläpp.

Koncernen redovisar 100 procent av utsläppen från verksamheter som moderföretaget och dess dotterföretag har operationell kontroll över i scope 1, scope 2 och scope 3. Redovisningen baserat på operationell kontroll överensstämmer med den finansiellt konsoliderade koncernen. För mer information om operationell kontroll hänvisas till ESRS 2 Allmän information under avsnitt BP-1, se sidan 12.

#### Scope 1

Scope 1 avser direkta utsläpp från källor som ägs eller kontrolleras av koncernen exempelvis köldmedia, fordon. Det innebär att scope 1 omfattar utsläpp som uppstår direkt inom ramen för den egna verksamheten.

#### Scope 2

Scope 2 avser indirekta utsläpp från inköpt energi. Dessa utsläpp sker inte på plats men är en konsekvens av koncernens energianvändning dvs energi som förbrukas inom ramen för den egna verksamheten, inklusive fastigheter. Folksam omhändertar inte några växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandels-system och redovisning av dessa uppgifter är därmed inte tillämpningsbart på verksamheten.

Års och hållbarhetsredovisning 2025  
Folksam ömsesidig sakförsäkring  
Organisationsnummer 502006-1619

#### Scope 3

Scope 3 avser övriga indirekta utsläpp som uppstår i värdekedjan. Utsläppen är en följd av koncernens verksamhet men kommer från källor som inte ägs eller kontrolleras av koncernen. Inom scope 3 redovisas utsläpp i följande kategorier:

**Kategori 1 Inköp av varor och tjänster:** avseende IT och fastigheter, beräkningarna baseras till 80 procent på primärdata.

**Kategori 2 Kapitalvaror:** avseende fastigheter, beräkningarna baseras till sin helhet på sekundärdata.

**Kategori 3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2):** avseende utsläpp som genereras i produktionen och distributionen av inköpt energi, exempelvis el och fjärrvärme, och som ligger utanför våra direkta utsläpp (scope 1) och inköpt energi i drift (scope 2).

Utsläppen härrör från indirekta klimatpåverkande effekter som framför allt är kopplade till vår kontorsverksamhet och dess energiförsörjning, beräkningarna baseras till sin helhet på sekundärdata.

**Kategori 6 Tjänsteresor:** avseende den egna personalens resor i tjänsten, beräkningarna baseras till sin helhet på primärdata.

**Kategori 11 Användning av sålda produkter:** avseende skaderegleringsverksamheten, beräkningarna baseras till 25 procent på primärdata.

**Kategori 13 Tillgångar som leasas i senare led:** avseende fastigheter, beräkningarna baseras till sin helhet på sekundärdata.

**Kategori 15 Investeringar:** avseende kapitalförvaltning, beräkningarna baseras till 85 procent på primärdata.

Kategori 4 Transport och distribution i tidigare led, kategori 5 Avfall genererat i verksamheter, kategori 7 Anställdas pendlings, kategori 8 Tillgångar som leasas i tidigare led, kategori 9 Transport i senare led, kategori 10 Bearbetning av sålda produkter, kategori 12 Slutbehandling av sålda produkter och kategori 14 Franchiseavtal har inte identifierats som relevanta för årets redovisning.

Koncernens utsläpp av växthusgaser består främst av koldioxid men även andra växthusgaser kan förekomma. Användandet av koldioxidekvivalenter innebär att man anger hur mycket koldioxidutsläpp som motsvaras av en specifik växthusgas för att ge samma påverkan på klimatet. I redovisningen används koldioxidekvivalenter genomgående. Data har samlats in från energifakturor, interna system, leverantörsrapporter samt emissionsfaktorer från nationella databaser. För detaljer kring beräkningsmetoder se noter till totala växthusgasutsläpp längre ner.

## Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och betydande scope 3

Utfall 2025

Scope 1 - växthusgasutsläpp	
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO <sub>2</sub> e)	30
varav konsoliderad koncern för redovisningsändamål	30
Scope 2 - växthusgasutsläpp	
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO <sub>2</sub> e)	557
varav konsoliderad koncern för redovisningsändamål	557
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO <sub>2</sub> e)	339
varav konsoliderad koncern för redovisningsändamål	339
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3	
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO <sub>2</sub> e)	1 129 981
1 Inköpta varor och tjänster	669
2 Kapitalvaror	431
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	53
6 Tjänsteresor	275
11 Användning av sålda produkter	73 691
13 Tillgångar som leasas i senare led	540
15 Investeringar <sup>1)</sup>	1 054 322
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (exklusive försäkringsrelaterade utsläpp)</b>	
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO<sub>2</sub>e)</b>	<b>1 130 568</b>
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO<sub>2</sub>e)</b>	<b>1 130 350</b>
<sup>1)</sup> I tillägg till ovanstående redovisas utsläpp relaterat till koncernens försäkringsbestånd (PCAF Motor)	110 453
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (inklusive försäkringsrelaterade utsläpp)</b>	
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO<sub>2</sub>e)</b>	<b>1 241 021</b>
<b>Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO<sub>2</sub>e)</b>	<b>1 240 803</b>

### Noter till Totala växthusgasutsläpp scope 3

**Kategori 1 Inköpta varor och tjänster:** Växthusgasutsläpp från IT-verksamheten har sammanställts av data från våra leverantörer. Efter genomförd screening utifrån väsentlighet omfattar dessa utsläpp inköp av IT-utrustning, användning av molntjänster samt postala och digitala utskick. Totalen inkluderar såväl produktion, transporter som användning av tjänster.

Beräkningen av växthusgasutsläpp från fastighetsverksamheten baseras på en spendmetod, där kostnadsunderlag för inköpta varor och tjänster (till exempel löpande underhåll och skötsel) som inte omfattas av andra kategorier används.

**Kategori 2 Kapitalvaror:** Här redovisas växthusgasutsläpp från investeringar relaterade till fastighetsverksamheten. Vid fastighetsförvärv följer Folksam Fastighetsägarnas rekommendationer och inkluderar utsläpp endast om Folksam

är byggnadens första ägare. Beräkningen är spendbaserad och använder emissionsfaktorer från Upphandlingsmyndigheten.

**Kategori 6 Tjänsteresor:** Växthusgasutsläpp för den egna personalens tjänsteresor har beräknats i externt klimatberäkningsverktyget och är till sin helhet beräknat på faktiskt resande.

**Kategori 11 Användning av sålda produkter:** Växthusgasutsläpp från byggskaderegleringen har beräknats som skadekostnad för de redovisningsprodukter som ryms inom kategorin byggsador för aktuellt skadeår multiplicerat med emissionsfaktor framtagen i internt system för klimatkalkylering, baserat på avslutade skador det aktuella året. Skadekostnaden är ej inflationsjusterad. Växthusgasutsläpp från motorskaderegleringen har beräknats som antal skador för de redovisningsprodukter som ryms inom kategorin motorsador för aktuellt skadeår multiplicerat med

emissionsfaktor för internt framtagen och dokumenterad typskada.

Växthusgasutsläpp från djurskaderegleringen har beräknats som skadekostnad för de redovisningsprodukter som ryms inom kategorin djurskador för aktuellt skadeår, med avdrag för kostnadsersättningar multiplicerat med emissionsfaktor för veterinärvård från Upphandlingsmyndigheten.

Växthusgasutsläpp från skaderegleringen inom hemförsäkring har beräknats som skadekostnad för de redovisningsprodukter som ryms inom hemförsäkring för aktuellt skadeår multiplicerat med andel mobiltelefoner enligt internt framtagen nyckel multiplicerat med emissionsfaktor för hemelektronik från Upphandlingsmyndigheten.

#### Kategori 11 Användning av sålda produkter

Skaderegleringsverksamhet	Utfall 2025
Bygg	10 662 tCO <sub>2</sub> e
Motor	37 771 tCO <sub>2</sub> e
Djur	6 981 tCO <sub>2</sub> e
Hem	18 277 tCO <sub>2</sub> e
<b>Total</b>	<b>73 691 tCO<sub>2</sub>e</b>

**Kategori 13 Tillgångar som leasas i senare led:** Upplysningarna omfattar växthusgasutsläpp från hyresgästers energi-användning i fastighetsverksamheten. Energianvändningen beräknas med en genomsnittsmetod baserad på Sveby brukardata och fastigheternas area. Emissionsfaktorer för svensk residualmix används i beräkningen.

**Kategori 15 Investeringar:** Upplysningarna omfattar indirekta växthusgasutsläpp som uppstår till följd av finansiella investeringar. De finansierade utsläppen beräknas genom att fastställa den proportionella andelen av respektive företags totala växthusgasutsläpp som motsvarar investerat belopp.

Beräkningarna följer metodiken i den branschspecifika standarden PCAF. Utsläpp inom scope 1, 2 och 3 från underliggande investeringar inkluderas i den utsträckning data finns tillgänglig. Data om växthusgasutsläpp från underliggande företag samlas in eller uppdateras årligen. På grund av tillgängligheten av rapporterad information förekommer en viss tidsfördröjning. I beräkningarna används den senast tillgängliga informationen.

För beräkning av finansierade utsläpp från noterade aktier och företagsobligationer används följande indata:

- Marknadsvärde för aktieinnehav eller nominellt belopp för företagsobligationer
- Företagets totala växthusgasutsläpp
- Enterprise Value Including Cash (EVIC), vilket representerar företagets totala värde inklusive eget kapital, skulder och likvida medel. EVIC används för att säkerställa en proportionerlig fördelning av utsläpp baserat på investerarens ägarandel.

Utsläppsdata hämtas från tredjepartsleverantörer. Om ett företag inte offentliggör utsläppsdata eller om kvaliteten bedöms som otillräcklig, används uppskattningar från tredjepartsleverantörer baserat på deras egna metoder för scope 1, 2 och 3.

För statsobligationer används:

- Nominellt belopp för innehaven
- Den statliga enhetens totala växthusgasutsläpp
- BNP justerad för köpkraftsparitet, i enlighet med PCAF:s riktlinjer

För beräkning av statsobligationer skiljer PCAF på scope 1-utsläpp inklusive och exklusive markanvändning, förändrad markanvändning och skogsbruk (LULUCF). Folksam rapporterar scope 1-utsläpp exklusive LULUCF.

För onoterade innehav hämtas utsläppsdata från officiella årsredovisningar.

För fonder används tredjepartsdata för genomlysning. Rapporterade eller uppskattade scope 1-, 2- och 3-utsläpp från underliggande noterade aktier, företagsobligationer och statsobligationer samlas in via tredjepartsleverantörer och beräknas med samma metod som för direktägda noterade aktier och företagsobligationer.

Detaljer kring fördelningen av finansierade utsläpp samt täckningsgrad inom scope 1, 2 och 3 för koncernen redovisas i tabellen nedan. För att illustrera effekten av datatäckning presenteras även ett justerat utfall där investeringar utan täckning antas ha samma genomsnittliga utsläpp som den del av portföljen där data finns. Den siffra som redovisas i Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och betydande scope 3 för kategori 15 Investeringar motsvarar den lägre av dessa två, där investeringar utan datatäckning inte bidrar till rapporterade utsläpp.

#### Fördelning av finansierade utsläpp, scope 3 kategori 15 Investeringar

	Täckningsgrad	Utsläpp av växthusgaser, ton CO <sub>2</sub> e	
	2025	Utfall 2025	Justerade utfall 2025
Scope 1, 2	53%	141 234	264 384
Scope 3	53%	913 087	1 709 256
<b>Totalt</b>	<b>53%</b>	<b>1 054 322</b>	<b>1 973 640</b>

**Utsläpp relaterade till Folksamns försäkringsbestånd**

Koncernens utsläpp relaterat till försäkringsbestånden har utvärderats och beräknats baserat på PCAF. För 2025 har beräkning för PCAF Motor genomförts och redovisas enligt nedan.

Beräkningen baseras på årsrisker för personbilar och lätta lastbilar. För att undvika dubbelräkning mot andra försäkringsbolag inkluderas enbart försäkringar med trafikmoment (trafik-, halv- och helförsäkring). Avställningsförsäkringar tas inte med i beräkningen eftersom fordon med dessa försäkringar inte körs och därför inte har något reellt avtryck. Personbilar och lätta lastbilar står för 79 procent av samtliga försäkrade motorfordon.

Beräkningen har gjorts enligt följande formel:  $\text{Summa} (\text{Årsrisk} * \text{Körsträcka} * \text{CO2} * \text{Attributionsfaktor})$ . Körsträckan hämtas från försäkringsavtalet och CO2-utsläppen beräknas utifrån uppgivna värden per registreringsnummer från Vägtrafikregistret (VTR), det svenska centrala registret hos Transportstyrelsen. För fordon där utsläppsinformation saknas extrapoleras CO2-utsläppet från medelvärden. Sammanlagt är 8 procent av fordonen beräknade med extrapolering. För fordon med fler än ett drivmedel har beräkning av CO2-utsläppet gjorts proportionerligt.

Den standardiserade attributionsfaktor för Sverige som PCAF publicerat (5,83 procent) används vid beräkningen.

PCAF Företag redovisas inte i årets rapportering. Bedömningen är att koncernen inte kan ta fram data med tillräckligt hög kvalitet och med rimlig arbetsinsats för att genomföra

beräkningen. Företagsaffären är, sett till premievolum, inte bedömd som materiell.

**Växthusgasintensitet per nettointäkt**

Som en del av CSRD rapporteringen redovisas växthusgasintensitet i relation till nettointäkter för att upplysa om klimatpåverkan kopplad till affärsvolym.

Växthusgasintensitet per nettointäkt motsvarar totala växthusgasutsläpp tCO2e scope 1, 2 och 3 (exklusive respektive inklusive försäkringsrelaterade växthusgasutsläpp) dividerat med koncernens nettointäkt (premieintäkter efter avgiven återförsäkring).

**Växthusgasintensitet per nettointäkt**

Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (tCO2e/Mkr) - exklusive försäkringsrelaterade utsläpp	61,7
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt (tCO2e/Mkr) - inklusive försäkringsrelaterade utsläpp	67,8
Totala utsläpp av växthusgaser (markbaserade) per nettointäkt (tCO2e/Mkr) - exklusive försäkringsrelaterade utsläpp	61,7
Totala utsläpp av växthusgaser (markbaserade) per nettointäkt (tCO2e/Mkr) - inklusive försäkringsrelaterade utsläpp	67,7

**Nettointäkter som används för att beräkna växthusgasintensitet**

Nettointäkter (övriga)	0
Nettointäkter totalt (i bokslut)	18 317

Nettointäkterna avser koncernens nettointäkt (premieintäkter efter avgiven återförsäkring).

# Biologisk mångfald och ekosystem (E4)

Rapportering för Biologisk mångfald och ekosystem görs enligt lätttnadsregler ESRS 2 punkt 17.

## Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Påverkan på ekosystemens omfattning och tillstånd - Investeringar</b> Folksam investeringar och tillgångar kan påverka biologisk mångfald, särskilt genom nyttjande av naturresurser. Genom investeringar i obligationer med koppling till ekosystemens omfattning och tillstånd bidrar Folksam även positivt till bevarandet av biologisk mångfald.	Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald	Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms		Medel	
<b>Påverkan på ekosystemens omfattning och tillstånd – Erbjudande</b> Materialanvändning vid skadereglering kan påverka biologisk mångfald, särskilt genom nyttjande av naturresurser. Området angränsar till arbetet med klimatpåverkan och resursanvändning.	Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms		Medel	

Arbetet med biologisk mångfald och ekosystem angränsar till arbetet med klimatpåverkan och resursanvändning, se E1 Klimatförändringar på sidan 32 och E5 Resursanvändning och cirkulär ekonomi på sidan 52 för mer information. För mer information om koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor, strategi och affärsmodell se SBM-1 samt SBM-3 under i ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 19 respektive 25.

## Investeringar

### Policy

I enlighet med Färdplan hållbarhet 2030 ska Folksam integrera påverkans- och riskbedömningar på biologisk mångfald vid investeringar och i ordinarie arbetssätt. Folksams placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från placeringspolicyn, samt policy för ansvarsfulla investeringar. Folksams påverkande kriterium inom klimat anger att investeringar ska utvärderas utifrån ett klimat- och miljöperspektiv. Detta innefattar att koncernen ska arbeta för att påverka de tillgångar som ägs att reducera sin negativa påverkan på biologisk mångfald. Läs mer om policyer kopplat till klimat under E1-2 på sidan 37.

### Åtgärder

Under 2025 har Folksam, tillsammans med andra svenska investerare, fortsatt påverkansdialogerna med två av Sveriges största skogsbolag. Syftet med dessa dialoger är att lyfta frågor gällande målsättning, uppföljning/mätning och aktiviteter kopplade till biologisk mångfald. 2025 arbetade Folksam vidare inom påverkansprojektet Investor Initiative on Hazardous Chemicals som koordineras av svenska ChemSec. Syftet är att

sprida kunskap om farliga kemikalier och via påverkansarbete få internationella storföretag att ställa om till mer miljövänliga alternativ. Folksam deltog i två bolagsdialoger. Under 2025 genomförde Folksam arbete för att nå företagets första påverkansmål specifikt kopplat till biologisk mångfald, läs mer under "Mått och mål" nedan. Folksam gör även investeringar i obligationer med koppling till ekosystemens omfattning och tillstånd, till exempel obligationer från Världsbanken. Läs mer om Folksams åtgärder kopplat till klimat och investeringar under E1-3 på sidan 38.

### Mått och mål

För att nå Folksams påverkansmål för biologisk mångfald har Folksam genomfört tio dialogmöten med de största, direktägda företagen inom åtta utvalda sektorer. Resultaten av dessa möten används som grund i arbetet mot nya mål under 2026, där Folksam specifikt kommer fokusera på företag inom metall- och gruvnäringen.

## Erbjudande

### Policy

I enlighet med Färdplan hållbarhet 2030 ska koncernen arbeta aktivt med Bra Miljöval. I Folksams uppförandekod för leverantörer framkommer att leverantörerna ska tillämpa försiktighetsprincipen genom att avstå från att använda ämnen, material eller processer där osäkerhet om negativ miljöpåverkan finns samt att tillse att tungmetaller och kemikalier ska begränsas eller ersättas.

### Åtgärder

Genom att koncernens hem-, villa-, fritidshus- och bilförsäkringar är märkta med Bra Miljöval genomgår de årligen

Naturskyddsföreningens kontroll för att behålla märkningen, vilket bidrar till Bra Miljövals grundidéer; att spara naturresurser samt att den biologiska mångfalden och människans hälsa inte får hotas. En central koppling mellan Bra Miljöval och biologisk mångfald inom skadereglering är att koncernen ska verka för att nytt trä ska vara FSC-märkt och att tropiskt trä ska undvikas. Detta för att minska risken för skövling av naturskog.

### Mått och mål

Koncernen saknar mått och mål rörande biologisk mångfald för erbjudande.

# Resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5)

## Upplysningar som omfattas av Resursanvändning och cirkulär ekonomi (ESRS E5)

### Allmänna upplysningar

IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi	52
-------	---	----

### Policyer och åtgärder

E5-1	Policyer för resursanvändning och cirkulär ekonomi	53
E5-2	Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi	53

### Mått och mål

E5-3	Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi	54
E5-4	Resursinflöden	55
E5-5	Resursutflöden	55

### Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter avseende resursanvändning och cirkulär ekonomi (IRO-1)

Koncernens väsentliga påverkan kopplat till resursanvändning och cirkulär ekonomi uppstår när kunden använder sin försäkring det vill säga när en skada sker och behöver regleras. Detta då koncernen inte producerar, säljer eller hanterar fysiska produkter som kräver naturresurser, utan kan i stället påverka resursanvändningen i sin värdekedja via försäkringar och skaderegleringsprocesser. Identifierade risker och möjligheter anses ej som finansiellt väsentliga, däremot har koncernen stor påverkan genom inköp av material för reparationer av skador.

Koncernens kostnad för reparationer av skadade hus uppgick till över 1 miljard kronor under 2025 och kostnaden för bilreparationer uppgick till cirka 2 miljarder kronor. Skadereglering av lösöre inom hemförsäkring består huvudsakligen av kontantreglering vilket försvårar uppföljning och styrning av materialanvändningen. Koldioxidavtrycket för hemförsäkringen redovisas under E1. Läs mer under avsnitt IRO-1 i ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 30 samt avsnitt IRO-1 i E1 Klimatförändringar på sidan 35.

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja		Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel
<b>Resursinflöden inklusive resursanvändning - Erbjudande</b>							
Skadereglering inom hem, motor och byggsador (villa och fritidshus) är de delar av koncernens skadereglering som huvudsakligen bidrar till ökad mängd materialanvändning.	Resursinflöden inklusive resursanvändning	Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel
<b>Avfall - Erbjudande</b>							
Skadereglering inom hem, motor och byggsador (villa och fritidshus) är de delar av koncernens skadereglering som huvudsakligen bidrar till ökad mängd avfall.	Avfall	Negativ påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel

## **Policier för resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5-1)**

Koncernen har interna styrdokument samt externa styrande krav för arbetet kopplat till resursanvändning och cirkulär ekonomi. I Färdplan hållbarhet 2030 framkommer att resursanvändningen ska effektiviseras och avfallet minimeras i hela värdekedjan.

Detta ska göras genom att koncernen bland annat ska:

- arbeta för att följa upp återbrukat och återmonterat material i skaderegleringen
- aktivt påverka leverantörer att hitta nya metoder för att arbeta med delreparationer
- tillsammans med branschen, arbeta för att hitta nya metoder för att delreparera/repamera hållbart

Enligt Färdplan hållbarhet 2030 ska koncernen också arbeta aktivt med Bra Miljöval. För att en försäkring ska bli beviljad en licens för Bra Miljöval behöver försäkringen uppfylla Naturskyddsföreningens kriterier. Läs mer om arbetet under E5-2 i detta kapitel samt om Färdplan hållbarhet 2030 under avsnitt SBM-1 i ESR 2 Allmänna upplysningar på sidan 19.

I Folksams inköpsriktlinje finns externa och interna krav som samtliga leverantörer ska uppfylla och i Folksams uppförandekod för leverantörer framgår att leverantörerna förbinder sig att säkerställa korrekt hantering och återvinning av avfall på ett miljövänligt och spårbart sätt. Läs mer om krav på leverantörer under avsnitt E1-2 på sidan 44 samt om åtgärder kopplat till detta under E5-2 i detta kapitel.

## **Åtgärder och resurser för resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5-2)**

Koncernens arbete med minskad materialanvändning och skadeförebyggande åtgärder är centralt för att säkerställa minskad resursanvändning och cirkulära flöden i skaderegleringen. Arbetet bidrar även till att minska mängden avfall som genereras genom att återvinna, reparera och återanvända. Förutom att påverka branschen vill koncernen också påverka kunders attityd till reparationer och cirkulär ekonomi.

### **Miljömärkt försäkring genom Bra miljöval**

Koncernens villa-, fritidshus- och bilförsäkringar samt hemförsäkring är märkta med Bra Miljöval. Genom miljömärkningen vill koncernen underlätta för kunderna att göra hållbara val när det gäller att välja försäkring. Försäkringarna som är märkta med Bra Miljöval följer kraven i Naturskyddsföreningens kriteriedokument för respektive försäkring. Detta medför bland annat att koncernen säkerställer nedan.

## **Information till kund och skadeförebyggande arbete**

Koncernen informerar sina kunder om risker och hur man minimerar dessa, samt hjälper sina kunder att göra hållbara val i vardagen kopplat till försäkringsobjektet.

Vid reglering av uppkomna skador av försäkringsobjektet strävar koncernen efter högt ställda krav på miljöhänsyn. Koncernen verkar bland annat för reparation och återbruk av egendom som skadats. Varje år genomförs en kontroll av kravuppfyllelsen där koncernen, som licenstagare, granskar uppfyllande och redovisar den för Naturskyddsföreningen.

### **Krav på leverantörer i skadereglering**

Koncernen ställer krav på leverantörer inom skadereglering och samverkar med leverantörerna för att skaderegleringen ska vara långsiktig, hållbar och effektiv. Koncernens största grupper av leverantörer kopplat till resursanvändning finns huvudsakligen inom bygg och motor. Kraven på leverantörerna tar sin utgångspunkt i Naturskyddsföreningens kriterier för Bra Miljöval samt gällande lagstiftning och föreskrifter. Läs mer om hur koncernen arbetar med sina leverantörer inom bygg och motor i avsnitten nedan.

### **Minskad materialanvändning inom bygg**

För att minska materialanvändningen arbetar koncernen utifrån några huvudprinciper:

**Begränsa skadan:** Vid bedömning av skadan och/eller vid besiktning ska det tydliggöras och konkretiseras vilka delar som behöver bytas eller repareras på grund av den faktiska skadan. Begränsning av skadan kan ofta göras genom snabba insatser vid brand- eller fuktskador, exempelvis avfuktning samt borttagning av sot och rök.

### **Behåll oskadat material genom selektiv rivning:**

Exempelvis kan delar av en skiva som är skadad, eller viss del av isoleringen, bytas ut i stället för att hela byggnadsdelen rivs eller ersätts.

### **Aktiva åtgärder på skadat material för att begränsa rivningen:**

I större utsträckning repareras byggnadsdelar i stället för att rivras eller bytas ut, till exempel hårda ytor, trägolv och golvbrunnar. Detta sker genom samarbeten med specialistföretag.

**Vid rivning om möjligt återmontera:** Till exempel kan rör, elinstallationer och liknande som tillfälligt tas bort vid reparation sättas tillbaka.

Under 2025 har koncernen genomfört ett antal åtgärder för att stärka sitt arbete för minskad materialanvändning. Bland annat har koncernen utökat de besiktningar som utförs i egen regi i stället för av externa leverantörer. Genom att Folksam genomför besiktningen kan företaget styra metod för

återställande i större omfattning och därmed också säkerställa mer klimatsmarta val samt säkerställa att reparationen uppfyller koncernens målbild kopplat till klimatpåverkan samt kostnader och kundnytta.

Under året har även en intern gruppering med specialistkompetens inom byggt teknik skapats inom koncernen. Denna ska, i samverkan med leverantörsansvariga, hantera kontakten med leverantörer när det handlar om byggsador av större karaktär. Genom detta vill koncernen säkerställa att reparationer görs i första hand vilket minskar resursanvändning samt avfall.

I syfte att vid reparation bevara fler byggnadsdelar samarbetar koncernen med ett antal specialistföretag. Bland annat pågår ett arbete med extern samarbetspartners för att erbjuda hållbara reparationer av skador på hårda ytor såsom bänkskivor, stengolv, keramiska plattor, trappor och fasader. Den nya reparationstekniken, som Folksam är först med i sin skadereglering i Sverige, går ut på att laga ytor med hjälp av en hårdplast. Tekniken bidrar både till minskade koldioxidutsläpp samt ekonomiska och tidsmässiga fördelar.

### **Minskad materialanvändning inom motor**

Det finns en etablerad andrahandsmarknad för bildelar och etablerade metoder för reparation av exempelvis vindrutor, fälgar, stötfångare och strålkastare. Koncernen använder sig endast av avtalade skadeverkstäder och ställer krav på dessa leverantörer att i första hand reparera och använda återbrukade delar där det är möjligt och lämpligt. Vid samtliga reparationer som kräver ett byte av delar ska alltid skadeverkstäderna intyga att de först har sökt efter begagnade reservdelar innan nya används.

För att säkerställa rätt omfattning och reparationsmetod samt för att i första hand reparera i stället för att byta ut, har koncernen interna fordonstekniker som granskar skadeverkstädernas bedömning av skadeomfattning och behov av reparation. Detta är ett sätt för företaget att säkerställa att endast de delar som behöver ersättas byts ut och inget mer. Detta sparar material och minimerar även felaktig användning av försäkringskollektivets pengar.

Vid inlösen av bil används särskilda leverantörer som demonterar och tar hand om de delar som går att återbruka. Dessa delar säljs sedan vidare på andrahandsmarknaden vilket möjliggör återbruk och minskat materialanvändande inom skaderegleringen för motor, men också att avfall kan minskas.

Specifika och individuella nyckeltal, exempelvis andel begagnade delar, sätts på leverantörsnivå och bygger på respektive leverantörs förutsättningar. Nyckeltalen justeras vid omförhandling av avtal samt vid behov. Dessa nyckeltal används också av koncernens egna fordonstekniker vid

uppföljning av skadeverkstäderna. Eventuella avvikelser från satta nyckeltal granskas och utreds.

I kundernas försäkringsvillkor tydliggörs att exempelvis reparationsmetod ska användas som ger minsta möjliga miljöpåverkan utan att kvalitet eller trafiksäkerhet påverkas, skadade plastdetaljer ska repareras och begagnade originaldelar användas om så är möjligt. Anlitad verkstad ska vara miljögodkänd och ha särskild kompetens för reparation av plast. Genom att tydliggöra detta även för kunderna vill koncernen skapa en medvetenhet om de krav som ställs.

### **Skadeförebyggande åtgärder**

Koncernens centrala åtgärder för att förebygga skador grundas på erfarenheter samt på kundinsikter, skadedata, forskning och tester. Exempel på skadeförebyggande tjänster och arbete som koncernen genomför som bidrar till att minska resursanvändningen är:

- I samarbete med Anticimex får alla nya villaförsäkringskunder en trygghetsbesiktning under första året. Den ger kunden en indikation på hur huset mår, vilka risker som finns, om det finns uppkomna skador som måste åtgärdas, samt specifika råd och tips för att kunna förebygga exempelvis vatten- och brandskador.
- Folksam informerar löpande kunderna om tjänster, erbjudande om skadeförebyggande produkter samt tips och råd för att skadeförebygga. Detta för att undvika skador inom områden som boendet, djuren, person och i trafiken.
- Vid extrema händelser, som exempelvis skyfall, storm och skogsbränder finns en upparbetad rutin för krisinformation till kunderna.

## **Mått och mål**

### **Mål för resursanvändning och cirkulär ekonomi (E5-3)**

Under 2025 har ett mål tagits fram och beslutats för byggskaderegleringen. Målet är att minska koldioxidavtrycket med 30 procent till 2030 mot basår 2021 samt att uppnå nettonoll till 2050. Läs mer om mål för minskade koldioxidutsläpp under avsnitt E1-4 på sidan 45.

För att uppnå målet inom ramen för klimatarbetet bidrar huvudsakligen följande två målområden till cirkularitet och minskad resursanvändning:

**Minskad materialanvändning**

Genom åtgärder för att bevara, reparera och återbruka i större utsträckning minskas materialanvändning i skaderegleringen och därmed också koldioxidutsläppen.

**Skadeförebyggande åtgärder**

Åtgärderna antas medföra att skador kan undvikas och/eller begränsas vilket bidrar till minskad materialanvändning och möjliggör därmed att hålla ner koldioxidutsläppen.

Åtgärderna kopplat till respektive målområde beskrivs i mer detalj under föregående avsnitt E5-2.

Mål för resursanvändning är under framtagande och Folksam planerar att anta målen under 2026. Även mätetal för andel begagnade reservdelar av det totala antalet reservdelar och andelen reparationer i stället för utbyten på totalen är under framtagande. I nuläget har koncernen inte mål rörande avfallshantering och arbete pågår med att kunna mäta och sätta mål.

**Resursinflöden (E5-4)**

I tabellen nedan redovisas materialanvändningen i byggskaderegleringen.

**Materialanvändning i skaderegleringen**

	2025	Mätenhet
Den sammanlagda totalvikten på de produkter och det tekniska och biologiska material som har använts under rapporteringsperioden för byggskaderegleringen	10 161	ton

Data avseende sammanlagd totalvikt avser faktisk materialanvändning vid byggskaderegleringen och har inrapporterats av koncernens leverantörer i kalkylsystemet MEPS. Andelen beräknade ärenden följs upp årligen för att säkerställa att förändringar i resultatet inte beror på att antal ärenden ökat eller minskat. Kontantreglering inom skaderegleringen utgör 35 procent baserat på totalkostnad för bygg. Kontantreglering inkluderas inte i rapporterat utfall. Procentandelen biologiskt material redovisas ej då datamodellen idag inte kan brytas ned på materialnivå, endast på övergripande nivå. Då koncernen saknar tillförlitliga data avseende vikten på återbrukade eller återvunna delar för motor upplyser koncernen inte om detta för 2025.

**Resursutflöden (E5-5)**

I tabellen nedan redovisas totalvikt avfall från byggskaderegleringen.

**Avfall från skaderegleringen**

	2025	Mätenhet
Totalvikt avfall från byggskaderegleringen	8 791	ton

Data avseende sammanlagd totalvikt avser faktisk materialanvändning vid byggskadereglering och har inrapporterats av koncernens leverantörer i kalkylsystemet MEPS. Andelen beräknade ärenden följs upp årligen för att säkerställa att förändringar i resultatet inte beror på att antal ärenden ökat eller minskat. Kontantreglering inom byggskaderegleringen inkluderas inte i rapporterat utfall.

Koncernen samarbetar med ett av Sveriges största specialistföretag inom avfallshantering för att utveckla nya metoder som under kommande år kan förbättra uppföljning av kundernas avfall vid inträffad byggskada.

# Social information

## Den egna arbetskraften (S1)

### Upplysningar som omfattas av Den egna arbetskraften (ESRS S1)

#### Allmänna upplysningar

SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	56
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	56

#### Policyer, rutiner och åtgärder

S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	58
S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetarföreträdare angående påverkan	58
S1-3	Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler för arbetstagarna att uppmärksamma problem	58
S1-4	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter	59

#### Mått och mål

S1-5	Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter	60
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	60
S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	61
S1-9	Mångfaldsindikatorer	61
S1-10	Tillräckliga löner	61
S1-11	Socialt skydd	61
S1-14	Mått för arbetsmiljö	61
S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	61
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter	61

### Allmänna upplysningar (SBM-2, SBM-3)

Folksam medarbetare är en av företagets fem viktigaste intressentgrupper. De har stor påverkan på verksamheten och påverkas samtidigt av fattade beslut. Ett starkt medarbetarskap och ledarskap är avgörande för gemensamma förhållningssätt, starkt självledarskap och goda prestationer.

Affärsplanen 2025 innebar ett omfattande förändringsarbete med målet att göra Folksam enklare, snabbare, mer lönsamt och kundorienterat. Detta kräver fortsatt satsning på digitalisering och automation, effektivare processer och en företagskultur som stärker kundfokus och lönsamhet. Arbetssätt och metoder ska förbättras för ökad genomförandekraft och hög kvalitet.

För att öka konkurrenskraften minskar Folksam successivt driftskostnaderna, bland annat genom färre medarbetare. Detta gör att organisationen behöver anpassa sig till nya förutsättningar. För att förändringen ska bli hållbar följer Folksam löpande upp hur omställningen upplevs och arbetar för delaktighet och motivation. Medarbetarna är avgörande för att nå affärsplanens mål.

Folksam är ett tjänsteföretag och den egna personalen är en av de främsta resurserna för att bedriva verksamheten och skapa kundvärde. Folksam medarbetare är fördelade på olika företag och orter i Sverige. Samtliga är anställda i Sverige och råder under svensk lagstiftning. Därutöver anlitar Folksam konsulter från upphandlade bemanningsföretag som en del av den egna arbetskraften under begränsade tidsperioder. Eftersom konsulterna anlitas för begränsad tid och omfattning bedöms Folksam inte ha en väsentlig påverkan på dessa. Då Folksam är ett tjänstemannaföretag med enbart medarbetare i Sverige förekommer ingen negativ påverkan kopplat till exempelvis specifika yrkeskategorier, barn- samt tvångsarbete eller enskilda händelser.

Som tillägg till upplysningarna rörande SBM-2 och SBM-3 i detta kapitel, se SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter och SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell under ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 23-29 samt under S1-2 i detta kapitel.

## Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Hållbart arbetsliv – Intern drift</b> Arbetsmiljö/hälsa								
Folksam erbjuder goda arbetsvillkor som främjar utveckling, engagemang och ett hållbart arbetsliv. Brister i arbetsmiljö, arbetsbelastning, ledarskap eller resurstillgång kan medföra risk för fysisk och psykisk ohälsa bland medarbetarna.	Arbetsförhållanden	Positiv/Negativ påverkan (faktisk)		Egen verksamhet		Kort	Medel	Lång
<b>Hållbart arbetsliv – Intern drift</b> <b>Jämställdhet och mångfald</b>								
Jämställdhet och mångfald bidrar till ökad kundnytta, förbättrad lönsamhet och gör Folksam till en attraktiv arbetsplats. Folksam främjar mångfald och inkludering, där tydliga värderingar utgör grunden för en inkluderande arbetskultur.	Likabehandling och lika möjligheter för alla	Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)		Egen verksamhet			Medel	
<b>Hållbart arbetsliv – Intern drift</b> Kompetensutveckling								
Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet.	Likabehandling och lika möjligheter för alla	Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)		Egen verksamhet		Kort	Medel	

## Policyer, rutiner och åtgärder

### Policyer för den egna arbetskraften (S1-1)

I Färdplan hållbarhet 2030 tydliggörs att Folksam medarbetare bland annat ska ha rätt kompetens och förutsättningar för sin roll samt goda utvecklingsmöjligheter. Folksam ska också arbeta aktivt för jämställdhet och ökad mångfald. Läs mer om Färdplan hållbarhet 2030 under SBM-1 i ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 19.

Folksam riktlinjer som redogörs för nedan är framtagna för att förklara begrepp, lagkrav samt förhållningssätt, skyldigheter och ansvar. Riktlinjerna omfattar samtliga företag och medarbetare (samtliga anställda, styrelseledamöter, konsulter och annan inhyrd personal) inom Folksam och beslutas av vd efter samverkan med fackliga representanter eller huvudskyddsombud. Samtliga riktlinjer finns tillgängliga för alla medarbetare via Folksam intranät.

I Folksam riktlinjer för arbetsmiljö framgår att arbete ska organiseras så att medarbetarna inte drabbas av ohälsa eller olycksfall på grund av arbetet. Med utgångspunkt från verksamheten ska Folksam, utifrån gällande arbetsmiljölagstiftning, ständigt sträva efter att förbättra arbetsmiljön såväl organisatoriskt och socialt som fysiskt och digitalt. Målet med en hållbar arbetsmiljö är en verksamhet där faror och risker i arbetet förebyggs, uppmärksammas och åtgärdas effektivt. Riktlinjen utgår från arbetsmiljölagen, arbetsmiljöförordningen, arbetstidslagen, lagen om allmän försäkring samt Arbetsmiljöverkets föreskrifter.

I syfte att uppnå bättre kundnytta arbetar Folksam aktivt för att uppnå ökad mångfald och ta till vara på nuvarande och potentiella medarbetares hela kompetens och perspektiv. Genom att främja mångfald och motverka diskriminering skapas ett arbetsklimat som respekterar individers olikheter, erfarenheter och personligheter. Arbetet utgår från FN:s deklarerade om mänskliga rättigheter samt svensk och EU-rättslig lagstiftning, särskilt diskrimineringslagen.

I Folksam riktlinjer tydliggörs att arbetsgivaren är ytterst ansvarig för att förhindra diskriminering på arbetsplatsen och det råder nolltolerans för samtliga former av diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier. Folksam har rutiner på plats vilka beskrivs under S1-3 i detta kapitel. Utöver ovan beskrivna riktlinjer har Folksam även underliggande instruktioner som tydliggör arbetet. Instruktioner beslutas av chef för respektive ansvarigt verksamhetsområde. Folksam bedömer inte att det finns några marginaliserade grupper som löper risk för påverkan.

### Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetarföreträdare angående påverkan (S1-2)

Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning, utveckling och välmående genomförs löpande i dialog mellan medarbetare och chef. Årliga individuella mål sätts utifrån affärs- och verksamhetsplaner. Detta gäller för såväl anställda som för konsulter som är direkt underställd en chef. Vid årsskiftet sker en särskild årsuppföljning som ligger till grund för kommande löneutveckling. Dessutom genomförs varje år en enkät om fysisk, digital samt organisatorisk och social arbetsmiljö, som syftar till att säkerställa lagkrav om systematiskt arbetsmiljöarbete och förebygga risker för ohälsa på grund av arbetet. Anställda ska ges möjlighet att medverka i utformningen av den egna arbetssituationen så långt praktiskt möjligt både i löpande verksamhet samt vid förändrings- och utvecklingsarbete. Arbetet utgår från Medbestämmandelagen och Folksam har också samverkansavtal med de lokala fackföreningarna Forena Folksam, Handels Klubb Försäkringsanställda och Akademikerföreningen inom Folksam. Avtalet syftar till att säkerställa medarbetarnas deltagande i beslutsprocessen, genom aktivt deltagande direkt på arbetsplatsträffar, facklig representation i samverkansorgan och i förhandlingar med arbetsgivaren. Det innebär att medarbetarna medverkar i att ta fram beslutsunderlag, analysera, dra slutsatser samt påverka det slutliga ställningstagandet.

Regelbundna samverkansdialoger hålls med ovan nämnda lokala fackföreningar om den löpande verksamheten. Syftet är att säkerställa att föreningarna är väl insatta i hur verksamheten bedrivs, säkra medinflytande samt att gällande kollektivavtal efterlevs. Tre arbetstagarrepresentanter, en från vardera lokal fackförening, finns representerade i styrelsen.

### Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler för arbetstagarerna att uppmärksamma problem (S1-3)

Det finns flera kanaler för medarbetarna att adressera problem, bland annat via närmaste chef eller skyddsombud, till den fackliga organisationen samt i medarbetarundersökningar.

En anmälan om diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier eller repressalier ska ske till närmaste eller överordnad chef. Anmälan ska även rapporteras i Folksam interna incidentrapporteringssystem i syfte att kunna genomföra åtgärder som leder till att dessa oegentligheter upphör. Internt stöd finns att tillgå. Om behov finns erbjuds samtalsstöd av extern samarbetspartner.

Incidentrapporteringssystemet finns tillgängligt för alla på intranätet. Incidentrapporten går direkt till enheten för Koncernsäkerhet, som hanterar ärendet vidare i samarbete med arbetsrättsjurist, HR. Samtliga anmälningar utreds och om

utredningen visar att oegentligheter har förekommit kan arbetsgivaren besluta om arbetsrättsliga åtgärder. När det finns misstanke om brott görs en polisanmälan. Om en medarbetare vill vara anonym kan anmälan ske via Folksams visselblåsar-funktion till en advokatbyrå. Se även G1-1 på sidan 69.

En medarbetare som har anmält eller påtalat diskriminering är skyddad mot att bli bestraffad, det vill säga att bli utsatt för repressalier. För att skydda medarbetare behandlas ärenden med hög sekretess och hanteras enbart av de som behöver informeras utifrån sin profession. All information kring ett ärende är sekretessbelagd och ska hanteras i enlighet med Folksams riktlinje för behandling av personuppgifter. De sekretessbelagda uppgifterna omfattas av den tystnadsförbindelse som alla medarbetare har undertecknat, samt genom diskrimineringslagen, arbetsmiljölagen och dataskyddsförordningen (GDPR).

Den som diskriminerar någon ska betala diskrimineringsersättning till den som utsatts. Det är bara arbetsgivare och andra verksamhetsutövare som kan bli skyldiga att betala diskrimineringsersättning. Ersättningen ska i första hand ge den enskilde upprättelse för den kränkning som personen har utsatts för. Detta sker via en talan genom Diskrimineringsombudsmannen (DO). Uppgift om eventuellt utbetald ersättning eller kompensation redovisas i S1-17 på sidan 61.

Genom återkommande utbildning säkerställs att medarbetare har kunskap och förtroende för de kanaler som finns. Incidentrapporteringsutbildningen vänder sig till alla anställda och konsulter. Utbildningen ska genomföras vartannat år med godkänt resultat. Syftet är att öka kunskapen om varför, var, när och hur incidentrapportering görs för att fånga upp och åtgärda risker i verksamheten.

#### **Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter (S1-4)**

##### **Arbetsmiljö/hälsa**

I egenskap av arbetsgivare ansvarar Folksam för arbetsmiljön och att arbetsmiljöarbetet inom verksamheten organiseras så att det lever upp till gällande arbetsmiljölagsstiftning. Skyddsombud finns, vilka är valda ombud för samverkan av arbetsmiljöfrågor, men har inget eget ansvar för arbetsmiljön. Genom lokala och centrala skyddskommittéer samt regelbundna möten på gruppnivå sker samverkan kring arbetsmiljön mellan arbetsgivare, medarbetare och skyddsombud som en del av det dagliga arbetet. För att säkerställa att chefer har kompetens inom arbetsmiljöområdet genomförs obligatoriska chefsutbildningar.

Arbetsmiljön undersöks årligen via medarbetarundersökning utifrån den organisatoriska, sociala, fysiska och digitala arbetsmiljön. Efter undersökningen arbetar alla grupperingar med sitt resultat genom att diskutera, riskbedöma och prioritera aktiviteter kopplade till identifierade risker. Beslutade aktiviteter följs sedan upp inom respektive gruppering. Riskbedömningar görs även inför förändringar av verksamheten. Det systematiska arbetsmiljöarbetet följs upp och sammanställs årligen i en rapport som redovisar föregående års arbetsmiljöarbete.

Folksams medarbetare utbildas i arbetsmiljö som en del av sin introduktion och därefter genom återkommande utbildningar. Syftet med utbildningarna är att säkerställa att medarbetarna har tillräckliga kunskaper om arbetsmiljö för att kunna arbeta på ett säkert sätt och förebygga risker för ohälsa eller olycksfall i arbetet.

Folksam är mån om att fånga upp brister och utvecklingsbehov kopplat till arbetsmiljön och företagskulturen. Därför finns det rutiner som medarbetarundersökningar, samverkan med skyddsombud, regelbundna uppföljningssamtal mellan chef och medarbetare, riskbedömningar inför ändringar i organisation och inriktning samt samverkan med fackliga representanter. Arbetsmiljörisker hanteras delvis lokalt inom den egna verksamheten och delvis i lokala och centrala skydds-kommittéer för att löpande förebygga arbetsmiljörisker på arbetsplatserna.

##### **Jämställdhet och mångfald**

Folksam vill ha ett inkluderande arbetsklimate där medarbetares olika kompetens och perspektiv tas tillvara. En intern mångfaldsgrupp, med representanter från olika delar av organisationen samt de fackliga parterna, bidrar därför i arbetet med aktiva åtgärder.

##### **Kompetensutveckling**

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning, kompetensutveckling och välmående genomförs löpande inom ramen för processen Prestera och utveckla.

##### **Uppföljning och effektbedömning av medarbetarinitiativ**

För att säkerställa ett långsiktigt och hållbart arbetsliv följer Folksam kontinuerligt upp effekten av insatser inom arbetsmiljö/hälsa, jämställdhet och mångfald samt kompetensutveckling. Uppföljningen bygger på en kombination av kvantitativa indikatorer, såsom sjukfrånvaro, medarbetarundersökningar, representation och utbildningsgrad, samt kvalitativa metoder såsom dialoger och fokusgrupper.

Folksams arbete med hantering av väsentlig påverkan täcks av sedvanliga driftskostnader.

## Mått och mål

### Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter (S1-5)

De mål som presenteras i S1-5 ingår i Färdplan hållbarhet 2030 som del av området Ökad trygghet och inkludering.

Medarbetare ska ha bra arbetsvillkor som ger dem möjlighet att utvecklas och ha ett stimulerande och hållbart arbetsliv.

För att se hur väl koncernen lyckas uppnå detta finns ett antal mål som huvudsakligen mäts och följs upp kvartalsvis. Målen sätts i samband med den årliga affärs- och verksamhetsplaneringen.

### Mål för den egna arbetskraften

Mål och mätetal	Utfall koncernen 2025	Mål 2025
Strategisk medarbetarmätning <sup>1)</sup>	78	Index >= 75
Låga sjuktal	4,2%	<=4,0%
Nolltolerans mot diskriminering och kränkningar <sup>2)</sup>	0	0
Jämställd könsfördelning – chefer	Kvinnor 52% Män 48%	50/50 ± 5%
Jämställd könsfördelning – samtliga anställda	Kvinnor 54% Män 46%	50/50 ± 5%
Personalomsättning	12%	10%
Kompetensutveckling -medarbetarsamtal	95%	100%

<sup>1)</sup> Innefattar fyra delområden: Engagemang, Organisatorisk förmåga, Mål och strategi, samt Ledarskap

<sup>2)</sup> Antal fall av diskriminering, trakasserier eller andra kränkningar som lett till arbetsrättsliga åtgärder.

### Uppgifter om företagets anställda (S1-6)

I detta avsnitt rapporteras antal anställda inom koncernen vid årets slut. Siffran skiljer sig från personalnoten (not 43). Uppgifterna i personalnoten baseras på heltidsekvivalenter utifrån faktiskt arbetade timmar under året. Uppgifterna nedan baseras på antalet fysiska personer per den 31 december. Detta görs eftersom alla kvantitativa krav inte är möjliga att beräkna utifrån ett genomsnitt under verksamhetsåret och för att bättre spegla hela personalstyrkan.

Antal anställda som lämnade koncernen under rapporteringsperioden uppgick till totalt 258 personer och avsåg tillsvidareanställda som avslutat sin anställning frivilligt, sagt upp, gått i pension eller avlidit. Personalomsättningen uppgick till 12,1 procent och definieras som antal anställda som lämnat koncernen under rapporteringsperioden dividerat med genomsnittligt antal tillsvidareanställda under året.

### Anställda uppdelade på kön och anställningsform<sup>1)</sup>

	Kvinnor	Män	Övriga <sup>2)</sup>	Uppgift saknas	Totalt
Antal tillsvidareanställda	1 123	963	-	-	2 086
Antal visstidsanställda	11	6	-	-	17
Antal behovsanställda	35	22	-	-	57
<b>Totalt anställda</b>	<b>1 169</b>	<b>991</b>	-	-	<b>2 160</b>

<sup>1)</sup>Fördelning av anställda mellan Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen sker enligt samma principer som fördelning av medelantal anställda i personalnoten (not 43)

<sup>2)</sup>Kön enligt vad som anges av de anställda själva

## Kollektivavtalstäckning och social dialog (S1-8) och Tillräckliga löner (S1-10)

Koncernen omfattas genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. För social dialog se avsnitt S1-2 i detta kapitel. Samtliga anställda utom vd samt ledamöter i koncernledningen (99,8 procent), omfattas av kollektivavtal vilket säkerställer skäliga löner för samtliga anställda.

## Mångfaldsindikatorer (S1-9)

### Könsfördelning på företagsledningsnivå

	2025	
	Kvinnor	Män
Koncernledning	5	4
Koncernledning	56%	44%
Styrelse Folksam Sak	9	6
Styrelse Folksam Sak	60%	40%

### Fördelning av anställda per åldersgrupp

Åldersfördelning	2025
	Andel
Under 30 år	15%
30-50 år	48%
Över 50 år	37%

## Socialt skydd (S1-11)

Samtliga anställda inom koncernen omfattas av lagstadgade och kollektivavtalade sociala förmåner och skydd så som ersättning vid sjukdom, arbetslöshet, skador, föräldraledighet samt pension. Därutöver erbjuds de anställda förmånliga gruppförsäkringar i form av Folksams personalförsäkringar avseende sjuk- och efterlevandeförsäkring, olycksfallsförsäkring samt sjukvårdsförsäkring.

## Mått för arbetsmiljö (S1-14)

Samtliga anställda inom koncernen omfattas av Folksams arbetsmiljösystem. Under rapporteringsperioden har 33 anställda gjort sjuknämnan och angivit arbetsrelaterad ohälsa som orsak. Antalet förlorade arbetsdagar till följd av arbetsrelaterad ohälsa uppgick till 570. Totala sjukfrånvaron uppgick under rapporteringsperioden till 4,2 procent. Se även avsnitt S1-5 i detta kapitel.

## Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning) (S1-16)

Koncernens anställda ska ha marknadsmässiga löner och koncernen arbetar löpande med att säkra jämställda löner. Under 2025 tjänade kvinnor i genomsnitt mindre än män. Huvuddelen av skillnaderna beror på kompetens, erfarenhet, prestation och efterfrågan på arbetsmarknaden. Osakliga löneskillnader som upptäcks åtgärdas i den årliga lönekartläggningen.

Löneskillnader mellan könen	2025
Chefer	8%
Medarbetare	7%

Den totala ersättningsgraden är 12,7, vilket betyder att den högst betalda personen tjänar 12,7 gånger mer än medianlönen för övriga anställda.

## Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter (S1-17)

Chefer och medarbetare ska göra en anmälan i de fall då missförhållanden råder, i syfte att kunna genomföra åtgärder som leder till att dessa oegentligheter upphör. Se avsnitt S1-3 i detta kapitel för rutiner för anmälan. Samtliga anmälningar utreds och om utredningen visar att diskriminering, mobbning eller andra oegentligheter har förekommit kan koncernen besluta om arbetsrättsliga åtgärder. Under 2025 anmäldes 12 fall av misstänkt diskriminering, trakasserier eller andra kränkningar inom Folksam. Av de anmälningarna ledde inga fall till arbetsrättsliga åtgärder. Under rapporteringsperioden har Folksam inte betalat ut skadestånd eller varit föremål för viten eller böter kopplat till trakasserier eller diskriminering eller brott mot mänskliga rättigheter.

## Arbetstagare i värdekedjan (S2)

Rapportering för Arbetstagare i värdekedjan görs enligt lätttnadsregler ESRS 2 punkt 17.

### Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Investeringar</b>								
Folksam placeringsportfölj omfattar ett brett urval av sektorer och geografiska marknader. Arbetsintensiva verksamheter med lågt förädlingsvärde i låglöneländer har identifierats som särskilt riskutsatta för brott mot mänskliga rättigheter.	Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms		Medel	
<b>Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Erbjudande</b>								
Leverantörer inom skadereglering verkar inom flertalet riskbranscher. Exempelvis har byggsektorn under senare år uppmärksammats för arbetsmiljörisker. Statistik från Arbetsmiljöverket visar att antalet tillbud och olyckor inom byggprojekt har ökat.	Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla, Andra arbetsrelaterade rättigheter	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla - Intern drift</b>								
Arbetsförhållanden skiljer sig avsevärt mellan olika branscher och verksamheter och det är viktigt att Folksam, som en större inköpare, säkerställer goda villkor.	Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla, Andra arbetsrelaterade rättigheter	Negativ påverkan (potentiell)	Uppströms		Nedströms	Kort	Medel	Lång

För mer information om koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor, affärsmodell och strategi se SBM-1 samt SBM-3 i ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 19 respektive 25.

## Investeringar

### Policy

I Färdplan hållbarhet 2030 tydliggörs att Folksam ska säkerställa tillbörlig aktsamhet för mänskliga rättigheter i investeringsportföljen.

Folksam placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från placeringspolicyn, med tillhörande bilaga policy för ansvarsfulla investeringar vilken beskrivs mer ingående under E1-2 på sidan 37.

Folksam placeringskriterier är uppdelade i uteslutande och påverkande kriterier. Folksam har ett specifikt påverkande kriterium kopplat till mänskliga rättigheter, som anger att företagets investeringar ska utvärderas med hänsyn till mänskliga rättigheter. Folksam adresserar därmed arbetstagare i värdekedjan i noterade företag och andra tillgångar som Folksam investerar i. Folksam ska, genom sina placeringar, aktivt påverka företag i relevanta branscher och regioner att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda. Utgångspunkten i kriteriet, och därmed

Folksam arbete med arbetsförhållanden i de investeringar som görs, är FN:s allmänna deklaration om mänskliga rättigheter, FN:s Barnkonvention och ILO:s grundläggande konventioner på det arbetsrättsliga området. Folksam ska påverka företagen att till exempel upprätta en policy, uppförandekod eller motsvarande som omfattar de grundläggande mänskliga rättigheter som beskrivs i ILO:s konventioner. Det kan också handla om att företagen ska utveckla rutiner för uppföljning av policyn och de åtgärder som beslutats om. Folksam kan besluta om att avyttra investeringar i företag som bedriver sin verksamhet på ett sätt som strider mot väletablerade internationella normer för mänskliga rättigheter.

### Åtgärder

Som ägare arbetar Folksam för en hållbar utveckling inom samtliga tillgångsslag genom bland annat påverkansdialoger, samarbeten med andra investerare och genom att rösta på bolagsstämmor. Det kan även handla om att lägga egna förslag på stämmorna samt ställa hållbarhetsrelaterade frågor till

företagens vd och styrelser på bolagsstämmorna. Genom samverkan kan Folksam arbeta mer effektivt och få en starkare röst än om alla investerare för en separat dialog med varje företag. Ett exempel är investerarinitiativet Nordic Engagement Cooperation som syftar till att koordinera bolagsstyrningsaktiviteter gentemot noterade innehav gällande hållbarhetsfrågor. Folksam är medlem i nätverket Labour Rights Investor Network som koordineras av UNI Global Union med målet att driva frågan om rätt till facklig anslutning. Folksam har i flera års tid drivit denna fråga i en rad portföljföretag, exempelvis Amazon och Tesla. Under 2025 beslutade Folksam att avyttra innehavet i Tesla eftersom företaget, trots flera påverkansförsök, inte visat några tecken på förbättringar.

Folksam håller eventuella incidenter kopplade till arbetstagare i värdekedjan under uppsikt, med hjälp av dataleverantörer, mediebevakning, fackförbund och andra organisationer för att upptäcka incidenter i portföljbolag. Folksam inleder påverkansdialoger med specifika innehav när det är påkallat.

Inom fastighetsverksamheten finns det risk för arbetsrelaterade skador och ohälsa och därför ska ramavtal med leverantörer av varor, material och tjänster som krävs för fastighetsförvaltning handlas upp i enlighet med Folksams inköspolicy och uppförandekod för leverantörer. Det innebär att när Folksams fastigheter underhålls och byggs om ställs krav på leverantörer avseende arbetsmiljö och kollektivavtal. Uppförandekoden tydliggör att leverantörer ska bidra till en hållbar utveckling genom att ta ansvar för frågor som mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, affärsetik och antikorrupcion.

Förvaltningsleverantören följer över en period om 12–24 månader upp att ramavtals- och godkända leverantörer uppfyller uppförandekod och leverantörskrav.

Folksam genomför årliga stickprovskontroller av byggarbetsplatser för att verifiera att förvaltningsentreprenören hanterar byggprojekt med hög ansvarskänsla. Syftet är att säkerställa att arbetsmiljölagar och regler efterlevs i byggprojekt som genomförs av entreprenör och underentreprenör samt att alla personer på arbetsplatsen är registrerade och försäkrade. Kontrollerna ska utföras oanmält. Rapport erhålls efter varje genomförd kontroll. Av de genomförda stickprovskontroller som genomförts av tredjepart har utfallet varit positivt, endast ett mindre antal avvikelser har identifierats där samtliga är åtgärdade.

## Mått och mål

Det mål som presenteras i S2 ingår i Färdplan hållbarhet 2030 som del av området Ökad trygghet och inkludering.

Målet är att Folksam ska fortsätta ha dialoger om mänskliga rättigheter samt arbeta med screening av placeringsportföljen för att säkerställa att policyn för ansvarsfulla investeringar, där placeringskriterierna ingår, efterföljs.

Inom fastighetsverksamheten är Folksams mål att tre till sex stickprovskontroller på medelstora och stora byggarbetsplatser genomförs varje år av en oberoende tredje part.

## Erbjudande och intern drift

### Policy

I Färdplan hållbarhet 2030 tydliggörs att Folksam ska säkerställa tillbörlig aktsamhet för mänskliga rättigheter i leverantörsledet. För att bli en "godkänd leverantör" ska leverantören acceptera och uppfylla Folksams uppförandekod för leverantörer samt ha tecknat kollektivavtal för anställda i Sverige. Uppförandekoden bygger på internationellt erkända konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorrupsionsförordningar. Dessa rör främst men inte endast: ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer, FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna. I uppförandekoden tydliggörs bland annat att leverantören ska verka för att respektera mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter genom ställda krav inom följande områden: jämställdhet, diskriminering och mångfald, samhällsengagemang och samhällsutveckling, åsikts- och yttrandefrihet samt rätt till integritet, föreningsfrihet, barnarbete och tvångsarbete, löner och anställningsvillkor, hälsa och säkerhet samt arbetsplatsförhållanden. Eventuella överträdelser av uppförandekoden kan utgöra ett avtalsbrott. Om detta sker har Folksam rätt att antingen begära en åtgärdsplan från leverantören som omgående ska delas med Folksam eller säga upp avtalet med omedelbar verkan.

### Åtgärder

Vid upphandling av inköpsavtal kontrolleras leverantörer genom bland annat kontroll mot sanktionsregister och säkerställande att leverantör godkänner Folksams uppförandekod. Löpande sker kontroll av avtalsleverantörer mot sanktionsregister. Årlig avtalskontroll sker tillsammans med avtalsägare och Inköp.

### Mått och mål

Mål och mätetal kopplat till arbetstagare i värdekedjan finns ej i dagsläget för erbjudande och intern drift.

## Konsumenter och slutanvändare (S4)

Koncernen rapporterar på två väsentliga hållbarhetsfrågor inom S4 Konsumenter och slutanvändare: Trygghet och inkludering samt Dataintegritet och informationssäkerhet. Rapportering för Konsumenter och slutanvändare görs enligt lätttnadsregler ESRS 2 punkt 17.

### Väsentliga frågor, affärsmodell och strategi

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Trygghet och inkludering - Erbjudande</b> Ekonomisk trygghet för fler – tillgänglighet								
Folksam utvecklar gruppförsäkringar i nära samarbete med fackliga organisationer och partners, baserat på medlemmarnas behov och erbjuder trygghetslösningar för dem som annars riskerar att sakna omfattande försäkringsskydd.	Social inkludering av konsumenter och/eller slutanvändare	Positiv påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Trygghet och inkludering - Erbjudande</b> Hälsa och välbefinnande								
Folksam utvecklar tillsammans med partnerorganisationer erbjudanden som främjar hälsa och välbefinnande under arbetslivet. Företaget bedriver forskning för att påverka konsumentbeteenden och förebygga skador, och Forskningsstiftelsen finansierar årligen externa hälsofrämjande projekt. Som idrottens försäkringsbolag försäkrar Folksam nästan nio av tio idrottare inom olika specialidrottsförbund.	Konsumenters och/eller slutanvändares personliga säkerhet, Social inkludering av konsumenter och/eller slutanvändare	Positiv påverkan (faktisk)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Trygghet och inkludering - Erbjudande</b> Tillgång till information inkl. underlätta att göra hållbara val								
Genom information om hållbarhetsaspekter i erbjudandet får kunden bättre insikt om hur deras val kan påverka.								
Tillgång till tydlig och relevant information är avgörande för att kunder ska kunna välja försäkringsskydd i linje med sin riskprofil. Bristande överensstämmelse mellan erbjudet skydd och kundens behov kan medföra negativ påverkan för kunden.	Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare	Positiv påverkan (faktisk), Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Dataintegritet och informationssäkerhet - Erbjudande</b>								
Information är en av Folksams viktigaste tillgångar. Koncernen hanterar stora mängder känsliga kunddata och bristande hantering som leder till obehörig spridning riskerar att påverka kunder negativt.	Informationsrelaterade konsekvenser för konsumenter och/eller slutanvändare	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	

För mer information om koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor, affärsmodell och strategi se SBM-1 samt SBM-3 i ESRS Allmänna upplysningar på sidan 19 respektive 25.

## Trygghet och inkludering

Många av Folksams kunder kommer via samarbeten med fackliga organisationer och andra partners. Folksam utvecklar tjänster och villkor för gruppförsäkringarna med medlemmarnas behov som utgångsläge. Folksam samarbetar med alla 13 fackförbund inom LO, åtta av 12 fackförbund inom TCO och 19 av 21 fackförbund inom Saco. Cirka 2,6 miljoner fackliga medlemmar har gruppförsäkringar hos Folksam. LO-förbundens medlemmar utgör cirka hälften av dessa och för dem ingår försäkringarna ofta i medlemsavgiften. På så sätt erbjuder Folksam trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade kunnat få ett lika omfattande försäkringsskydd.

### Policy

Färdplan hållbarhet 2030 anger att Folksam ska öka kundernas försäkringsskydd och underlätta hållbara val. Koncernen ska främja hälsa genom idrottssamarbeten, skadeförebyggande arbete och forskning. Resultaten ska sprida kunskap och driva utvecklingen av säkra produkter, infrastruktur och lagstiftning. Läs mer om Färdplan hållbarhet under ESRS 2 Allmänna upplysningar på sidan 20.

Folksams policy för försäkringsdistribution säkerställer efterlevnad av regler och en enhetlig hantering av försäkringsdistributionen. Policyn bygger på IDD-direktivet (ett EU-direktiv som reglerar försäkringsdistribution för att säkerställa transparens, kundskydd och rättvis konkurrens inom försäkringsbranschen) och gäller alla tillståndspliktiga företag inom Folksam. Den fastslår att kundens intressen ska tillvaratas och att verksamheten bedrivs hederligt, rättvist och professionellt. Policyn omfattar regler för ersättning, intressekonflikter, klagomål samt krav på anställda och ledning, vilka konkretiseras i kompletterande policyer, riktlinjer och instruktioner.

Folksams riktlinjer för erbjudande och produktutveckling samt övervakning beskriver Folksams process för att säkerställa kundens intresse vid utveckling och ändring av försäkringsprodukter. Folksams policy för klagomålshantering och kundombudsmannen reglerar interna rutiner och Kundombudsmannens oberoende omprövning av beslut. Folksams riktlinjer för sponsring anger att sponsring ska främja bredd från barn och motion till elit, samt integration, inkludering och jämställdhet inom idrott samt utesluta verksamheter som skadar människor eller miljö eller som diskriminerar.

### Åtgärder

För att skapa trygghet och inkludering för fler vidtar Folksam flera centrala åtgärder, däribland:

### Ekonomisk trygghet för fler

I maj 2025 tecknade LO och Folksam ett samverkansavtal för att stärka medlemsvärdet och skapa ett harmoniserat och solidariskt försäkringsskydd.

### Tillgång till information

Folksam ökar tillgång till information genom att göra digitala tjänster tillgängliga enligt tillgänglighetsdirektivet och genom att erbjuda flerspråkig kundservice. År 2025 fanns kundservice tillgänglig om försäkring och pension på 15 språk.

### Hälsa och välbefinnande

Folksam samarbetar även med Svenska Fotbollsförbundet i ”En bättre väg” för att motverka kriminalitet och skapa meningsfull fritid för barn och unga i utsatta områden.

Problem i vardagen kan på sikt påverka både hälsan och arbetsförmågan, oavsett om de är privata eller arbetsrelaterade. I flera av Folksams försäkringar ingår därför samtalsstöd, rådgivning och kristerapi för kunderna för att förebygga ohälsa samt främja hälsa och välbefinnande.

Folksam ska också främja hälsa och välbefinnande genom samarbeten med idrottsrörelsen och bidra till livslångt idrottande genom skadeförebyggande åtgärder och forskning om idrottsskador. Vidare ska forskningsresultat och tester sprida information och driva utvecklingen av säkra produkter, infrastruktur och ny lagstiftning.

### Mått och mål

Koncernen har en målnivå på 73 procent för Kundindex Folksam, en kundmätning som genomförs fyra gånger per år. Detta mål ingår i Folksams affärsplan. Förutom svar på frågan ”Totalt sett är jag mycket nöjd med Folksam” ställs bland annat frågor inom områdena skadeförsäkring, kundutveckling, kundmötet, information, tillgänglighet och ärendehantering samt en fråga om man upplever att Folksam hjälper kunden att göra hållbara val.

Folksam Kundindex låg under 2025 på 72 procent vilket var strax under målnivån på 73 procent. På frågan ”Vi underlättar för kunderna att göra hållbara val” låg resultatet för 2025 på 54 procent vilket var strax under målnivån på 58 procent.

SKI Hållbarhetsindex Sakförsäkring baseras på ett samlat index där kunder har fått bedöma hur hållbara de upplever sina försäkringsföretag.

## Datintegritet och informationssäkerhet

Information är en av Folksams viktigaste tillgångar och omfattar data om medarbetare, kunder, produkter och ekonomi.

Informationssäkerhet innebär att skydda denna information, som även omfattar personuppgifter, utifrån konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet. Ett effektivt säkerhetsarbete identifierar risker och inför åtgärder som minskar hot och säkerställer att verksamheten fungerar även vid störningar.

### Policy

Folksams policy för integritet och dataskydd säkerställer en enhetlig hantering av personuppgifter i enlighet med dataskyddslagstiftningen och koncernens strategier. Detta konkretiseras i riktlinjer och följer principerna i Dataskyddsförordningen. Information om hur Folksam behandlar personuppgifter finns på hemsidan och i försäkringsvillkor. Informationssäkerheten regleras i säkerhetspolicyn och interna riktlinjer och ska uppfylla lagkrav samt skydda kunder, medarbetare, varumärke och information.

## Åtgärder

### Personuppgifter

Folksam behandlar personuppgifter enligt dataskyddslagstiftningen och interna riktlinjer. Chefer för affärsområden och centrala enheter ansvarar för efterlevnad, rutiner och kompetens, med stöd av Privacy Office. Medarbetare utbildas regelbundet. Vid hög risk görs konsekvensbedömningar innan behandling. Dataskyddsombudet övervakar efterlevnad och rapporterar årligen till styrelsen. Personuppgiftsincidenter anmäls till Integritetsskyddsmyndigheten inom 72 timmar och berörda informeras vid hög risk. Klagomål hanteras enligt ordinarie rutiner och kunder kan kontakta dataskyddsombudet.

### Informationssäkerhet

Folksam klassar information utifrån konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet. Åtkomst styrs efter behov och regleras i avtal. Koncernsäkerhet leder arbetet och ger metodstöd, medan verksamheten ansvarar för rätt nivå. Alla medarbetare utbildas löpande och incidenter rapporteras i interna system och hanteras enligt fastställda planer. Status för informationssäkerhet rapporteras årligen till koncernledning och styrelse.

### Mått och mål

Folksam har nolltolerans vad gäller incidenter som rör personuppgifter och informationssäkerhet. Folksams mått och mål är för intern rapportering.

# Bolagsstyrningsinformation

## Ansvarsfullt företagande (G1)

### Upplysningar som omfattas av Ansvarsfullt företagande (ESRS G1)

#### Allmänna upplysningar

GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	67
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	67

#### Hantering av påverkan, risker och möjligheter

G1-1	Affärsetiska policyer och företagskultur - investeringar	68
G1-1	Affärsetiska policyer och företagskultur - erbjudande <sup>1)</sup>	69
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor - investeringar	68
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor - erbjudande <sup>1)</sup>	70

#### Mått och mål

G1-4	Fall av korruption eller mutor - erbjudande <sup>1)</sup>	71
------	---	----

<sup>1)</sup> Omfattar även den företagsspecifika frågan motverka finansiell brottlighet

### Allmänna upplysningar (GOV-1, IRO-1)

Avsnittet omfattar koncernens styrning av frågor rörande ansvarsfullt företagande, som sätter standarden för koncernens företagskultur, inbegripet arbete mot korruption och mutor samt skydd för visselblåsare. Vidare redogörs för hantering av koncernens påverkan relaterat till ansvarsfullt företagande.

Styrelsen fastställer de övergripande styrdokumenterna för ansvarsfullt företagande. Ansvaret för att säkerställa

efterlevnaden av dessa ligger på relevanta medlemmar i koncernledningen som chef för koncernstab och chef för kapitalförvaltning och hållbarhet.

För mer information om styrelsens och koncernledningens ansvar, se ESRS 2 GOV-1 på sidan 15, samt beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter, se ESRS 2 IRO-1 på sidan 30.

#### Sammanställning väsentlig påverkan, risk och möjlighet

Väsentliga hållbarhetsfrågor	ESRS underämne	Väsentlig påverkan, risk, möjlighet	Del av värdekedja			Tidshorisont		
			Uppströms	Egen verksamhet	Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Affärsetik och antikorrupktion - Investeringar</b>								
Som investerare och ägare verkar Folksam för en positiv utveckling av bolagsstyrningen i de företag Folksam investerar i och även för att dessa företag systematiskt förebygger mutor.	Företagskultur, Bolagsstyrning, Korruption och mutor	Positiv påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Affärsetik och antikorrupktion - Erbjudande</b>								
En del av Folsams affärsetik avser arbetet med antikorrupktion. Enligt Institutet mot mutor är försäkring en integritetskänslig bransch.	Korruption och mutor	Negativ påverkan (potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	Lång
<b>Motverka finansiell brottlighet - Erbjudande</b>								
Försäkringsbedrägerier								
Försäkringsbedrägerier utgör en finansieringskälla för organiserad brottlighet. Svenska försäkringsbranschen betalar årligen ut omkring 70 miljarder kronor i skadeersättning till sina kunder. Enligt Svensk Försäkring uppskattas uppåt tio procent av skadeärendena vara bedrägliga. Den ökade digitaliseringen av försäkringsprocesser medför även en förhöjd risk för bedrägerier.	Företagsspecifik	Negativ påverkan (faktisk/potentiell)			Nedströms	Kort	Medel	

## Investeringar

Upplysningar som gäller Folksam generellt lämnas under rubriken erbjudande i avsnitt G1-1 och G1-3, se avsnitt nedan i detta kapitel. Nedan lämnas upplysningar som specifikt rör värdekedjedelen investeringar.

### Affärsetiska policyer och företagskultur (G1-1)

#### Affärsetik och antikorrupktion

Folksam utgår från policy för ansvarsfulla investeringar, där det påverkande kriteriet kring antikorrupktion anger att företagets investeringar ska utvärderas från ett

Folsams ägarstyrning i svenska företag utgår från svensk kod för bolagsstyrning (Koden). För utländska företag tillämpas Kodens principer, med nationella anpassningar vid behov. Syftet med Koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa företag. I de fall Koden inte följs ska företaget förklara eventuella avvikelser och anledningen till att man valt att göra avsteg. Folksam verkar för att Koden kontinuerligt vidareutvecklas och anpassas för att bättre svara mot såväl ägarnas som företagens behov. I första hand sker detta via Institutionella Ägares Förening (IÄF).

Folsams placeringar och ägarstyrning styrs av placeringspolicyen och bilagan policy för ansvarsfulla investeringar. Påverkanskriterierna, som styr Folsams arbete med att påverka företagen Folksam investerar i, baseras bland annat på FN:s konvention mot korrupktion, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact, som Folksam har varit anslutet till sedan 2002. Kriterierna omfattar antikorrupktion och mänskliga rättigheter.

I enlighet med Folsams påverkande kriterier kopplat till antikorrupktion ska Folksam, genom sina placeringar, aktivt påverka företag att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. ”Att systematiskt förebygga” innebär att ha en strategi och handlingsplan mot korrupktion. Detta kan utvecklas utifrån de näringslivsprinciper som Transparency International har tagit fram. ”Alla former av mutor och bestickning” avser både direkta och indirekta varianter och ”affärsrelationer” avser dotterföretag, partners i joint ventures, leverantörer, agenter och andra affärspartners.

Läs om hur Folksam via sin ägarstyrning påverkar företag inom klimat och miljö samt mänskliga rättigheter under investeringsavsnittet i E1-2 respektive S2 på sidan 37 respektive 63.

### Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korrupktion och mutor (G1-3)

#### Affärsetik och antikorrupktion

Ett av Folsams påverkande kriterier handlar om att utvärdera korrupktionsrisker och försöka påverka företagets investeringar att ta ett större ansvar för antikorrupktionsarbete. Tillsammans med den oberoende ideella organisationen Transparency International Sverige har Folksam och fem andra stora svenska investerare bildat ett forum mot korrupktion, Investors Integrity Forum. Genom forumet kan Folksam, tillsammans med övriga gemensamt driva viktiga frågor kopplade till företagens arbete mot korrupktion, förbättra investerarnas riskanalyser, inhämta och sprida kunskap och främja transparens, integritet samt ansvarsutkrävande. Under 2025 har forumet fortsatt fokusera på företag i bygg- samt försvarssektorn, då det finns förhöjda risker utifrån ett korrupktionsperspektiv i dessa sektorer.

I Folsams antikorrupktionsarbete för noterade aktier förlitar sig Folksam primärt på dataleverantören Sustainalytics och en extern internationell dataleverantör för att upptäcka incidenter kopplade till korrupktion, mutor och andra oegentligheter i de tillgångar som Folksam investerar i. Dataleverantörerna skickar regelbundet meddelanden om innehav som har gjort misstänkta överträdelser och Folksam inleder därefter påverkansdialoger i de fall det är påkallat. Därutöver bevakas affärspress i syfte att upptäcka incidenter.

Eftersom alternativa investeringar ofta är illikvida hanterar Folksam korrupktionsrisker inför en investering främst genom att säkerställa att fonden, företaget eller tillgången uppfyller placeringskriterierna. Därutöver för Folksam regelbundna dialoger med företrädare för investeringarna för att följa upp hållbarhetsrisker, inklusive korrupktion. För räntebärande instrument gäller samma princip, dvs att Folksam kontrollerar att emittenten uppfyller placeringskriterierna.

## Erbjudande

Nedan lämnas upplysningar som rör Folksam generellt samt värdekedjedelen erbjudande. Upplysningar som rör investeringar lämnas under rubriken investeringar tidigare i kapitlet.

### Affärsetiska policyer och företagskultur (G1-1)

#### Affärsetik och antikorruption

De policyer som adresserar koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor, företagskultur och korruption och mutor, inom ansvarsfullt företagande/affärsetik är framför allt:

- Etiska regler
- Uppförandekod för leverantörer
- Säkerhetspolicy

Därtill finns tillhörande riktlinjer varav några centrala redogörs för här. Policyer som gäller värdekedjan Investeringar upplyses om i G1-avsnittet rörande Investeringar, se sidan 68.

Folksams policy ”Folksams etiska regler” styr det dagliga arbetet och anger hur medarbetare ska agera i olika situationer. Alla som arbetar för Folksam ska följa dessa regler som beslutas av styrelsen och de gäller även kunder och leverantörer. Reglerna finns tillgängliga för alla medarbetare på intranätet.

De etiska reglerna specificerar vad man får ge och ta emot för att säkra att inga mutor sker och vad som gäller rörande måltider, resor, deltagande i andra typer av aktiviteter för att säkra att ingen otillbörlig representation sker. I reglerna anges även åtgärder som säkrar att otillbörlig påverkan inte sker.

Vissa områden har enligt branschrekommendationer högre risk för korruption och mutor, exempelvis upphandling, skadereglering och försäkringsdistribution och detta regleras särskilt i Folksams styrdokument.

Folksams riktlinje för hantering av risk för korruption och mutor tydliggör regler för givande och mottagande av förmåner, mellanhänder, dokumentationskrav och rapporteringsvägar. Riktlinjen bygger på Folksams etiska regler och följer Institutet mot mutors kod mot korruption och lever upp till Svensk Försäkrings rekommendationer.

Folksam har ett incidentrapporteringssystem där avvikelser från interna regler kan rapporteras.

Huvudregeln är att affärsområdeschef eller enhetschef ansvarar för utredning och bedömer allvarlighetsgraden för prioritet och åtgärder. En central del i utredningen är att tydliggöra förebyggande åtgärder för att incidenten inte ska ske igen. För känsliga ärenden finns koncernsäkerhetsincidenter som hanteras enbart av koncernsäkerhetsavdelningen.

Års och hållbarhetsredovisning 2025  
Folksam ömsesidig sakförsäkring  
Organisationsnummer 502006-1619

Folksams säkerhetspolicy innehåller principer för säkerhet, kris- och kontinuitetshandling rörande personsäkerhet, fysisk säkerhet samt informationssäkerhet.

Folksam uppmantrar medarbetare att rapportera om de skulle upptäcka eller misstänka oegentligheter eftersom det är viktigt för Folksam att vidta åtgärder om något är fel. För medarbetare finns därför en visselblåsarfunktion som hanteras av extern part för oberoende och anonymitet. Anmälan kan göras skriftligt, muntligt eller via möte med biträdande säkerhetschef. Information om visselblåsarfunktionen finns på intranätet och regleras i instruktion för visselblåsarfunktion som är ett underliggande regelverk till säkerhetspolicyen. Folksam följer Lag (2021:890) om skydd för personer som rapporterar missförhållanden.

Folksams policy för lämplighet, kompetens och utbildning rör krav på ledningens och medarbetarnas lämplighet, kunskap, kompetens och utbildning. I tillhörande riktlinje anges krav som rör affärsetik i den lämplighetsprövning som sker vid anställning samt krav på löpande utbildning för medarbetare och chefer som direkt deltar i försäkringsdistributionen.

Leverantörer och samarbetspartners omfattas av Folksams uppförandekod som ställer krav på mänskliga rättigheter, arbetsrättigheter, miljö och klimat, samt affärsetik. I den framgår att leverantörer ska följa Institutet mot mutors Näringslivskod och godkänna uppförandekoden för att bli godkända. Uppförandekoden ställer krav på leverantörerna rörande antikorruption, mutor och otillåten påverkan. Folksams upphandlingar ska som huvudregel ske i konkurrens. Leverantörerna ska bedriva affärsverksamhet i linje med rättvis konkurrens och får inte inleda otillåtna diskussioner eller ingå överenskommelse med konkurrenter rörande prissättning, marknadsdelning eller andra aktiviteter enligt tillämplig lagstiftning.

#### **Motverka finansiell brottslighet (Försäkringsbedrägerier)**

I Folksams skadepolicy med tillhörande riktlinje tydliggörs kraven för att säkerställa en korrekt, enhetlig och konsekvent skadereglering enligt god försäkringsstandard. I arbetet ingår bland annat att identifiera risker och upprätta kontroller. Folksams etiska regler styr det dagliga arbetet och hur medarbetarna ska förhålla sig i skadereglering, försäljning och investeringsverksamhet samt andra situationer. Försäkringsbedrägerier kan anmälas anonymt per mejl eller telefon i enlighet med beskrivning på hemsidan. Folksam kommer att utveckla styrdokumentet rörande antibedrägeri och utredning under 2026.

I uppförandekoden för leverantörer framkommer att utöver att leverantörerna ska följa tillämplig lagstiftning rörande ekonomisk brottslighet kopplad till exempelvis penningtvätt,

bedrägeri, och finansiering av terrorism, ska de aktivt verka för att sådana brott inte ska förekomma i sin verksamhet eller i verksamhetens leverantörskedja, samt möjliggöra att anställda kan rapportera om misstanke om ekonomisk brottslighet förekommer.

Leverantören får varken ge eller ta emot gåvor eller andra förmåner som del av affärssuppgörelser och får heller inte bedriva aktiviteter som syftar till att påverka beteenden på ett otillbörligt sätt. Leverantören ska aktivt motverka sådana överträdelse i den egna verksamheten och i leverantörskedjan, samt säkerställa att anställda har möjlighet att rapportera misstänkta fall av ekonomisk brottslighet.

### **Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor (G1-3)**

#### ***Affärsetik och antikorruption***

Folksam värnar om en ansvarsfull företagskultur med hög etisk standard samt att motverka risker och upprätthålla förtroendet för verksamheten. Folksam arbetar för att motverka korruption och annan finansiell brottslighet. Folksam har rutiner för att hantera intressekonflikter och förhindra att kunder påverkas negativt. Flera åtgärder vidtas för att säkerställa att det inte förekommer fall av mutor, otillbörlig representation eller annan form av otillåten påverkan. En riskanalys av vilka korruptionsrisker som föreligger för företaget genomförs regelbundet. Syftet är att identifiera vilka korruptionsrisker som finns samt konsekvenserna av om riskerna realiserar samt om det finns brister i hanteringen av risken. Riskanalysen utgör grund för vilka åtgärder företaget behöver vidta för att motverka och förhindra otillåten påverkan i verksamheten. Riskanalysen innehåller en analys av riskområden som kan påverka företaget och utgår från bedömning bland annat om bransch, storlek, land, ägarförhållanden samt verksamhet. Utifrån de riskfaktorer som finns vidtar Folksam åtgärder och genomför kontroller för att hantera risken för korruption och mutor.

Koncernstaben ansvarar för reglerna och de övergripande processerna kopplat till etik och antikorruption i verksamheten och rapporterar till styrelse och ledning minst en gång per år. Folksams chefer är ansvariga för att sprida information och vägleda sina medarbetare inom dessa frågor. Medarbetarna har åtkomst till information och styrdokument för området via Folksams intranät.

För att minimera konsekvenserna av incidenter och minska sannolikheten för att de upprepas, finns en process för incidenthantering. Målet med processen är att minimera tiden företaget exponerar sig för oönskade händelser och därmed begränsa skadan och möjliggöra förbättringar i verksamheten. Läs mer om incidentrapportering under S1-3 se sida 58.

För att säkra hög kompetens genomgår alla medarbetare regelbundet en digital utbildning inom etik och antikorruption. Utbildningen skickas till samtliga medarbetare, oavsett frånavaro såsom tjänstledighet eller föräldradedighet och genomförandegraden är hög. Samtliga styrelseledamöter genomgår en årlig utbildning där innehållet anpassas baserat på kompetensbedömningar, styrelseutvärderingar samt förändringar i regelverk eller affäretiska riktlinjer.

Folksams leverantörer ska godkänna och uppfylla Folksams Uppförandekod för leverantörer som beskriver Folksams ställningstagande och krav avseende affäretik och antikorruption. Folksams inköpssektion kontrollerar leverantörer som koncernen ingår inköpsavtal med genom att bland annat säkerställa att leverantörerna godkänner uppförandekoden kontroll mot sanktionsregister samt årliga avtalskontroller.

#### ***Motverka finansiell brottslighet (Försäkringsbedrägerier)***

Koncernen använder olika åtgärder för att förebygga, motverka, identifiera och hantera bedrägerier. Bedrägeripreventionsarbetet utförs genom analys av trender och data, utveckling av systemstöd samt utredning av oklara försäkringsfall. För att säkra att koncernen ersätter skador på rätt sätt finns en utvecklad kontrollapparat. Koncernen använder både systemstöd och manuella kontroller för att vid analys av skadeanmälan upptäcka avvikelser som kan indikera försäkringsbedrägeri.

Riskanalyser görs i syfte att motverka bedrägerier. Inrapporterade incidenter analyseras, misstänkta bedrägerier utreds och flera polisanmäls. Det preventiva arbetet bedrivs utifrån målsatta aktiviteter och eskalerade oklara försäkringsfall. Riktade insatser görs inom skadereglering inom områden där koncernen uppmärksammat avvikelser i skadeprocessen, exempelvis inom motor- och hemförsäkring. Besiktning sker på plats av vissa typer av skador för att kontrollera att Folksam hanterar skador enligt villkor, instruktioner och gällande lagstiftning.

Folksam samverkar med Svensk Försäkring, andra intresseorganisationer och försäkringsbolag kring detta samhällsproblem och nyttjar informationskällor från Larmtjänst, Gemensamt Skadeanmälningsregister, Stöldsskyddsföreningen och Nordic Financial Computer Emergency Response Team i antibedrägeriarbetet. För att hjälpa kunder att undvika att utsättas för bedrägerier informeras de via Folksams hemsida och den Digitala Varningsgruppen. För att minska risken för mutor, där Folksam betalar ersättning till kunder för reparationer, återställande eller annan kompensation för inträffade skador, är Folksams ambition att så långt som möjligt anlita avtalsleverantörer.

Folksam ställer även krav på att leverantörer och samarbetspartners delar Folksams etiska värderingar genom att godkänna Folksams uppförandekod för leverantörer.

Inför ett avtalstecknande av inköpsleverantör görs en due diligence kontroll av leverantören. Samma kontroll sker i de årliga avtalskontrollerna. Inför varje inköp och upphandling kontrolleras även leverantörer mot olika sanktionslistor tillsammans med en kontroll av bland annat huvudman och leverantörernas ekonomi. Folksams leverantörer kontrolleras löpande mot finansiell brottslighet genom interna kontroller mot sanktionslistor.

#### **Finansiella sanktioner**

Folksam kontrollerar även kunder och verkliga huvudmän mot EU:s sanktionslistor för att säkerställa att inga betalningar görs till personer på listan. Folksam har en skyldighet att omedelbart frysa/spärra, finansiella tillgångar för dessa personer eller företag och rapportera till berörd myndighet.

## **Mått och mål**

### **Fall av korruption eller mutor (G1-4)**

Folksams mål innebär nolltolerans mot givande och mottagande av muta, otillbörlig representation och annan otillåten påverkan.

Under rapporteringsperioden har koncernen varken fått fällande domar, sanktioner eller böter för korruption eller mutbrott.

Finansinspektionen inledde våren 2024 en undersökning om företagets investering i Heimstaden Bostad AB. Denna pågår fortfarande och Finansinspektionen har inte meddelat beslut i ärendet.

# Övrig hållbarhetsinformation

## Datapunkter som härrör från annan EU-lagstiftning

Upplyningskrav och relaterad datapunkt	Referens i SFDR	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförrordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS 2 GOV-1: Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816(5), bilaga II		Mångfaldsindikatorer (S1-9), se sida 61
ESRS 2 GOV-: Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll (ESRS 2 GOV-1) rubrik ”Styrelsens och utskottens arbete med hållbarhetsfrågor”, se sida 15
ESRS 2 GOV-4: Redogörelse för tillbörlig aktsamhet punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				Förklaring om tillbörlig aktsamhet (ESRS 2 GOV-4), se sida 19
ESRS 2 SBM-1: Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453(6), tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	Ej väsentlig	Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1: Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1: Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818(7), bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS 2 SBM-1: Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS E1-1: Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar (E1-1), Se sida 36
ESRS E1-1: Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		E1-1: Inget företag inom Folksam uppfyller de uteslutningskriterier som anges i artiklarna 12.1 d–g och 12.2 i förordningen om referensvärden för klimatomställning, och är därför inte uteslutna från EU:s referensvärden för anpassning till Parisavtalet.
ESRS E1-4: Minskingsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmåt	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		E1-4 Rubrik ”Utfall och förflyttning mot mål 2030 inom Investeringar”, se sida 40 E1-4 Rubrik ”Utfall och förflyttning mot mål 2030 inom Erbjudande (scope 3)”, se sida 45

Upplyningskrav och relaterad datapunkt	Referens i SFDR	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdes-förordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E1-5: Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5: Energiförbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5: Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-6: Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		Rubrik "Totala växthusgasutsläpp uppdelade på scope 1, scope 2 och betydande scope 3", se sida 46
ESRS E1-6: Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		Rubrik "Växthusgasintensitet per nettointäkt", se sida 49
ESRS E1-7: Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Ej väsentlig
ESRS E1-9: Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Infasning tillämpas
ESRS E1-9: Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk, punkt 66 a		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponering utsatta för fysisk risk			Infasning tillämpas
ESRS E1-9: Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk, punkt 66 c.		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Infasning tillämpas
ESRS E1-9: Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser punkt 67 c.					
ESRS E1-9: Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Infasning tillämpas
ESRS E2-4: Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej väsentlig

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i SFDR	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS E3-1: Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1: Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1: Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4: Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4: Total vattenförbrukning i m3 per nettointäkter av egen verksamhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS 2 – SBM 3 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS E4-2: Hållbara mark-/jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2: Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2: Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5: Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Resursutflöden (E5-5), se sida 55
ESRS E5-5: Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S1: Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S1: Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-1: Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Policyer för den egna arbetskraften (S1-1), se sida 58
ESRS S1-1: Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Policyer för den egna arbetskraften (S1-1), se sida 58
ESRS S1-1: Processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i SFDR	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförrordningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S1-1: Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-3: Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler för arbetstagarna att uppmärksamma problem (S1-3), se sida 58
ESRS S1-14: Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS S1-14: Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				Mått för arbetsmiljö (S1-14), se sida 61
ESRS S1-16: Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning) (S1-16), se sida 61
ESRS S1-16: Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning) (S1-16), se sida 61
ESRS S1-17: Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter (S1-17)
ESRS S1-17: Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S2: Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Allmänna upplysningar (SBM-2, SBM-3, ESRS S2), se sida 25
ESRS S2-1: Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS S2-1: Policyer för arbetstagare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS S2-1: Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Infasning tillämpas

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i SFDR	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesfördningen	Referens i EU:s klimatlag	Sida
ESRS S2-1: Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Infasning tillämpas
ESRS S2-4: Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS S3-1: Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1: Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S3-4: Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Infasning tillämpas
ESRS S4-1: Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S4-4: Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-1: FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-4: Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		Fall av korruption eller mutor (G1-4), se sida 71
ESRS G1-4: Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				Fall av korruption eller mutor (G1-4), se sida 71

# EU-taxonomiupplysningar

## Allmänt

EU:s taxonomiförordning med tillhörande rättsakter (EU-taxonomin) är ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara verksamheter. Klassificeringen av ekonomiska verksamheter inom olika sektorer ska bidra till att styra investeringar mot hållbara projekt och verksamheter inom unionen för att påskynda EU:s gröna omställning. En verksamhet omfattas av EU-taxonomin om den har potential att väsentligt bidra till något av följande miljömål

1. begränsning av klimatförändringar,
2. anpassning till klimatförändringar,
3. hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
4. omställning till en cirkulär ekonomi,
5. förebyggande eller begränsning av miljöföroreningar, samt
6. skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

För att verksamheten ska anses förenlig med EU-taxonomin ska den väsentligt bidra till ett eller flera av miljömålen genom att uppfylla fastställda granskningskriterier. Vidare får verksamheten inte orsaka betydande skada på något av de andra miljömålen och det krävs också att verksamheten utförs i överensstämmelse med vissa internationella konventioner och lagar, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

## Redovisningskrav

EU-taxonomin ställer krav på finansiella aktörer, däribland försäkringsföretag, att redovisa hur stor andel av företagets tillgångar som utgörs av investeringar som finansierar verksamheter som omfattas av EU-taxonomin respektive hur stor andel som finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomikraven genom att väsentligt bidra till ett miljömål. Härutöver ställs krav på skadeförsäkringsföretag att redovisa hur stor andel av försäkringspremierna från verksamheten som avser klimatrelaterade risker.

Redovisningskraven innebär att verksamheterna ska delas upp i sådant som omfattas respektive inte omfattas av EU-taxonomin, varefter det ska fastställas om den ekonomiska aktiviteten möter de fastställda kriterierna för att anses vara i linje med kraven i EU-taxonomin.

Målet med EU-taxonomin är att underlätta finansieringen av nya miljömässigt hållbara verksamheter och projekt inom EU. För exponeringar som finansierar äldre ekonomiska verksamheter och tillgångar kan det vara svårare att uppfylla taxonomikraven. Koncernen investerar brett och har en diversifierad portfölj av tillgångar för att balansera risk och avkastning. En grundsten i hållbarhetsarbetet är att driva på de befintliga investeringsobjekten att ta större ansvar i klimatomställningen, se vidare om affärsstrategi nedan. Här till är tillgången på data för taxonomiförenliga investeringar fortsatt begränsad, se vidare om metod nedan, vilket också påverkar nyckeltalen. Exponeringar mot onoterade små och medelstora företag omfattas inte av EU-taxonomin. Detta medför sammantaget att det endast är en begränsad del av koncernens tillgångar som är investerade i taxonomianpassade aktiviteter.

## Metod

Resultatindikatorerna som rör investeringar beräknas utifrån nyckeltal, omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade, som visar miljöprestanda hos investeringsobjekten inom de sektorer som är listade i EU-taxonomin respektive data som avser koncernens eget fastighetsinnehav. Data om investeringsobjektens rapporterade resultatindikatorer har inhämtats från Morningstar Sustainalytics som är internationellt etablerat och har lång erfarenhet av att leverera hållbarhetsrelaterade data. Resultatindikatorerna som rör den egna skadeförsäkringsverksamheten beräknas utifrån data om koncernens försäkringar som täcker klimatrelaterade risker.

## Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning

Koncernens rapportering enligt EU-taxonomin är upprättad utifrån den version av rapporteringsreglerna som gällde fram till och med den 31 december 2025. Detta i enlighet med möjligheten att under övergångsperioden fortsatt tillämpa de tidigare reglerna.

Per 31 december 2025 uppgick den taxonomiförenliga andelen av koncernens skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterade försäkringsverksamhet till 12 (0) procent. Andelen investeringar förknippade med taxonomiförenlig verksamhet i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn uppgick per 31 december 2025 till 11,6 (7,7) procent omsättningsbaserat och 12,0 (8,0) procent kapitalutgiftsbaserat. Se nedanstående tabeller för ytterligare information i enlighet med EU-taxonomin.

Tabell 1 Investeringar

Andelen av Folksam Sak-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar.	
Det vägda medelvärdet av alla Folksam Sak-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:	Det vägda medelvärdet av alla Folksam Sak-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan:
Omsättningsbaserad: 11,6% (7,7%)	Omsättningsbaserad (mkr): 5 848,8 (3 534,6)
Kapitalutgiftsbaserad: 12,0% (8,0%)	Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 6 064,4 (3 646,2)
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till Folksam Sak-koncernens totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter:	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter:
Täckningsgrad: 71,0% (69,3%)	Täckning (mkr): 50 455,6 (45 857,4)

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare	
Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet i monetära belopp av derivat (mkr):
0,4% (0,3%)	183,6 (141,7)
Andelen <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU</b> i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:</b>
För icke-finansiella företag: 0,6% (0,0%)	För icke-finansiella företag (mkr): 298,0 (17,0)
För finansiella företag: -(-)	För finansiella företag (mkr): -(-)
Andelen <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU</b> i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:</b>
För icke-finansiella företag: 10,0% (12,5%)	För icke-finansiella företag (mkr): 5 069,7 (5 754,1)
För finansiella företag: 2,0% (1,9%)	För finansiella företag (mkr): 1 009,0 (885,9)
Andelen <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU</b> i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av <b>exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU:</b>
För icke-finansiella företag: 22,9% (17,0%)	För icke-finansiella företag (mkr): 11 550,9 (7 777,6)
För finansiella företag: 53,3% (56,7%)	För finansiella företag: 26 889,6 (26 009,9)
Andelen <b>exponeringar mot andra motparter</b> och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av <b>exponeringar mot andra motparter och tillgångar (mkr):</b>
10,8% (11,5%)	5 454,9 (5 271,1)
Andel av Folksam Sak-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt <b>där försäkringstagaren bär investeringsrisken</b> , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:
Omsättningsbaserad: 11,6% (7,7%)	Omsättningsbaserad (mkr): 5 848,8 (3 534,6)
Kapitalutgiftsbaserad: 12,0% (8,0%)	Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 6 064,4 (3 646,2)
Värdet av alla investeringar som finansierar <b>ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin</b> i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar <b>ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin:</b>
Omsättningsbaserad: 69,4% (71,3%)	Omsättningsbaserad (mkr): 34 999,9 (32 692,1)
Kapitalutgiftsbaserad: 68,7% (71,0%)	Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 34 652,8 (32 555,7)
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin <b>men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av</b> alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin <b>men inte är förenliga med taxonomikraven:</b>
Omsättningsbaserad: 19,0% (21,0%)	Omsättningsbaserad (mkr): 9 607,0 (9 630,7)
Kapitalutgiftsbaserad: 19,3% (21,1%)	Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 9 738,4 (9 655,5)

Tabell 1.1 Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen <b>taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU</b> i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:	Värdet av <b>taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU</b> :
För icke-finansiella företag:	För icke-finansiella företag (mkr):
Omsättningsbaserad: 9,9% (7,1%)	Omsättningsbaserad: 4 979,9 (3 252,6)
Kapitalutgiftsbaserad: 10,2% (7,3%)	Kapitalutgiftsbaserad: 5 129,2 (3 363,2)
För finansiella företag:	För finansiella företag:
Omsättningsbaserad: 1,4% (0,6%)	Omsättningsbaserad: 681,5 (274,1)
Kapitalutgiftsbaserad: 1,4% (0,6%)	Kapitalutgiftsbaserad: 720,0 (276,7)
Andel av Folksam Sak-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt <b> där försäkringstagaren bär investeringsrisken</b> , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:	Värde av Folksam Sak-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt <b> där försäkringstagaren bär investeringsrisken</b> , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:
Omsättningsbaserad: 11,6% (7,7%)	Omsättningsbaserad: 5 848,8 (3 534,6)
Kapitalutgiftsbaserad: 12,0% (8,0%)	Kapitalutgiftsbaserad: 6 064,4 (3 646,2)
Andelen <b>taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar</b> i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:	Värdet av <b>taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar</b> i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:
Omsättningsbaserad: 0,4% (0,0%)	Omsättningsbaserad: 187,4 (8,0)
Kapitalutgiftsbaserad: 0,4% (0,0%)	Kapitalutgiftsbaserad: 215,2 (6,3)

Tabell 1.2 Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:		
(1) Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 8,2% (7,0%)	Omställningsverksamhet:
	Kapitalutgifter: 8,6% (7,2%)	Omsättning: 0,2% (0,2%)
		Kapitalutgifter: 0,1% (0,1%)
		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 0,7% (2,2%)	
	Kapitalutgifter: 1,1% (2,3%)	
(2) Anpassning till klimatförändringar		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 2,0% (0,1%)	Omsättning: 0,0% (0,0%)
	Kapitalutgifter: 2,0% (0,1%)	Kapitalutgifter: 0,0% (0,0%)
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 0,0% (E/T)	Omsättning: 0,0% (E/T)
	Kapitalutgifter: 0,0% (E/T)	Kapitalutgifter: - (E/T)
(4) Omställning till en cirkulär ekonomi		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 0,0% (E/T)	Omsättning: 0,0% (E/T)
	Kapitalutgifter: 0,0% (E/T)	Kapitalutgifter: 0,0% (E/T)
(5) Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 0,0% (E/T)	Omsättning: - (E/T)
	Kapitalutgifter: - (E/T)	Kapitalutgifter: - (E/T)
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: - (E/T)	Omsättning: - (E/T)
	Kapitalutgifter: - (E/T)	Kapitalutgifter: - (E/T)

Tabell 2 Upplysningar om kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

Rad	Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter	Omsättningsbaserad	Kapitalutgifter
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	Ja	Nej
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgifter av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	Ja	Ja
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgifter av dessa.	Ja	Ja
<b>Fossilgasrelaterade verksamheter</b>			
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja

Tabell 2.1 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)	- (0,0)	- (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	5 835,3 (3 533,9)	11,6% (7,7%)	4 152,4 (3 219,1)	8,2% (7,0%)	991,0 (38,4)	2,0% (0,1%)
8	<b>Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	5 835,6 (3 533,9)	11,6% (7,7%)	4 152,7 (3 219,2)	8,2% (7,0%)	991,0 (38,4)	2,0% (0,1%)

Tabell 2.2 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnamn) - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)	- (0,0)	- (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	-(-)	0,0%(-)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,2 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i nämnamnen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	6 049,9 (3 645,9)	12,0% (8,0%)	4 320,2 (3 322,2)	8,6% (7,2%)	990,7 (38,5)	2,0% (0,1%)
8	<b>Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	6 050,1 (3 645,9)	12,0% (8,0%)	4 320,3 (3 322,3)	8,6% (7,2%)	990,7 (38,5)	2,0% (0,1%)

Tabell 2.3 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)	- (0,0)	- (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	5 835,3 (3 533,9)	99,8% (100,0%)	4 152,4 (3 219,1)	71,0% (91,1%)	991,0 (38,4)	16,9% (1,1%)
8	<b>Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	5 835,6 (3 533,9)	99,8% (100,0%)	4 152,7 (3 219,2)	71,0% (91,1%)	991,0 (38,4)	16,9% (1,1%)

Tabell 2.4 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)	- (0,0)	- (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,2 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	6 049,9 (3 645,9)	99,8% (100,0%)	4 320,2 (3 322,2)	71,2% (91,1%)	990,7 (38,5)	16,3% (1,1%)
8	<b>Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	6 050,1 (3 645,9)	99,8% (100,0%)	4 320,3 (3 322,3)	71,2% (91,1%)	990,7 (38,5)	16,3% (1,1%)

Tabell 2.5 Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,3 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	5,0 (3,2)	0,0% (0,0%)	4,9 (3,1)	0,0% (0,0%)	-	-
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6 (0,6)	0,0% (0,0%)	0,5 (0,5)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	9 326,7 (9 465,5)	18,5% (20,6%)	4 942,4 (3 875,7)	9,8% (8,5%)	4 486,9 (5 246,1)	8,9% (11,4%)
8	<b>Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	9 332,6 (9 469,4)	18,5% (20,6%)	4 948,1 (3 879,4)	9,8% (8,5%)	4 486,9 (5 246,1)	8,9% (11,4%)

Tabell 2.6 Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,1(-)	0,0%(-)	-	-
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	3,5 (1,5)	0,0% (0,0%)	3,4 (1,4)	0,0% (0,0%)	- (1,2)	- (0,0%)
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	2,7 (0,1)	0,0% (0,0%)	2,6 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)	0,0(-)	0,0%(-)	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	9 657,1 (9 573,9)	19,1% (20,9%)	5 152,0 (4 033,9)	10,2% (8,8%)	4 606,2 (5 314,1)	9,1% (11,6%)
8	<b>Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	9 663,4 (9 575,5)	19,2% (20,9%)	5 158,2 (4 035,4)	10,2% (8,8%)	4 606,2 (5 315,3)	9,1% (11,6%)

Tabell 2.7 Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	- (0,0)	- (0,0%)
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnanen i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0(-)	0,0%(-)
7	<b>Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	34 999,8 (32 692,1)	69,4% (71,3%)
8	<b>Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnanen för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	34 999,9 (32 692,1)	69,4% (71,3%)

Tabell 2.8 Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0%(-)
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnavaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
7	<b>Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnavaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	34 652,7 (32 555,7)	68,7% (71,0%)
8	<b>Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnavaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn</b>	34 652,8 (32 555,7)	68,7% (71,0%)

Tabell 3 Skadeförsäkringsverksamhet

Ekonomiska verksamheter	Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada (DNSH)					
	Absoluta premier år 2025	Andel premier, år 2025	Andel premier, år 2024	Begränsning av klimatförändringar	Vatten och marina resurser	Cirkulär ekonomi	Föroreningar	Biologisk mångfald och ekosystem	Minimiskyddsåtgärder
	Valuta (mkr)	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
<b>A.1 Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som är förenlig med taxonomikraven (miljömässigt hållbar)</b>	<b>2 228 837 016</b>	12%	0%	N	J	J	J	J	J
A.1.1 Återförsäkrad	0	0%	0%	N	J	J	J	J	J
A.1.2 Som härrör från återförsäkringsverksamhet	0	0%	0%	N	J	J	J	J	J
A.1.2.1 Återförsäkrad (retrocession)	0	0%	0%	N	J	J	J	J	J
<b>A.2 Skadeförsäkringsverksamhet och försäkringsverksamhet för återförsäkring som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (verksamheter som inte är förenliga med taxonomikraven)</b>	<b>149 171 963</b>	1%	1,7%						
<b>B. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som inte omfattas av taxonomin</b>	<b>16 015 111 004</b>	87%	98,3%						
<b>Totalt (A1+A2+B)</b>	<b>18 393 119 983</b>	100%	100%						

## Upplysningar till tabellerna

### Tabell 1 Investeringar

Tabell 1 visar hur stor andel av koncernens tillgångar som finansierar eller är förknippade med verksamheter som omfattas av EU-taxonomin (täckningsgrad respektive hur stor andel av investeringarna som är förenliga med miljömål 1–6. Andelen taxonomiförenliga tillgångar redovisas dels omsättningsbaserat, dels kapitalutgiftsbaserat (Capex). Andelen redovisas både som procenttal och monetärt belopp. Uppgifterna kompletteras med detaljerade beräkningar om exponeringen i tillgångarna.

Värdena som används för att beräkna resultatindikatorerna är hämtade från koncernbalansräkningen per den 31 december 2025. I beräkningarna ingår balansposten placeringstillgångar. Exponeringar mot stater, centralbanker samt överstatliga emittenter exkluderas dock i enlighet med taxonomi-regelverket. Innehav i värdepappersfonder redovisas utifrån fondernas underliggande tillgångar, i den mån information om dessa tillgångar varit tillgänglig. Övriga tillgångsposter bedöms, utifrån tillgångarnas beskaffenhet, inte vara relevant att inkludera i beräkningarna. Därmed ingår inte övriga tillgångsposter såsom immateriella tillgångar, återförsäkras andel av försäkringstekniska avsättningar, fordringar, materiella tillgångar, likvida medel samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i resultatindikatorerna. Föregående år redovisas inom parentes i anslutning till respektive resultatindikator.

### Tabell 2 Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

I tabell 2.1–2.8 finns upplysningar om koncernens exponeringar mot kärnkrafts- och gasverksamhet, som enligt vissa villkor kan anses bidra till den gröna omställningen. Exponeringarna består dels av investeringar i företag med sådana verksamheter, dels av koncernens medlemskap i Nordiska kärnförsäkringspoolen (NNI). NNI tillhandahåller försäkringar till den svenska och finska kärntekniska industrin samt är återförsäkrare av kärntekniska anläggningar runt om i världen i samarbete med utländska atompooler. Den del av koncernens exponering som sker genom NNI uppgår till mindre än 0,1 procent av koncernens totala premier. Exponeringen bedöms därmed vara immateriell och redovisas inte i dessa tabeller.

### Tabell 3 Skadeförsäkringsverksamhet

Koncernens skadeförsäkringsprodukter som enligt produktvillkoren innehåller moment som täcker klimatrelaterade risker, omfattas av EU-taxonomin. I dagsläget gäller detta Boende-, Båt-, Motor- Fastighets- och Företagsförsäkring. Andel av premien som avser klimatrelaterade risker har beräknats baserat på andelen förväntad kostnad för klimatrelaterade skador (beräknad utifrån produkternas villkor, skadehistorik och förväntad utveckling) i förhållande till total förväntad skadekostnad för respektive produkt. Om det inte har gått att urskilja hur stor andel av de förväntade skadekostnaderna som avser

klimatrelaterade risker för en produkt, har verksamheten i sin helhet inte ansetts omfattas av taxonomin. För att en produkt ska anses vara taxonomiförenlig krävs att produkten uppfyller fem särskilt fastställda tekniska granskningskriterier.

- Ledarskap inom modellering och prissättning av klimatrisker
- Utformning av produkter
- Innovativa försäkringsskyddslösningar
- Datadelning
- Hög servicenivå i en situation efter en katastrof

Kriterierna innovativa försäkringslösningar, datadelning och hög servicenivå i en situation efter en katastrof uppfylls av samtliga koncernens produkter som omfattas av taxonomin. Villaförsäkringen uppfyller härutöver kravet på ledarskap inom modellering och prissättning av klimatrisker. Under året har fokus varit att uppnå kravet även för personbilsförsäkringen. Fortsatt arbete pågår för att säkerställa hela produkten.

I koncernen finns ett omfattande skadeförebyggande arbete som bidrar till att minska påverkan på människa och miljö vid klimatrelaterade händelser, såsom trygghetsbesiktningar, bygg- och energisparrådgivning samt skadeförebyggande information till försäkringstagare som riskerar att drabbas av exempelvis översvämning. Ett systematiskt arbete med att utveckla skadeförebyggande tjänster pågår löpande och från och med 2025 erbjuder vi lägre självrisk vid översvämning orsakad av baktryck, om försäkrad fastighet har installerat backventil. Det innebär att vår villaförsäkring uppfyller samtliga kriterier och är därmed förenlig med taxonomin.

### Datakällor och begränsningar

Koncernen använder Morningstar Sustainalytics som leverantör av data för sin taxonomiredovisning. Leverantören uppger att den data som de tillhandahåller täcker cirka 90 procent av de företag som är skyldiga att taxonomirapportera. För innehav i resterande rapporteringsskyldiga företag där data saknas, redovisas dessa innehav som att de inte är förenliga med EU-taxonomin. I de fall data inte har funnits tillgänglig gällande om en verksamhet omfattas av taxonomin, redovisas detta som att verksamheten inte omfattas.

### Upplysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med EU-taxonomin

Företagen i koncernen strävar efter att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. För att lyckas med detta arbetar företagen utifrån följande tre huvudprinciper:

**Ansvarsfull riskstyrning:** avser att hitta en bra balans mellan trygghet och möjlighet till avkastning.

**Ansvarsfulla investeringar:** handlar om valet av investeringar, där hållbarhet genomsyrar alla investeringsbeslut.

**Ansvarsfullt ägande:** innebär ett aktivt arbete med hållbarhetsfrågor och ägarstyrning i investeringsobjekten.

Som medgrundare till UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance är den långsiktiga målsättningen i koncernen att placeringsportföljerna ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring i världen och arbetet utgår från den senaste forskningen inom området. Koncernens affärsstrategi innehåller följande fokusområden med koppling till EU-taxomin:

**Reducera klimatavtryck:** Folksam s delmål till 2030 är att uppnå en utsläppsreduktion om 50 procent för investeringarna i tillgångsslagen aktier (basår 2019), företagsobligationer (basår 2022), fastigheter (basår 2019) samt för utvalda investeringar i den alternativa investeringsportföljen.

**Stödja omställning:** Folksam bedriver ett påverkansarbete i relation till sina investeringsobjekt i syfte att påverka dessa att ta ett större ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupcion. Ett särskilt delmål till 2030 är att försöka påverka de 100 största utsläpparna i koncernens

placeringsportföljer att ta ett större ansvar för klimatomställningen. Utöver påverkansarbete görs även riktade investeringar i verksamheter och projekt som bedöms ha god möjlighet att bidra till omställning.

**Klimatanpassning:** Folksam hjälper både kunder och samhället med klimatanpassning genom finansiering av gröna obligationer emitterade av svenska kommuner. Detta innebär att kundernas pengar finansierar klimatanpassningsprojekt som syftar till att förebygga naturskador och extremväder.

**Biologisk mångfald:** I enlighet med Färdplan hållbarhet 2030 integrerar koncernen påverkans- och riskbedömning för biologisk mångfald vid investeringar och i ordinarie arbetssätt. Koncernens påverkande kriterium anger att investeringar ska utvärderas utifrån ett klimat- och miljöperspektiv. Detta innefattar att koncernen ska arbeta för att påverka de tillgångar som ägs att reducera sin negativa påverkan på biologisk mångfald.

Koncernen har breda placeringsportföljer, vilket bland annat ger en exponering mot tung industri, energibolag och andra tillgångar som ännu inte är taxonomiförenliga. Förväntningen är att andelen taxonomiförenlig verksamhet kommer att öka i takt med Folksam s arbete mot nettonollutsläpp senast år 2050 och genom en förbättrad tillgång till data.

# Bolagsstyrningsrapport

<b>Styrande regelverk</b>	<b>89</b>
<b>Syfte och medlemsnytta</b>	<b>90</b>
<b>Demokratiska processer</b>	<b>91</b>
<b>Folksam Sak styrelse</b>	<b>95</b>
<b>Revision, risk och intern kontroll</b>	<b>98</b>
<b>Operativ organisation</b>	<b>100</b>
<b>Koncernledning</b>	<b>101</b>
<b>Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen</b>	<b>102</b>

# Bolagsstyrningsrapport

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

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

Styrelsen ansvarar ytterst för organisationen och för förvaltningen av dess angelägenheter. Det är styrelsen som ansvarar för företagets interna styrning och kontroll samt för att det finns en policy och en organisation för det operativa arbetet kring detta.

## Styrande regelverk

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

## Externa regler

Bolagsstyrningen utgår från lagstiftning (främst försäkringsrörelselagen), Solvens II, vilket är ett EU-regelverk som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt rekommendationer som Svensk kod för bolagsstyrning och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag.

Svensk kod för bolagsstyrning, senast reviderad den 1 januari 2024, vänder sig i första hand till företag noterade på en reglerad marknad i Sverige. Koden är i första hand skriven för aktiebolag, men är också relevant för företag som Folksam Sak med ett spritt ägar- och allmänintresse. Folksam Sak tillämpar koden med en mindre avvikelse; företagets revisorer granskar inte halvårs- eller niomånadersrapport. Avvikelse från kodens bestämmelser sker med hänsyn till att företaget inte är ett aktiemarknadsföretag.

Fullmäktige har beslutat att även följa ”Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag”. Syftet med koden är att främja medlemsdialogen och de demokratiska beslutsprocesserna i kooperativa/kundägda företag och att öka transparensen i styrelsens arbete. Nedan följer en redovisning av hur Folksam Sak följer och tillämpar principerna.

Års och hållbarhetsredovisning 2025  
Folksam ömsesidig sakförsäkring  
Organisationsnummer 502006-1619

## Interna regelverk

Utöver de externa regelverken finns interna styrande regelverk som fastställts av fullmäktige, styrelse eller vd. Styrande regelverk utgörs främst av policyer och riktlinjer. Företagsstyrningssystemet formaliseras främst genom företagsstyrningspolicy och företagsstyrningsriktlinjerna. Därtill tillkommer ett antal andra interna styrdokument i form av strategidokument (planerande dokument) respektive andra interna regelverk. Exempel på planerande dokument är affärsplanen och planen för riskkontroll. De interna styrande regelverken genomgår en årlig översyn och uppdateras löpande vid behov. Alla styrande regelverk har en utsedd regelverksägare och minst en regelverksspecialist.

## Exempel på interna regelverk

Bolagsordningen anger, tillsammans med lagstiftningen, verksamhetens ramar och ger en beskrivning av företaget och hur det ska styras. Fullmäktiges sammansättning samt ansvar framgår av bolagsordningen. Beslut om ändring av bolagsordningen sker på fullmäktigemötet. Ett beslut att ändra bolagsordningen är giltigt om två tredjedelar av samtliga röstande förenat sig om det. Dessa interna styrande regelverk finns tillgängliga för medarbetare via företagets intranät.

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

## Syfte och medlemsnytta

Folksam Sak är ett kundägt företag, vilket innebär att bolagets kunder även är deras ägare. Det överskott som skapas går alltid tillbaka till bolagets kunder och används till återbäring, rabatter och för att förbättra villkoren.

Folksam Saks och Folksam Livs övergripande strategi för Folksamgruppen utgår från visionen *Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld*. Den pekar också ut syftet med verksamheten, Vi gör trygghet enklare tillsammans. Den sista delen är värderingarna, som beskriver hur Folksam Sak ska agera, genom att vara personliga, engagerade och ansvarstagande.

Affärsplanen beskriver de högst prioriterade övergripande områdena för kommande tre år. Folksams övergripande mål handlar om en sammanhållen kundupplevelse, lönsam tillväxt och att vara effektiv i vardagen.

**Sammanhållen kundupplevelse:** Kunden ska möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Kunden ska känna sig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i kundens livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för kunden och kunden möter oftast Folksam digitalt.

**Lönsam tillväxt:** Folksam fortsätter att utveckla sin affärsmodell med grupp försäkring, tjänstepension, försäkringar samt sparande som passar de många. Folksam utvecklar sitt samarbete med partner för att vara det självklara valet som försäkringsgivare och har även direktkontakt med slutkunden, som enkelt kan komplettera sitt engagemang, utgår från hållbarhet i erbjudandeutvecklingen och delar med sig av sin skadeförebyggande kunskap.

**Effektivitet i vardagen:** Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Folksam arbetar med gemensam kultur och utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av lärande, tillit och öppenhet. IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Nivån på driftskostnaderna bidrar till konkurrenskraften.

Folksam Sak har identifierat fem strategiska intressentgrupper som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Företaget har löpande dialog med och gör regelbundna mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling. Den största av dessa intressentgrupper är Kunder/Ägare. Det övergripande målet är att ha branschens mest nöjda kunder. Mätningen görs i den återkommande kundundersökningen Folksams kundindex, FKI.

Många av kunderna kommer till Folksam Sak via samarbeten, exempelvis med fackliga organisationer och idrottsrörelsen. Genom dessa samarbeten och genom att ansluta stora grupper kan företaget ge attraktiva erbjudanden till förmånliga priser till kunderna.

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuds kundservice på 15 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Skaderegleringen bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i och som stor aktör inom den svenska försäkringsbranschen har Folksam Sak samtidigt möjligheter att påverka. Folksam Sak renoverar hus med bra och hållbara material, reparerar mobiltelefoner i en cirkulär process, köper och återvinner reservdelar på skadade bilar och när kunden får en hyrbil ska den hålla hög säkerhets- och miljöstandard.

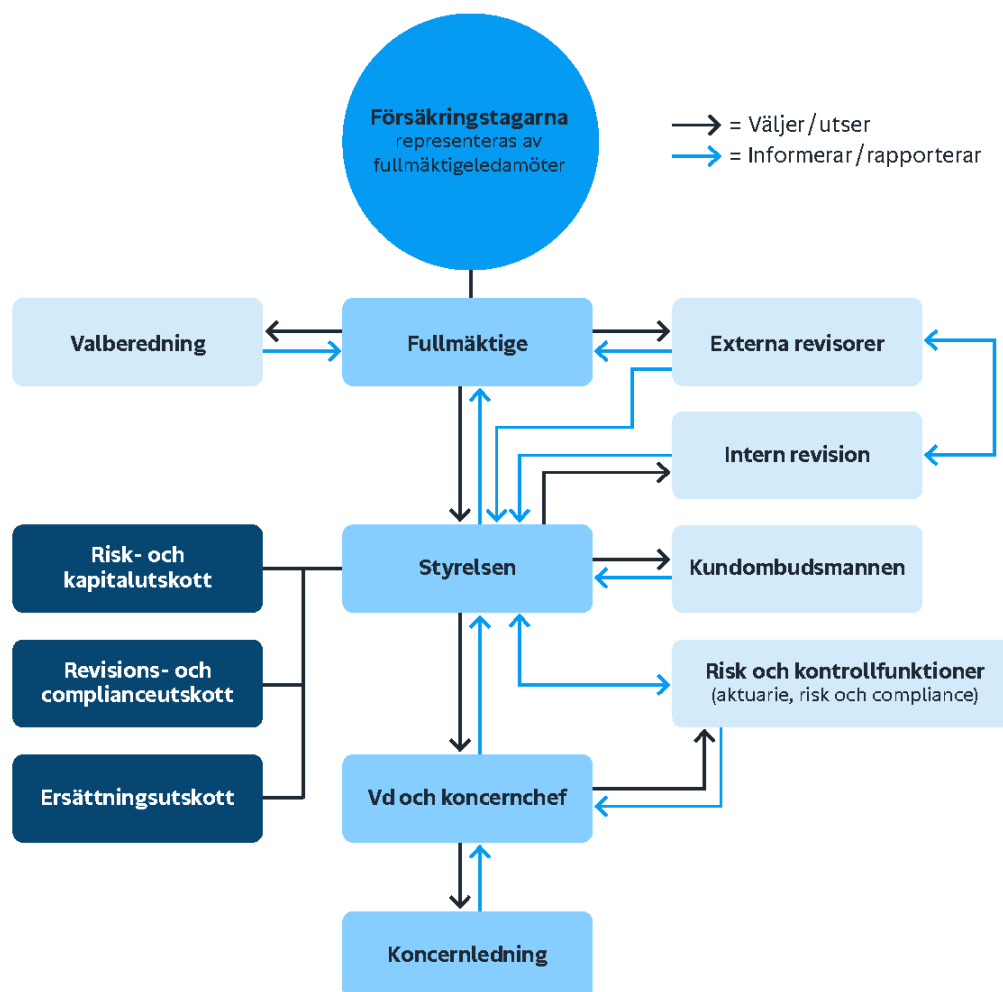
Att hjälpa kunderna att välja rätt, tänka efter före och förhindra att en skada eller olycka inträffar bidrar till tryggare kunder, lägre resursanvändning och därmed lägre försäkringspremier. Folksam Saks forskning och skadeförebyggande arbete gynnar både kunder och miljö. I över 35 år har Folksam Sak till exempel undersökt olika bilmodellers krocksäkerhet och presenterat resultaten i rapporten "Hur säker är bilen?"

Företagets övertygelse är att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång. Företagets storlek och verksamhet ger möjligheter att vara en positiv kraft för kunderna och samhället i stort. Målsättningen är därför att vara ledande när det gäller hållbarhet. Klimatmålet är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Folksam Sak står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk. Några av dessa är FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen, FN:s Global Compact och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). För närmare beskrivning och fler exempel, se Hållbarhetsrapporten sid 50.

## Demokratiska processer

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



Grundstrukturen i den nuvarande parlamentariska modellen tillkom 1958, men ses med jämna mellanrum över och justeras. Den senaste översynen genomfördes 2023. Ambitionen vid alla översyner och justeringar har varit att säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktige genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna, dels genom direktval av försäkringstagarna.

Försäkringskommittéer är permanenta organ där Folksam Sak och respektive organisation samarbetar för att lösa trygghetsfrågor för medlemmar. Genom arbetet i en försäkringskommitté skapas möjlighet till insyn och påverkan vad gäller produktutvecklingen och verksamheten i övrigt.

Försäkringskommittén är rådgivande i frågor som behandlar de försäkringar eller tjänster som parterna har avtalat om, samt i försäkrings- och skadeärenden, när parterna kommit överens om detta.

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

Om en kund inte är nöjd med ett beslut i ett ärende finns möjlighet att be om omprövning av Folksam Saks kundombudsman. Kundombudsmannen gör en opartisk bedömning och kan rekommendera företaget att ändra sitt beslut. Kundombudsmannen har dessutom rätt att föreslå förbättringar i verksamheten samt verka som intern remissinstans. Rapportering sker direkt till styrelsen som utser kundombudsman. Marcus Kitti är utsedd till företagets kundombudsman.

## Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

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

**Produktutveckling och erbjudande:** Folksam Sak erbjuder produkter som ger skydd för alla olika händelser och bidrar till kundernas trygghet genom livets olika skeden. Kunderna ska uppleva att produkterna är enkla att förstå, lätta att förhålla sig till och att de känns viktiga. Erbjudandet utvecklas i takt med hur kundbehoven förändras.

**Skadereglering och kundtjänst:** Skaderegleringen ska bidra till kundernas trygghet och underlätta den situation som de hamnat i. Folksam Sak strävar efter att förebygga skadan och ställer samtidigt tuffa hållbarhetskrav på leverantörerna.

**Försäljning och marknadsföring:** Kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår Folksam Sak från varje kunds enskilda behov. Företaget ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. De etiska riktlinjerna styr det dagliga arbetet.

**Service och rådgivning:** Digitalisering och förändrade beteenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva verksamheten. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt och få den hjälp som förväntas.

**Ansvarsfull kapitalförvaltning:** Förvaltningen av kundernas pengar ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. Folksam Sak är övertygad om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge kunderna en god avkastning.

Se även *Syfte och medlemsnytta*, *Demokratiska processer* och *Fullmäktige* för hur kunderna deltar i företagets värdeskapande.

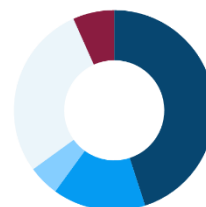
## Fullmäktige

Det högsta beslutande organet är fullmäktige. Enligt bolagsordningen är försäkringstagarna i Folksam Sak delägare. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktigemötet genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna, dels genom direktval av försäkringstagarna. Försäkringstagarna representeras av 60 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolymer och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie fullmäktigemöte hållas årligen under andra kvartalet. Information om fullmäktigemötet publiceras i god tid på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Där finns även möjlighet att anmäla frågor till fullmäktige. Försäkringstagare har möjlighet att närvara på fullmäktigemötet och anmälan för detta finns även det på webbplatsen. Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Valberedningens förslag till val av fullmäktigeordförande finns med i kallelsen till fullmäktige. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett kund- och ägarperspektiv, utses även fyra lekmannarevisorer, vilka avger sin rapport på fullmäktigemötet. Möteshandlingar publiceras på webbplatsen efter genomfört fullmäktigemöte. Under 2025 hölls fullmäktigemötet den 24 april i Stockholm.

Fullmäktige fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beviljar styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning. Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer. Fullmäktige fastställer även arvoden för dessa. Principer för ersättning och anställningsvillkor för vd och övriga ledamöter i Folksam ledningsgrupp fastställs också av fullmäktige.

### Mandatfördelning Folksam Saks fullmäktige



- Fackliga organisationer (LO, TCO och Sacoförbund) 27
- Kooperativa organisationer (KF, HSB och Riksbyggen) 9
- Pensionärer 3
- Direktval 17
- Riksidrottsförbundet 4

## Valberedning

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

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av fullmäktigeordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av revisorer och lekmannarevisorer. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till fullmäktigeordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande, styrelseledamöter, ledamöter i styrelsens utskott, valanordnare, revisorer/ revisionsbyrå och lekmannarevisorer.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Valberedning fram till och med 2026 års fullmäktige består av Susanna Gideonsson (ordförande), Mikael Sjöberg, Mari Ternbo, Anders Dahlquist-Sjöberg och Dag Klackenbergh.

## Styrelse

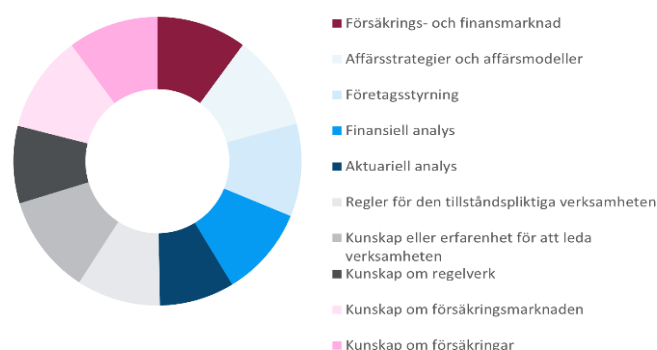
Fullmäktige utser styrelsen som ansvarar för företagets övergripande organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som fullmäktige och externa regelverk ger. I ett kundägt företag företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Styrelsen har 15 ledamöter, inklusive styrelseordförande. Tolv av dessa är valda på fullmäktige, varav två är oberoende, samt tre som är arbetstagarrepresentanter.

I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Styrelsen ska exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys, regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten samt kundkännedom. Styrelsen och styrelseledamöterna ska, såväl ur ett helhetsperspektiv som enskilt, uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt ha kunskap och erfarenhet som är relevant utifrån verksamhetens karaktär och inriktning. För att säkerställa detta gör valberedningen varje år en lämplighetsprövning av styrelsen och styrelseledamöterna.

Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid fullmäktigemötet valdes åtta kvinnor samt fyra män till styrelsen. Enligt koden ska majoriteten av de fullmäktigevalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Enligt valberedningen uppfyller samtliga ledamöter förutsättningar för sådant oberoende.

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

### Kompetens



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

### Styrelsens arbete

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

I enlighet med den strategiska dagordningen har styrelsen under året bland annat behandlat följande: kontinuerligt följt upp förverkligandet av ett antal strategiska mål, egen risk- och solvensbedömning (ORSA), finansiella rapporter,

kvartalsrapporter, affärsplan, budget och prognosrapporter, Solvens II-rapportering, genomgång av dotterföretagens verksamheter, ekonomi-, omvärlds- och konkurrenstanalyser, intressekonflikter, aktuarierapporter, compliancerapporter, riskrapporter, internrevisionsrapporter, fastställt ett återförsäkringsprogram, genomfört en årlig regelverks-genomgång av samtliga av styrelsen fastställda regelverk, fastställt ett belöningsprogram samt sammanträtt med den externa revisorn och lekmannarevisorerna.

På ordinarie styrelsemöten finns tid avsatt för fördjupning. Det kan dels utgöras av de fasta temaområden som styrelsen fastställt, dels av ad hoc anmälda fördjupningsfrågor under året. För att få tillfälle att diskutera strategiska och framtidsblickande frågor mer ingående genomför styrelsen under året även ett seminarium. Temat för seminariet var "Folksam affär". På seminariet behandlades frågor som påverkar företagets affär på sikt, såsom befolkningsförändringar, ekonomisk politik och förhållandet till USA, programmet "Konkurrenskraft Folksam", kundorientering, automatisering och digitalisering, med mera. Därutöver gavs en historisk inblick, och framtida planer, avseende Folksam grupp-försäkring och Folksam forskning.

Under året hölls två möten för samtliga styrelseordföranden inom Folksam Sak-gruppen för att åstadkomma en bättre samverkan med dotterföretagen vad gäller egen risk- och solvensbedömning där föreslagna scenarier och efterföljande resultat diskuterades. Det hölls även en genomgång av de kapitalkvoter som under året rapporterats till Finansinspektionen.

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

## Styrelsens arbetsfördelning

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

## Risk- och kapitalutskott

Utskottet bistår styrelsen i arbetet med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla Folksam Saks samlade hantering av dessa områden. Utskottet bedömer löpande företagets och gruppens samlade riskbild samt utfallet av risktagandet, och inför styrelsens beslut:

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

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Helena Liljedahl (ordförande), Mats Dahlqvist och Therese Svanström.

## Revisions- och complianceutskottet

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

På uppdrag av styrelsen har utskottet uppgift, att:

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

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Kent Bursjö (ordförande), Johanna Frelin och Ulrika Herrlin.

## Ersättningsutskott

Styrelsen har även ett ersättningsutskott som är gemensamt med Folksam Liv, läs mer under rubriken "Ersättning till ledande befattningshavare".

# Styrelse Folksam Sak

## Johan Lindholm

Styrelseordförande  
Invald 2025. Född 1964.

### Nuvarande uppdrag

Ordförande LO. Ordinarie ledamot i Socialdemokraternas partistyreelse samt i Verkställande utskottet för Socialdemokraterna. Ledamot i Europafacket, Världsfacket, Nordens fackliga samorganisation (NFS), Brysselkontorets styrelse, Arbetsmarknadens EU-råd samt i Tvärsektoriellt näringslivsråd.

### Urbildning

Förbundsordförande Byggnadsarbetareförbundet. Styrelseledamot LO. Ordförande Riksbyggen Bospar. Vice ordförande Byggnads A-kassa. Styrelseledamot i Byggnads solidaritetsfond, Polstjärnan fastighetsbolag, samt i A-kassornas samorganisation.

### Utbildning

Gymnasieexamen.

## Therese Svanström

Vice ordförande  
Invald 2021. Född 1973.

### Nuvarande uppdrag

Ordförande TCO.

### Urbildning

Kanslichef Unionen samt Vision. Statssekreterare Socialdepartementet. Sakkunnig arbetsmarknads- och socialdepartementet. Förbundssekreterare S-studenter.

### Utbildning

Fil kand i statsvetenskap, Lunds universitet och Högskolan i Örebro.

## Eva Allqvist

Ledamot  
Invald 2025. Född 1961.

### Nuvarande uppdrag

Strategisk rådgivare och konsult.

### Urbildning

Chef Strategi och förändringsledning Länsförsäkringar AB. Chef Affärsutveckling och chef Affärsområde Privatkund Länsförsäkringar Stockholm. Chef HR Länsförsäkringar Liv. Konsult i egen verksamhet.

### Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.

## Kent Bursjö

Ledamot  
Invald 2025. Född 1968.

### Nuvarande uppdrag

Ekonomichef IF Metall. Revisor LO. Ledamot Arena idé Kapital. Ordförande i IF Metall Fastighets AB, IF Metall Finans AB mfl.

### Urbildning

Förbundsrevisor IF Metall. Flertalet uppdrag inom IF Metall.

### Utbildning

Gymnasieexamen.

## Mats Dahlquist

Ledamot  
Invald 2025. Född 1966.

### Nuvarande uppdrag

Medarbetare på konsultföretaget Gaia Leadership.

### Urbildning

Vd Trygg-Hansa försäkring. Styrelseledamot Svensk Försäkring, samt Försäkringsbranschens arbetsgivarorganisation FAO.

### Utbildning

Executive MBA, Handelshögskolan i Stockholm.

## Johanna Frelin

Ledamot  
Invald 2021. Född 1969.

### Nuvarande uppdrag

Verkställande direktör Riksbyggen. Styrelseledamot Addnote.

### Urbildning

Verkställande direktör på Tengbom och Hyper Island. Divisionschef SVT. Styrelseledamot SNS och Springtime Group.

### Utbildning

MBA, Handelshögskolan. BA i Mediakunskap, Luther College, Iowa.

## Ulrica Herrlin

Ledamot  
Invald 2025. Född 1968.

### Nuvarande uppdrag

Chef Ekonomi och Verksamhetsstöd, Akavia. Styrelseledamot Akademikernas A-kassa. Förtroendevald revisor PTK samt LO/TCO/Sacos Brysselkontor.

### Urbildning

Administrativ chef Jusek. Ekonomichef SIS. Styrelseledamot Saco Folksam Försäkrings AB.

### Utbildning

Fil kand i företagsekonomi, Högskolan i Örebro.

## Anna Iwarsson

Ledamot  
Invald 2024. Född 1967.

### Nuvarande uppdrag

Ordförande Riksidrottsförbundet, SISU Idrottsutbildarna och Bosöstiftelsen. Styrelseledamot Stiftelsen Sveriges Nationaldag.

### Urbildning

Chef Folkhälsovetningsenheten LRF. Förbundsordförande Svenska Gymnastikförbundet. Vice ordförande IF Brommapojkarna. Styrelseledamot RF-SISU Stockholm, Studieförbundet Vuxenskolan, Humanus Utbildning Syd samt Svensk Hemslojd. Generalsekreterare Friskis och Svettis. Chefsjukgymnast Danderyds sjukhus.

### Utbildning

Sjukgymnast, Karolinska institutet.

## Jens Jacobsson

Ledamot  
Invald 2024. Född 1966.

### Nuvarande uppdrag

Förbundsledamot Sveriges Ingenjörer. Vice ordförande PTK. Styrelseledamot Akademikertjänst. Ledamot valberedningen Saco.

### Urbildning

Vice vd Akavia. Förbundsledamot Civilekonomerna. Chefsjurist Sveriges Ingenjörer. Ordförande i Saco Folksam Försäkrings AB. Andre vice ordförande Akademikernas A-kassa. Styrelseledamot Handelsrådet.

### Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.

## Helena Liljedahl

Ledamot  
Invald 2017. Född 1969.

### Nuvarande uppdrag

Vd KF Fastigheter. Styrelseledamot Swedbank och ledamot av ersättnings- och hållbarhetsutskottet. Styrelseordförande Norra Backaplan Fastighets AB. Ordförande i Risk- och kapitalutskottet Folksam Sak.

### Urbildning

Styrelseordförande Coeli Fastighet II. Styrelseledamot Technopolis Oyj och ledamot av Revisionsutskottet. Styrelseledamot Medmera Bank. Chef Kommersiell utveckling Ingka Centres Russia. Asset Manager Kapitalförvaltning Alecta. Vice vd Centrumutveckling.

### Utbildning

Civilekonom Högskolan i Örebro.

### **Åsa Lindestam**

Ledamot

Invald 2024. Född 1956.

#### **Nuvarande uppdrag**

Ordförande PRO. Ordförande Grand Tours, Nordiska samarbetskommittén (NSK), Age International. Styrelseledamot Fonus.

#### **Urval av tidigare uppdrag**

Ledamot Sveriges riksdag. 1:e vice talman. Ledamot i Försvarsutskottet, Försvarsberedningen, Utrikesnämnden mm. Insynsråd Länsstyrelsen Gävleborg.

#### **Utbildning**

Förskollärare, Högskolan Gävle. Rektorsutbildning, Uppsala universitet.

### **Malin Ragnegård**

Ledamot

Invald 2025. Född 1978.

#### **Nuvarande uppdrag**

Förbundsordförande Kommunal. Styrelseledamot Riksbyggen. Ledamot i LO-styrelsen.

#### **Urval av tidigare uppdrag**

Styrelseledamot Kommunals A-kassa. Avdelningsordförande Kommunal Bergslagen. Ledamot skolnämnden samt regionfullmäktige i Falun/Dalarna

#### **Utbildning**

Gymnasiutbildning.

## **Arbetsstagarrepresentanter i styrelse**

### **Ann-Louise Andersson**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2005.

Född 1971.

#### **Utsedd av**

Akademikerföreningen inom Folksam.

#### **Anställd i Folksam sedan**

2001.

### **Mikael Karlsson**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2013.

Född 1961.

#### **Utsedd av**

Handels Klubb Försäkringsanställda.

#### **Anställd i Folksam sedan**

2003.

### **Mats Kjellgren**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2024.

Född 1966.

#### **Utsedd av**

Forena Folksam.

#### **Anställd i Folksam sedan**

2002.

Namn	Funktion i styrelsen	Styrelsemöten <sup>1)</sup>	Ersättningsutskott <sup>2)</sup>	Revisions- & complianceutskott	Risk- & kapitalutskott
Johan Lindholm <sup>5)</sup>	ordförande	7 av 7	-	-	-
Therese Svanström	vice ordf.	9 av 9	-	2 av 2	4 av 4
Eva Allqvist <sup>6)</sup>	ledamot	7 av 7	-	-	-
Kent Bursjö <sup>3) 4) 6)</sup>	ledamot	6 av 7	5 av 5	5 av 5	-
Mats Dahlqvist <sup>6)</sup>	ledamot	7 av 7	-	-	4 av 4
Johanna Frelin	ledamot	7 av 9	-	7 av 7	-
Ulrika Herrlin <sup>6)</sup>	ledamot	7 av 7	-	5 av 5	-
Anna Iwarsson	ledamot	9 av 9	-	-	-
Jens Jacobsson	ledamot	9 av 9	-	-	-
Helena Liljedahl <sup>5)</sup>	ledamot	9 av 9	-	-	8 av 8 <sup>9)</sup>
Asa Lindestam	ledamot	9 av 9	-	-	-
Malin Ragnegård <sup>6)</sup>	ledamot	4 av 7	-	-	-
Susanna Gideonsson <sup>7)</sup>	ordförande	2 av 2	-	-	2 av 2
Ulf Andersson <sup>3) 7)</sup>	ledamot	2 av 2	2 av 2	2 av 2	-
Asa Fahlen <sup>7)</sup>	ledamot	2 av 2	-	-	-
Leif Linde <sup>3) 7)</sup>	ledamot	2 av 2	-	-	2 av 2
Louise Olsson <sup>7)</sup>	ledamot	2 av 2	-	-	-
Ann-Louise Andersson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Mikael A Carlsson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Mats Kjellgren	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Sineva Ribeiro <sup>8)</sup>	-	-	5 av 5	-	-
Lars Ericsson <sup>8)</sup>	-	-	7 av 7	-	-
Johanna Jaara Astrand <sup>7) 8)</sup>	-	-	2 av 2	-	-

<sup>1)</sup> Ordinarie möten och konstituerande möte. Därutöver har det hållits ett seminarium, två ORSA-möten (egen risk- och solvensbedömning) där enbart styrelseordförande och ordförande i Risk- och kapitalutskottet närvarar

<sup>2)</sup> Gemensamt utskott för Folksam Sak och Folksam Liv

<sup>3)</sup> Ordförande i Ersättningsutskottet

<sup>4)</sup> Ordförande i Revisions- och complianceutskottet

<sup>5)</sup> Ordförande i Risk- och kapitalutskottet

<sup>6)</sup> Valdes in vid fullmäktige

<sup>7)</sup> Avgick vid fullmäktige

<sup>8)</sup> Styrelseledamot i Folksam Liv, ingår i Ersättningsutskottet

<sup>9)</sup> Två möten med Revisions- och complianceutskott där ordförande för Risk- och kapitalutskott deltagit

**Ersättning till styrelsens ledamöter****Fullmäktige beslutat om styrelsens arvoden vilka består av dels ett årsarvode, dels ett sammanträdesarvode****Årsarvoden beslutade av fullmäktige 2025**

Styrelseordförande	232 300
Vice styrelseordförande	125 800
Övriga styrelseledamöter	89 000
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	89 200
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	55 200
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	89 200
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	55 200
Ledamöter i Ersättningsutskott	21 700

**Sammanträdesarvode beslutade av fullmäktige 2025**

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	9 300
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv) - arvodet avser Folksam Saks andel	4 650

Se även not 43 Medelantal anställda samt löner och ersättningar för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar.

## Ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har ett ersättningsutskott som är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv med ledamöter från båda styrelserna. Utskottet bereder och lämnar till respektive företags styrelse förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Principerna fastställs av styrelserna och godkänns därefter av respektive fullmäktige. Utskottet beslutar även om lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor för chefen för Internrevision. Vid somliga tillfällen konsulterar vd utskottet i frågor som rör annan personals lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor. Utskottet säkerställer att Folksam Saks ersättningspolicy bereds och följs upp.

Ledamöter är: Kent Bursjö (ordförande), Sineva Ribeiro (styrelseledamot i Folksam Liv) och Lars Ericsson (styrelseledamot i Folksam Liv).

## Revision, risk och intern kontroll

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

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

## Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktionen ansvarar bland annat för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet samt stödja första ansvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion till och med januari 2026 var Simon Kristoferson, därefter tillträdde Rikard Wilsson.

## Aktuariefunktion

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

## Compliancefunktion

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

## Internrevision

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

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

## Externa revisorer

Fullmäktige utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. Mandatperioden är ett år. Fullmäktige 2025 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Daniel Eriksson.

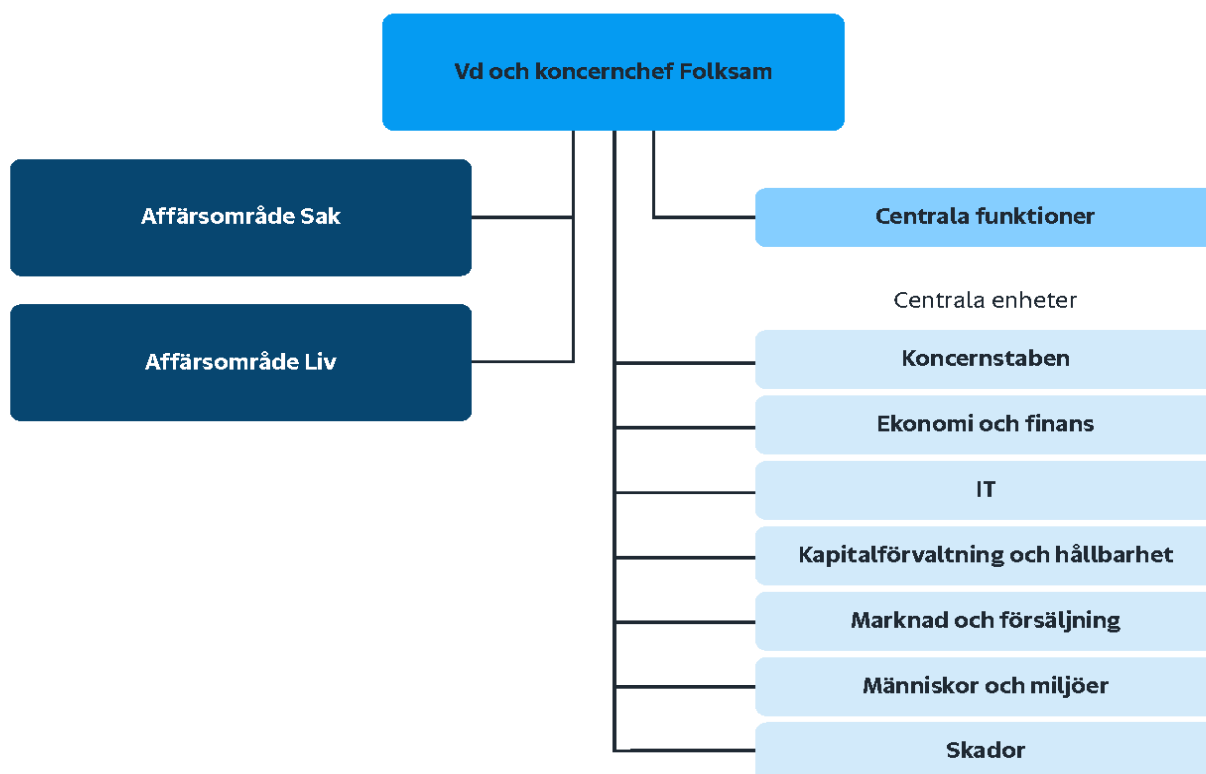
För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett medlemsperspektiv utses även fyra lekmannarevisorer. Fullmäktige 2025 valde Hans Eklund, Lasse Thörn, Leif Hansson och Albert Ohlin till lekmannarevisorer.

## Operativ organisation

Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten. Till följd av den gemensamma operativa organisationen är vissa enheter och funktioner gemensamma med andra företag inom Folksamgruppen. Frågor rörande den gemensamma organisationen behandlas i Folksams Bolagsforum, vilket omfattar vd i de dotterföretag som är parter i Folksams Multipartsavtal (ett avtal avseende organisatorisk samverkan mellan företag inom Folksam Liv-gruppen och företag inom Folksam Sak-gruppen).

Folksam Sak har ett affärsområde, Affärsområde Sak.

Affärsområdet ansvarar för att hantera och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag. Affärsområdet ansvarar dessutom för affär som avser partnersamarbete. Chefen för affärsområdet disponerar över de samlade resurserna inom affärsområdet, samt svarar för processerna och har det yttersta ansvaret för ledningsarbetet inom affärsområdet. Affärsområdeschefen är ansvarig för den verksamhet som bedrivs inom affärsområdet och har ett resultat- och lönsamhetsansvar för företagets verksamhet samt ägaransvar för Folksam Saks dotterföretag. Chefen för affärsområdet har därtill ett särskilt ansvar att bevaka Folksam Saks ekonomiska intressen



## Förändringar i koncernledningen

- Daniel Ejderberg har utsetts till ny chef för IT och CIO.
- Michael Kjeller har utsetts till ny chef för Koncernstaben.
- Elisabeth Wisén har utsetts till ny chef för Marknad och försäljning från och med den januari 2026.

# Folksam koncernledning

## Ylva Wessén

Vd och koncernchef  
Född 1970.

### Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB samt i Svensk försäkring. Styrelseledamot av Executive Committee och Vice Chair in Europe, ICMI. Styrelseledamot i Sparbanken Skåne. Ledamot i Swedbanks valberedning.

### Urval av tidigare uppdrag

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

### Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.

## Michael Kjeller

Vice vd och chef Koncernstaben, samt chef Marknad och försäljning (till och med december 2025)  
Född 1964.

### Tidigare uppdrag

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

### Utbildning

Fil kand i matematisk statistik/matematik, Uppsala universitet.

## Marcus Blomberg

Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet  
Född 1974.

### Tidigare uppdrag

Investeringschef, Folksam. Chef för allokering, globala aktier, makro och kvantitativ analys, AP4. Tf chef kapitalförvaltning, chef för allokering, chef för fastigheter och infrastruktur, AMF. Ansvarig för allokering, LF Kapitalförvaltning. Portföljförvaltare och chef kvantitativ analys, Alfred Berg Kapitalförvaltning.

### Utbildning

Civilingenjör teknisk fysik, KTH. Ekonomie magister, Stockholms universitet.

## Malin Ohlsson-Leijon

CFO  
Född 1970.

### Tidigare uppdrag

Styrelseordförande i Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Bank. Styrelseledamot i bland annat KPA Tjänstepensionsförsäkring, Svensk Försäkring, FAO och Länsförsäkringar Liv. CEO Länsförsäkringar AB.

### Utbildning

Förvaltningslinjen, Linköping och Uppsala universitet.

## Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer  
Född 1967.

### Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse och i Fremia.

### Tidigare uppdrag

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

### Utbildning

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

## Ragnhild Lindegren

Chef Skador  
Född 1973.

### Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande Stöldsnyddsföreningen, SOS International och Trafikförsäkringsföreningen.

### Tidigare uppdrag

Head of Claims center Nordic If, Head of Customer center Sweden If, CIO, Nordax bank, Head of business development BA Private, If.

### Utbildning

Fil kand. Informatik.

## Daniel Ejderberg

Chef IT och CIO  
Född 1973.

### Tidigare uppdrag

IT-chef AFA Försäkring. IT-chef Enento Group Oyj. Chef Privat affär Folksam Liv.

### Utbildning

Civilingenjör Datateknik, KTH.

## Katrin Röcklinger

Chef Affärsområde Liv  
Född 1975.

### Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande Folksam LO Tjänstepension AB. Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam Tjänstepension AB och KPA AB.

### Tidigare uppdrag

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

### Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.

## Jens Wikström

Chef Affärsområde Sak  
Född 1973.

### Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Riksbyggen. Styrelseledamot Friskis och Svettis Stockholm.

### Tidigare uppdrag

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

### Utbildning

Examen Dataingenjör, Luleå Tekniska universitet.

## Elisabeth Wisén

Chef Marknad och försäljning (från och med januari 2026)  
Född 1974.

### Tidigare uppdrag

Vice vd AFA Försäkring. Vd Fora. Flera ledande befattningar inom If. (

### Utbildning

Magisterexamen i nationalekonomi, Stockholms universitet.

# Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2025

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

## Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen och är central för hur risker identifieras och hanteras baserat på den kultur och de värderingar som styrelse och ledning etablerat. Folksam Saks kultur och värderingar har sin utgångspunkt i att företaget ägs av sina kunder och att målsättningen är att ha branschens mest nöjda kunder. Folksam Sak eftersträvar både affärsmässighet samt ordning och reda. Med affärsmässighet avses bland annat att det ska finnas tydliga mål och strategier. Med ordning och reda avses att företaget ska ha god intern styrning och kontroll. Kontrollmiljön utgörs även av tydliga ansvar och roller. Ansvar och roller i den finansiella rapporteringen fastställs i styrande regelverk, vidare finns det styrande regelverk som fastställer roller och ansvar i arbetet med riskhantering och intern kontroll.

## Internkontrollsystem

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

## Riskbedömning

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

## Riskåtgärder och kontroller

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

## Information och kommunikation

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

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

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

## Uppföljning

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

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

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

# Räkenskaper

## Finansiella rapporter

Resultaträkning	104
Rapport över totalresultat	105
Resultatanalys, moderföretaget	106
Balansräkning	108
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen	110
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	111

## Noter

<b>Not 1</b>	Väsentliga redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget	112	<b>Not 22</b>	Övriga lån	165
<b>Not 2</b>	Upplysningar om risker	116	<b>Not 23</b>	Utlåning till kreditinstitut	165
<b>Not 3</b>	Premieinkomst	140	<b>Not 24</b>	Derivat	166
<b>Not 4</b>	Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	140	<b>Not 25</b>	Upplysningar om kvittning	167
<b>Not 5</b>	Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	141	<b>Not 26</b>	Övriga fordringar	168
<b>Not 6</b>	Driftskostnader	143	<b>Not 27</b>	Finansiella tillgångar och skulder	169
<b>Not 7</b>	Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	144	<b>Not 28</b>	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	180
<b>Not 8</b>	Kapitalavkastning, intäkter	144	<b>Not 29</b>	Materiella tillgångar	182
<b>Not 9</b>	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	144	<b>Not 30</b>	Obeskattade reserver	183
<b>Not 10</b>	Kapitalavkastning, kostnader	145	<b>Not 31</b>	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	184
<b>Not 11</b>	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	145	<b>Not 32</b>	Oreglerade skador	185
<b>Not 12</b>	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	146	<b>Not 33</b>	Återbäring och rabatter	187
<b>Not 13</b>	Skatter	150	<b>Not 34</b>	Pensioner och liknande förpliktelser	187
<b>Not 14</b>	Immateriella tillgångar	152	<b>Not 35</b>	Skulder till kreditinstitut	191
<b>Not 15</b>	Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark	154	<b>Not 36</b>	Övriga skulder	191
<b>Not 16</b>	Aktier och andelar i koncernföretag	158	<b>Not 37</b>	Resultat per försäkringsklass	192
<b>Not 17</b>	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	160	<b>Not 38</b>	Ställda säkerheter	193
<b>Not 18</b>	Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	163	<b>Not 39</b>	Eventualförpliktelser	194
<b>Not 19</b>	Aktier och andelar	164	<b>Not 40</b>	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	194
<b>Not 20</b>	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	164	<b>Not 41</b>	Leasing	195
<b>Not 21</b>	Lån med säkerhet i fast egendom	164	<b>Not 42</b>	Upplysningar om närstående	197
			<b>Not 43</b>	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	201
			<b>Not 44</b>	Tvister	208
			<b>Not 45</b>	Disposition av företagets vinst eller förlust	208
			<b>Not 46</b>	Väsentliga händelser efter balansdagen	208

## Resultaträkning

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2025	2024	2025	2024
<b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse</b>					
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	3	18 715	17 676	16 964	16 109
Premier för avgiven återförsäkring	3	-284	-262	-271	-246
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring		-114	-115	-46	-47
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	-3	0	-3
		<b>18 317</b>	<b>17 296</b>	<b>16 648</b>	<b>15 813</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>	4	430	415	406	392
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>		11	12	11	12
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>	5				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-13 671	-14 525	-12 649	-13 474
Återförsäkrarens andel		62	137	66	119
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		1 050	76	1 042	108
Återförsäkrarens andel		-145	-134	-135	-105
		<b>-12 704</b>	<b>-14 445</b>	<b>-11 677</b>	<b>-13 352</b>
<b>Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)</b>		-504	-497	-504	-497
<b>Driftskostnader</b>	6	-2 765	-2 637	-2 292	-2 233
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	7	-44	-39	-41	-36
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>		<b>2 741</b>	<b>105</b>	<b>2 551</b>	<b>98</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 741	105	2 551	98
Kapitalavkastning, intäkter <sup>1)</sup>	8, 12	2 976	2 394	2 744	2 160
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 12	1 792	900	1 655	777
Kapitalavkastning, kostnader <sup>1)</sup>	10, 12	-821	-767	-615	-601
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11, 12	-102	-87	-31	-24
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-430	-415	-406	-392
Övriga kostnader		-7	-11	-0	-1
Andel i intresseföretags resultat		25	-17	-	-
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>		<b>6 174</b>	<b>2 103</b>	<b>5 898</b>	<b>2 019</b>
Bokslutsdispositioner	30	-	-	-1 580	-1 169
<b>Resultat före skatt</b>		<b>6 174</b>	<b>2 103</b>	<b>4 317</b>	<b>850</b>
Skatt på årets resultat	13	-1 344	-457	-926	-205
<b>Årets resultat</b>		<b>4 830</b>	<b>1 646</b>	<b>3 392</b>	<b>645</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Försäkringstagarna		4 830	1 646	3 392	645

<sup>1)</sup>Presentation har ändrats av ränteintäkter och räntekostnader för derivatinstrument. Ändring medför ingen resultat effekt och jämförelsetal har ändrats.

## Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2025	2024	2025	2024
<b>Årets resultat</b>		<b>4 830</b>	<b>1 646</b>	<b>3 392</b>	<b>645</b>
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		410	328	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	13	-83	-68	-	-
<b>Poster som kan omföras till periodens resultat</b>					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet		-6	3	-	-
<b>Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt</b>		<b>320</b>	<b>263</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets totalresultat</b>		<b>5 150</b>	<b>1 909</b>	<b>3 392</b>	<b>645</b>
<b>Hänförligt till:</b>					
Försäkringstagarna		5 150	1 909	3 392	645

## Resultatanalys

Moderföretaget Mkr	Totalt	Direkt försäkring, svenska risker	Sjukvård	Sjuk- & olycksfall	Motor- fordon	Trafik	Sjöfart, luftfart & transport	Egendom	varav företag och fastighet
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	16 964	16 946	313	2 818	3 984	1 458	4	7 523	723
Premier för avgiven återförsäkring	-271	-271	-	-2	-11	-4	-	-247	-82
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier o kvardröjande risker	-46	-46	-4	-20	-16	-44	-	38	-4
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-0	-0	-	-	-	-	-	-0	-0
	<b>16 648</b>	<b>16 630</b>	<b>310</b>	<b>2 796</b>	<b>3 957</b>	<b>1 410</b>	<b>4</b>	<b>7 315</b>	<b>638</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>	406	406	5	142	21	152	-	74	14
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>	11	11	-	3	3	4	-	1	-
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-12 649	-12 649	-256	-1 720	-3 118	-1 220	-3	-5 574	-631
Återförsäkrarens andel	66	66	-	-	-	13	-	29	32
Förändring i Avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	1 042	1 045	24	-177	7	712	1	529	116
Återförsäkrarens andel	-135	-135	-	-	-	-70	-	-70	-49
	<b>-11 677</b>	<b>-11 673</b>	<b>-232</b>	<b>-1 897</b>	<b>-3 111</b>	<b>-565</b>	<b>-3</b>	<b>-5 085</b>	<b>-532</b>
<b>Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)</b>	-504	-504	-	-74	-130	-64	-	-230	-
<b>Driftskostnader</b>	-2 292	-2 291	-71	-361	-528	-270	0	-983	-76
<b>Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)</b>	-41	-41	-	-	-	-41	-	-	-
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>2 551</b>	<b>2 538</b>	<b>11</b>	<b>608</b>	<b>212</b>	<b>625</b>	<b>1</b>	<b>1 091</b>	<b>44</b>
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	1 070	1 072	19	248	-47	581	1	312	22
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	6 022	6 022	55	543	2 206	749	1	2 415	161
Oreglerade skador	23 148	23 066	310	9 272	483	9 565	2	2 844	539
Återbäring och rabatter	652	652	-	139	147	73	1	285	-1
	<b>29 822</b>	<b>29 740</b>	<b>365</b>	<b>9 953</b>	<b>2 836</b>	<b>10 387</b>	<b>4</b>	<b>5 544</b>	<b>699</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1	-1	-	-	-	-	-	-0	-0
Oreglerade skador	-134	-134	-	-	0	-49	-	-60	-27
	<b>-135</b>	<b>-135</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-49</b>	<b>-</b>	<b>-61</b>	<b>-27</b>

## Resultatanalys forts.

Moderföretaget Mkr	varav hem och villa	varav övrig egendom	Ansvar	Rätts- skydd	Assistans	Inkomst- och avgångs- bidrag	Direkt försäkring- utländska risker	Mottagen återför- säkring
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>								
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4 963	1 837	133	46	13	654	9	9
Premier för avgiven återförsäkring	-164	-1	-7	-	-	-	-	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	121	-79	1	-	-1	-	-	-
	<b>4 920</b>	<b>1 757</b>	<b>127</b>	<b>46</b>	<b>12</b>	<b>654</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen</b>								
	51	9	5	1	-	6	-	-
<b>Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>								
	1	-	-	-	-	-	-	-
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-3 388	-1 554	-91	-57	-16	-592	-	-
Återförsäkrarens andel	-3	-	23	-	-	-	-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	411	2	-32	-12	-	-6	-	-3
Återförsäkrarens andel	-21	-	5	-	-	-	-	-
	<b>-3 001</b>	<b>-1 552</b>	<b>-95</b>	<b>-70</b>	<b>-16</b>	<b>-598</b>	<b>-</b>	<b>-3</b>
<b>Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)</b>								
	-166	-64	-	-2	-	-5	-	-
<b>Driftskostnader</b>								
	-722	-185	-21	-9	-5	-42	-	-1
<b>Övriga tekniska kostnader</b>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>								
	<b>1 083</b>	<b>-35</b>	<b>16</b>	<b>-34</b>	<b>-9</b>	<b>15</b>	<b>9</b>	<b>5</b>
Avvecklingsresultat före avgiven								
	298	-8	-41	-6	0	4	-	-3
<b>Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring</b>								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 310	944	46	-	8	-	-	-
Oreglerade skador	2 032	273	256	40	1	293	-	82
Återbäring och rabatter	214	72	-	3	-	4	-	-
	<b>3 556</b>	<b>1 289</b>	<b>302</b>	<b>43</b>	<b>9</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>82</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-0	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	-33	-	-25	-	-	-	-	-
	<b>-33</b>	<b>-</b>	<b>-25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Balansräkning

Tillgångar	Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
			2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
<b>Immateriella tillgångar</b>		14				
Andra immateriella tillgångar			921	911	856	850
<b>Summa</b>			<b>921</b>	<b>911</b>	<b>856</b>	<b>850</b>
<b>Placeringstillgångar</b>						
Byggnader och mark	15		5 455	5 271	1 815	1 828
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i						
Aktier och andelar i koncernföretag	16		-	-	4 481	4 347
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	17		170	142	223	213
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	18		98	106	98	106
<b>Summa</b>			<b>5 723</b>	<b>5 519</b>	<b>6 617</b>	<b>6 494</b>
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	19, 27		14 387	13 672	13 284	12 428
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20, 27		37 255	33 958	34 788	31 828
Lån med säkerhet i fast egendom	21		222	225	222	225
Övriga lån	22, 27		1 226	1 232	1 226	1 232
Utlåning till kreditinstitut	23		22	325	22	325
Derivat	24, 27		193	28	193	28
<b>Summa</b>			<b>53 305</b>	<b>49 440</b>	<b>49 735</b>	<b>46 065</b>
<b>Depåer hos företag som avgivit återförsäkring</b>			<b>5</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>2</b>
<b>Summa placeringstillgångar</b>			<b>59 033</b>	<b>54 961</b>	<b>56 357</b>	<b>52 561</b>
<b>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	31		1	0	1	0
Oreglerade skador	32		138	283	134	270
<b>Summa</b>			<b>138</b>	<b>283</b>	<b>135</b>	<b>270</b>
<b>Fordringar</b>						
Fordringar avseende direkt försäkring			5 874	5 712	5 065	4 986
Fordringar avseende återförsäkring			54	45	54	42
Aktuell skattefordran			14	391	5	384
Uppskjuten skattefordran			3	1	-	-
Övriga fordringar	26		702	1 042	708	1 040
Pensioner och liknande förpliktelser	34		338	-	-	-
<b>Summa</b>			<b>6 984</b>	<b>7 191</b>	<b>5 832</b>	<b>6 452</b>
<b>Andra tillgångar</b>						
Materiella tillgångar	29		35	38	35	38
Kassa och bank			3 275	2 145	2 854	1 779
<b>Summa</b>			<b>3 310</b>	<b>2 183</b>	<b>2 889</b>	<b>1 817</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>						
Upplupna ränte- och hyresintäkter	27		407	361	386	351
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			257	295	230	268
<b>Summa</b>			<b>664</b>	<b>656</b>	<b>616</b>	<b>619</b>
<b>Summa tillgångar</b>			<b>71 050</b>	<b>66 184</b>	<b>66 685</b>	<b>62 569</b>

## Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder	Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
			2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
<b>Eget kapital</b>						
Andra fonder			14 041	12 698	856	850
Balanserad vinst/förlust			12 243	11 620	12 801	12 162
Årets resultat		45	4 830	1 646	3 392	645
<b>Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna</b>			<b>31 114</b>	<b>25 964</b>	<b>17 049</b>	<b>13 658</b>
<b>Summa eget kapital</b>			<b>31 114</b>	<b>25 964</b>	<b>17 049</b>	<b>13 658</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		30	-	-	<b>15 859</b>	<b>14 278</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		31	6 852	6 739	6 022	5 976
Oreglerade skador		32	24 400	25 450	23 148	24 190
Återbäring och rabatter		33	652	664	652	664
<b>Summa</b>			<b>31 904</b>	<b>32 853</b>	<b>29 822</b>	<b>30 830</b>
<b>Andra avsättningar</b>						
Pensioner och liknande förpliktelser		34	-	4	-	-
Aktuell skatteskuld			177	10	127	-
Uppskjuten skatteskuld		13	5 253	4 571	1 572	1 318
<b>Summa</b>			<b>5 430</b>	<b>4 585</b>	<b>1 699</b>	<b>1 318</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende direkt försäkring			602	554	590	542
Skulder avseende återförsäkring			1	-	-	-
Skulder till kreditinstitut		35, 27	207	142	207	142
Derivat		24, 27	28	304	28	304
Övriga skulder		36, 27	855	899	788	836
<b>Summa</b>			<b>1 693</b>	<b>1 899</b>	<b>1 613</b>	<b>1 824</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			909	883	643	661
<b>Summa</b>			<b>909</b>	<b>883</b>	<b>643</b>	<b>661</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>			<b>71 050</b>	<b>66 184</b>	<b>66 685</b>	<b>62 569</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna							Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
	Bundet kapital				Fritt eget kapital				
	Kapital- andels- fond	Reserv- fond	Eget kapitalandel obeskattade reserver	Fond för utvecklings- utgifter <sup>1)</sup>	Omräk- nings- reserv <sup>2)</sup>	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat		
<b>Mkr</b>									
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>	<b>-95</b>	<b>-</b>	<b>10 888</b>	<b>797</b>	<b>9</b>	<b>10 938</b>	<b>1 518</b>	<b>-</b>	<b>24 055</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	1 518	-1 518	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	31	-	-	-	-	-31	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	970	-	-	-970	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	221	-	-221	-	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-	-	-108	-	108	-	-	-
Årets resultat	-17	-	-	-	-	17	1 646	-	1 646
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	2	261	-	-	263
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>278</b>	<b>1 646</b>	<b>-</b>	<b>1 909</b>
<b>Utgående balans 2024-12-31</b>	<b>-81</b>	<b>-</b>	<b>11 858</b>	<b>911</b>	<b>10</b>	<b>11 620</b>	<b>1 646</b>	<b>-</b>	<b>25 964</b>
<b>Ingående balans 2025-01-01</b>	<b>-81</b>	<b>-</b>	<b>11 858</b>	<b>911</b>	<b>10</b>	<b>11 620</b>	<b>1 646</b>	<b>-</b>	<b>25 964</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	1 646	-1 646	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	1 314	-	-	-1 314	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	155	-	-155	-	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-	-	-145	-	145	-	-	-
Årets resultat	25	-	-	-	-	-25	4 830	-	4 830
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-6	326	-	-	320
<b>Årets totalresultat</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6</b>	<b>301</b>	<b>4 830</b>	<b>-</b>	<b>5 150</b>
<b>Utgående balans 2025-12-31</b>	<b>-57</b>	<b>-</b>	<b>13 172</b>	<b>921</b>	<b>4</b>	<b>12 243</b>	<b>4 830</b>	<b>-</b>	<b>31 114</b>

<sup>1)</sup> Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

<sup>2)</sup> Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

## Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Andra fonder		Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter			
Mkr					
<b>Ingående balans 2024-01-01</b>	<b>0</b>	<b>747</b>	<b>10 622</b>	<b>1 643</b>	<b>13 013</b>
Vinstdisposition	-	-	1 643	-1 643	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	204	-204	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-101	101	-	-
Årets resultat	-	-	-	645	645
<b>Utgående balans 2024-12-31</b>	<b>0</b>	<b>850</b>	<b>12 162</b>	<b>645</b>	<b>13 658</b>
<b>Ingående balans 2025-01-01</b>	<b>0</b>	<b>850</b>	<b>12 162</b>	<b>645</b>	<b>13 658</b>
Vinstdisposition	-	-	645	-645	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	142	-142	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-137	137	-	-
Årets resultat	-	-	-	3 392	3 392
<b>Utgående balans 2025-12-31</b>	<b>0</b>	<b>856</b>	<b>12 801</b>	<b>3 392</b>	<b>17 049</b>

# Noter

## Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

### Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 1.1 Läsanvisningar
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
- 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
- 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter
- 2.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
- 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2025
- 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2026 eller senare
- 2.6 Koncernredovisning
- 2.7 Utländsk valuta

### 1 Allmän information

Årsredovisningen avser Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm, Sverige. Folksam Sak är ömsesidigt och därmed kundägt försäkringsföretag, i stället för att dela ut vinst till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

#### 1.1 Läsanvisningar

Övergripande redovisningsprinciper, väsentliga uppskattningar och bedömningar samt nya och förändrade redovisningsprinciper beskrivs nedan. Övriga väsentliga redovisningsprinciper såsom fastigheter, finansiella instrument, försäkringstekniska avsättningar samt pensioner och liknande förpliktelser beskrivs i anslutning till respektive not i syfte att ge ökad förståelse för respektive redovisningsområde.

## 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

### 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

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

### 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

Folksam Saks funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2025.

### 2.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse på de finansiella rapporterna framgår i tabellen nedan och presenteras närmare i anslutning till respektive not enligt tabellens hänvisningar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar	Not <sup>1)</sup>	
Fastigheter	2, 15	Upplysningar om risker, Byggnader och mark
Finansiella instrument	2, 27	Upplysningar om risker, Finansiella tillgångar och skulder
Försäkringstekniska avsättningar	2, 31, 32	Upplysningar om risker, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador
Pensioner och liknande förpliktelser	34	Pensioner och liknande förpliktelser

<sup>1)</sup> Känslighetsanalyser framgår i not 2 Upplysningar om risker

## 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisning 2025

### 2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2025 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

### 2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2025 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

### 2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

#### 2.4.3.1 Årsredovisningens datering

Från och med räkenskapsår 2025 införs krav enligt ÅRL/ÅRFL på att årsredovisningen ska dateras, utöver tidigare krav på undertecknande. Dateringen ska återspegla den tidpunkt då företagets företrädare är överens om innehållet.

Årsredovisningen anses färdigställd först när den är både daterad och undertecknad.

#### 2.4.3.2 Hållbarhetsrapportering enligt CSRD

Från och med räkenskapsår 2025 lämnar Folksam Sak för första gången hållbarhetsrapport i enlighet med EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD), som har implementerats i de svenska årsredovisningslagarna. Direktivet innebär att hållbarhetsrapporten ska ingå i förvaltningsberättelsen och att upplysningar lämnas enligt ESRS (European Sustainability Reporting Standards). Eftersom Folksam Sak är moderföretag i en koncern som upprättat hållbarhetsrapport, lämnas rapporten enbart för Folksam Sak-koncernen.

Under 2025 har EU-kommissionen antagit ett antal förenklingsinitiativ som påverkar tillämpningen av CSRD och närliggande regelverk:

- ESRS Quick-fix: Infasningsregler kan tillämpas för räkenskapsåren 2025–2027, vilket ger möjlighet att skjuta upp vissa upplysningskrav i enskilda ESRS-standarder eller hela standarder. Folksam har beslutat att tillämpa dessa lätttnadsregler från och med 2025.

- EU-taxonomi – förenklade rapporteringskrav: En ny delegerad akt har i början av januari 2026 blivit godkänd av både rådet och parlamentet, vilken bland annat innebär att färre uppgifter behöver lämnas samt att mallarna har förenklats. Folksam kommer att tillämpa de nya förenklade mallarna från och med 2026.

Folksam Sak har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2025 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

## 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2026 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

### 2.5.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

#### 2.5.1.1 IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

IASB publicerade i april 2024 IFRS 18, som ersätter IAS 1 och innehåller nya krav på presentation och upplysningar i finansiella rapporter. Standarden träder i kraft den 1 januari 2027 med retroaktiv tillämpning.

Folksam Sak bedömer att IFRS 18 har begränsad påverkan, då lagbegränsad IFRS tillämpas i både juridisk person och koncernredovisning. Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering publicerade den 3 december 2025 ett ändringsmeddelande om hur IFRS 18 ska tillämpas i RFR 2 och RFR 1, vilket stödjer Folksams bedömning. Rådet bedömer att det inte är möjligt att fullt ut tillämpa IFRS 18:s uppställningsregler för resultaträkningen inom ramen för ÅRL och har därför infört ett undantag i RFR 2 från dessa bestämmelser. Reglerna i IFRS 18 som avser uppställning av balansräkningen ska tillämpas i den utsträckning ÅRL medger. Vägledningen om sammanslagning och uppdelning ska tillämpas så långt det är möjligt för balansräkning, rapport över förändringar i eget kapital och notupplysningar. Rådet har även beslutat att nuvarande tillägg i RFR 2 som avser IAS 1 och fortsatt är relevanta förs över till IFRS 18-avsnittet, samt att motsvarande tillägg införs i RFR 1. Finansinspektionen har ännu inte klargjort i vilken utsträckning IFRS 18 ska tillämpas. Folksam följer utvecklingen.

Folksam Sak har bedömt att ändringar i övriga nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

### **2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen**

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

### **2.5.3 Ändringar i övriga regelverk**

#### **2.5.3.1 Lagkrav för hållbarhetsrapportering**

Under 2025 har EU-kommissionen presenterat ett antal förenklingsinitiativ inom hållbarhetsrapportering, samlade i det så kallade Omnibusdirektivet, med syfte att minska den administrativa bördan för företag som omfattas av CSRD. Direktivet trädde i kraft under inledningen av 2026 och följande initiativ är särskilt relevanta för Folksam Sak-koncernen:

- Vad gäller CSRD kommer regelverket enligt Omnibus endast att träffa företag/koncerner med mer än 1000 anställda. Förslaget innebär att flertalet av de företag som behöver rapportera idag enligt gällande lagstiftning inte behöver rapportera framgent. För Folksam Sak innebär förslaget att regelverket kommer att vara tillämpligt för juridisk person samt koncern, däremot bedöms inte dotterföretagen till Folksam Sak komma att omfattas av krav på rapportering.
- Reviderade ESRS-standarder: EFRAG har på uppdrag av EU-kommissionen tagit fram förslag på förenklade ESRS-standarder, med färre datapunkter och tydligare struktur. Kommissionen väntas anta ett delegerat regelverk under första halvåret 2026, med tillämpning från räkenskapsår 2027. Folksam följer utvecklingen och bedömer att de nya standarderna kan få betydande påverkan på omfattningen och strukturen i hållbarhetsrapporteringen.

CSRD medför även krav på att årsredovisningen – inklusive hållbarhetsrapporten – ska upprättas i ett elektroniskt rapporteringsformat (XHTML) och att hållbarhetsinformationen ska märkas/taggas enligt ESEF-förordningen. Eftersom Folksam tidigare inte omfattats av ESEF-förordningen, blir detta relevant först genom CSRD. Enligt tolkning gjord av Kommissionen behöver ingen märkning ske innan en särskild

digital taxonomi har antagits. Folksam bedömer att den digitala taxonomin sannolikt antas under hösten 2026 och blir tillämplig från och med räkenskapsår 2027.

Folksam Sak har bedömt att ändringar i övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

### **2.6 Koncernredovisning**

I avsnitten 2.6.1–2.6.3 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Saks innehav i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i.

Där skillnader är förekommande, lämnas kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter i *Not 16 Aktier och Andelar i koncernföretag*, *Not 17 Aktier och Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag* samt *Not 18 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i*.

Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i årsredovisningen används emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag.

#### **2.6.1 Hantering av dotterföretag i koncernredovisningen**

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

Folksam Sak konsoliderar normalt samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett bestämmande inflytande i dessa företag. Detta gäller så till vida att inte dotterföretagets ringa storlek bedöms vara utan väsentlig betydelse för koncernens resultat och ställning eller då särskilda skäl föreligger.

Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls. Dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Vid konsolidering av dotterföretag tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande: att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan

bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

### **2.6.2 Hantering av intresseföretag och gemensamt styrda företag i koncernredovisningen**

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

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

Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet erhålls i dessa företag redovisas andelar i intresseföretag samt gemensamt styrda företag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet upphör.

### **2.6.3 Hantering av innehav i övriga företag som det finns ett ägarintresse i**

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen moderföretaget Folksam Sak eller enskilt övriga koncernföretag innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och där innehavet därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör de innehav som i koncernredovisningen upptas som "övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Innehaven i dessa företag värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar.

## **2.7 Utländsk valuta**

### **2.7.1 Transaktioner i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av monetära och icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderade till verkligt värde används balansdagens stängningskurser. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursförändringar omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat och redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

### **2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter**

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

## Not 2. Upplysningar om risker

### Innehållsförteckning

- 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering
- 2 Försäkringsrisker
- 3 Finansiella risker
  - 3.1 Marknadsrisker
  - 3.2 Kreditrisker
  - 3.3 Finansiell koncentrationsrisk
  - 3.4 Likviditetsrisker
- 4 Operativa risker och affärsrisker

Denna not beskriver Folksam Saks riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om företagets risker, uppdelat i riskkategorierna försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker.

### 1. Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

#### Företagets riskhantering

##### **Riskstrategi**

Folksam Saks riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte önskas men som är en oundviklig konsekvens av verksamheten, exempelvis operativa risker, ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska vidare enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk.

Folksam Sak bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagar-kollektivet. Eftersom syftet med företagets verksamhet är att garantera att företagets åtaganden uppfylls och att skapa värde för ägarna, dvs kunderna, är riskhantering en central komponent i Folksam Saks verksamhetsstyrning.

##### **Riskhanteringssystem**

Folksam Saks riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, analyseras, hanteras, övervakas och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Sak kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

##### **Riskbaserad verksamhetsstyrning**

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

##### **Riskaptitramverk**

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

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

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

### **Egen risk- och solvensbedömning**

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

Företaget har under året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2026 till 2030. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) ökar under planeringsperioden. Folksam Sak har en stark kapitalsituation och förblir finansiellt stabilt även i de analyserade affärs-scenarierna och stresstesterna och bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt i förvaltningsberättelsen.

### **Riskhanteringsprocessen**

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

Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategori. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Sak och vad konsekvensen blir om dessa inträffar.

Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker analyseras och värderas medan identifierade operativa risker och affärsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan och påverkan på regelefterlevnad.

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

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

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

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder.

Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets risk- eller kapitalposition.



## Organisation och ansvar

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

### Styrelsens ansvar

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

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

### Verkställande direktörens ansvar

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

### Första ansvarslinjen

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

vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

### Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering.

Riskhanteringsfunktionen ska stödja, övervaka och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller försäkringsrisker ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner fastställs i styrande regelverk.

### Tredje ansvarslinjen

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

### Kapitalhantering

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

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

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

**Kapitalbas**

Företagets kapitalbas består i huvudsak av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. Kapitalbasen utgörs av en avstämningsreserv som består av periodiseringsfond, säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel och årets resultat samt värderingsskillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning huruvida en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, i vilket fall det bedömda beloppet inte medräknas i kapitalbasen.

**Kapitalkrav**

Folksam Sak rapporterar, såväl externt som internt, kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

**Risker i Folksam Sak**

Folksam Saks risker delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

Dessa riskkategorier är i sin tur indelade i olika underliggande riskkategorier och risker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam Saks försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker.

## 2. Försäkringsrisker

Det övergripande målet med försäkringsverksamheten är att kunna erbjuda en väldiversifierad produktportfölj som svarar mot kundernas behov. Folksam Sak har därför ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkterbjudande exponeras Folksam Sak mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp och kostnadsutveckling för såväl redan inträffade som framtida skador.

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms och hur försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. De försäkringstekniska riktlinjerna föreslås av aktuariefunktionen och beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, vilket föreslås av chefsaktuarie och beslutas av vd, anges vilka metoder och antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

### **Premierisk**

Med premierisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringssskulderna för ej inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Premierisken, vilken är framåtblickande, är generellt högre för små bestånd och försäkringar som har en högre sannolikhet för stora skador såsom företagsförsäkring.

Det finns olika metoder som syftar till att hantera premierisken. För Folksam Sak, som har en omfattande exponering mot konsumentförsäkring, är det viktigt att löpande analysera prissättningen av försäkringskontrakten med hjälp av olika typer av statistiska metoder. Underlag till analysen utgörs framförallt av information om historisk exponering och skaderesultat. Vid behov görs förändringar i prissättningen. Utöver prissättningen ser Folksam Sak även löpande över försäkringsvillkor och tekningsregler. I samband med detta anges också limiter och andra begränsningar för att säkerställa att riskurvalet är anpassat efter de riktlinjer som styrelsen fastställt och i enlighet med affärsplanen.

### **Reservrisk**

Med reservrisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna för inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Olika typer av skador hanteras på skilda sätt och ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska.

Ansvars- och personskador är relativt få till antalet men tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att skatta skadekostnaden för. Bedömningen försvåras även av exempelvis skillnader i inflationstakt och dödlighet över tiden.

Reservrisken hanteras främst genom att använda sig av väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster. Avsättningarnas storlek bedöms och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt över- eller underskott redovisas i sin helhet som ett avvecklingsresultat i resultaträkningen.

### **Katastrofrisk**

Katastrofrisk avser risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser. Sådana händelser omfattar exempelvis naturkatastrofer och epidemier.

De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att den aggregerade skadan kan bli stor ifall en katastrof inträffar. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med den av styrelsen beslutade riskkapiten.

### **Långelevnadsrisk**

Med långelevnadsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsavsättningarna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, om minskad dödlighet leder till att försäkringsavsättningarna värde ökar. För Folksam Sak materialiseras denna risk om de försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen av avsättningen för skadelivräntor.

Långelevnadsrisk hanteras genom att regelbundet följa upp dödligheten i livräntebeståndet, jämföra utfallet med gjorda antaganden och uppdatera antagandena om så skulle behövas.

### **Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring**

Med koncentrationsrisk avses otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan försäkringsgrenar. Exempel på när detta kan uppstå är vid beståndsmässiga eller geografiska koncentrationer.

Eftersom Folksam Sak tecknar försäkringar i hela Sverige, i samtliga stora försäkringsklasser och har ett stort antal kunder är försäkringsportföljen väldiversifierad, dock med en viss övervikt för gruppförsäkringar. Försäkringarna som är knutna till gruppförsäkringsavtalen är emellertid väl spridda både åldersmässigt och geografiskt. Sammantaget bedöms koncentrationsrisken vara begränsad för Folksam Sak.

### **Återförsäkring**

Folksam Sak köper återförsäkring framför allt för att undvika kraftiga svängningar i försäkringsresultatet, och för att säkerställa att kapitalbasen inte urholkas, som en följd av stora enskilda skador eller katastrofer.

Folksam Sak har för 2025 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2025 var maximalt självbehåll i återförsäkringsprogrammet, vilket omfattar samtliga försäkringsföretag inom Folksam Sak-gruppen, 150 miljoner kronor. Återförsäkringsprogrammet ses över och beslutas årligen av styrelsen.

### **Mätning av försäkringsrisker**

Försäkringsrisk mäts bland annat genom stresstester och känslighetsanalyser. Annan mätning sker genom interna riskmått som är framtagna utifrån egna data och därmed beaktar företagets riskprofil. Dessa riskmått används för uppföljning inom ramen för riskapitramverket. Vidare ger även beräkningarna av kapitalkraven för försäkringsrisker enligt standardformeln under Solvens II en vägledning av företagets risksituation. Kapitalkraven enligt Solvens II analyseras närmre inom ramen för den årliga lämplighetsbedömningen av standardformeln.

### **Övervakning av försäkringsrisk**

Utfall av analyser dokumenteras dels vid översyn av prissättning och försäkringsvillkor för olika produkter, dels vid reservsättning i samband med bokslut och solvensrapportering. Även kontroller av försäkringstekniska avsättningar dokumenteras. Uppföljning av risker görs även i samband med att underlag tas fram för tillsynsrapportering, såväl av aktuarier i verksamheten som av riskhanterings- och aktuariefunktionerna.

### **Rapportering av försäkringsrisk**

Regelbunden rapportering till vd och styrelse avseende försäkringsrisker sker genom aktuariefunktionens och riskhanteringsfunktionens rapporter. Aktuariefunktionens rapportering fokuserar på försäkringstekniska avsättningar och därmed sammanhängande metoder och risker. I riskhanteringsfunktionens rapport ges både en övergripande och en fördjupad bild av försäkringsriskerna.

Vidare får styrelsen en samlad bedömning av företagets totala försäkringsrisker via så kallade statusrapporter.

Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. Försäkringsrisker behandlas även i företagets rapport för den egna risk- och solvensbedömning som tagits fram, och beslutats av styrelsen, under 2025.

### **Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal**

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden med rimligt sannolika förändringar. Effekterna har därefter mätts på avsättningen för inträffade skador, före och efter återförsäkring, och visas som effekten på resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande där övriga antaganden är oförändrade.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av avsättningar för inträffade skador i dotterföretaget Tre Kronor.

**Känslighet för inträffade skador (exklusive skadelivräntor)**

Antagande

	Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
<b>2025</b>			
Avsättning för inträffade skador		17 840	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	19 624	-1 770
Genomsnittligt antal skador	+10%	19 624	-1 770
<b>2024</b>			
Avsättning för inträffade skador		18 593	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	20 452	-1 823
Genomsnittligt antal skador	+10%	20 452	-1 823

**Skadelivräntor**

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden. Effekterna har därefter mätts på brutto- och nettoavsättningar samt resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande och med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har därmed inte tagits. Förändringar i tillämpade antaganden är icke-linjära.

Ingen skillnad föreligger i utfall mellan koncernen och moderföretaget.

**Känslighet för skadelivräntor**

Antagande

	Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
<b>2025</b>			
Avsättning för skadelivräntor		4 723	
Ökad livslängd	20%	4 911	-188
Ökad inflation	+1%-enhet	4 770	-47
<b>2024</b>			
Avsättning för skadelivräntor		4 965	
Ökad livslängd	20%	5 161	-197
Ökad inflation	+1%-enhet	5 014	-49

## Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabeller visar utvecklingen av den uppskattade brutto- och nettoskadekostnaden, samt avsättningen för inträffade skador (exklusive skadelivräntor och avsättning för skaderegleringskostnader), för respektive skadeår.

Skadekostnaden inkluderar både uppskattad kostnad för rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) till försäkringsföretaget. Tabellerna visar också utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) per skadeår.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av faktiska skadeanspråk i dotterföretaget Tre Kronor.

### Faktiska skadeanspråk, Mkr

Moderföretaget	Alla tidigare år	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		9 671	10 633	11 134	12 532	12 900	11 794	
Ett år senare		9 561	11 118	11 311	12 555	12 544		
Två år senare		9 594	11 140	11 334	12 471			
Tre år senare		9 487	11 069	11 277				
Fyra år senare		9 409	10 971					
Fem år senare		9 377						
<b>Uppskattad slutlig skadekostnad 2025-12-31</b>		<b>9 377</b>	<b>10 971</b>	<b>11 277</b>	<b>12 471</b>	<b>12 544</b>	<b>11 794</b>	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 518	9 938	10 029	10 947	10 501	6 822	
Avsättning för inträffade skador	6 161	859	1 033	1 248	1 524	2 043	4 972	17 840
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								585
Avsättning för skadelivräntor								4 723
<b>Total avsättning för oregerade skador i balansräkningen (brutto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 148</b>
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto)		9 616	10 197	11 078	12 331	12 792	11 743	
Ett år senare		9 506	10 503	11 244	12 381	12 452		
Två år senare		9 538	10 503	11 255	12 279			
Tre år senare		9 432	10 426	11 194				
Fyra år senare		9 353	10 398					
Fem år senare		9 321						
<b>Uppskattad slutlig skadekostnad 2025-12-31</b>		<b>9 321</b>	<b>10 398</b>	<b>11 194</b>	<b>12 279</b>	<b>12 452</b>	<b>11 743</b>	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 462	9 386	9 962	10 797	10 418	6 770	
Avsättning för inträffade skador	6 112	859	1 012	1 232	1 483	2 035	4 972	17 705
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								585
Avsättning för skadelivräntor								4 723
<b>Total avsättning för oregerade skador i balansräkningen (netto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 013</b>

### 3. Finansiella risker

Finansiell risk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Den övervägande delen av Folksam Saks finansiella risker hänför sig till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfolio görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en ogynnsam utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljen är att regulatoriska krav och den av styrelsen beslutade riskkaptiten ska uppfyllas.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt vad verksamheten i övrigt ska förhålla sig till. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit samt för översynen av placeringsriktlinjerna. Finanskommittén är vd:s forum för styrning och uppföljning av placeringsverksamheten.

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation samt prognoser för försäkringsrörelsens utveckling. Därutöver gör företaget en miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar avdelningen för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer, valutor, fastigheter samt alternativa placeringar.

#### **Hantering av finansiella risker**

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppgifterna sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskhanteringsfunktionen och enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringspolicyn. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringsstillgångarna. Den totala tillgångsportföljen i Folksam Sak är sammansatt av fem delportföljer: aktier, räntor, fastigheter, alternativa placeringar och strategiska placeringar. Derivat används för att effektivisera förvaltningen eller reducera risker och ska ses som en integrerad del av placeringsverksamheten. De finansiella risker som uppstår via derivatpositioner ska således inte ses isolerat utan tillsammans med motsvarande risker genererade genom placeringar i annat än derivat.

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

#### **3.1 Marknadsrisker**

Marknadsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Sak och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk, valutarisk och finansiell koncentrationsrisk. Dessa risker mäts och följs upp med det regulatoriska kapitalkravet, men även med ett internt kapitalkrav (ICR), känslighetsanalyser och stresstest.

### Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet.

Aktiekursrisk uppstår huvudsakligen i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad aktier och andelar.

### Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i aktiepriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till

skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet. För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde med 10 procent.

Värderingen av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen till verkliga värden.

### Känslighetsanalys aktiekursrisk, Mkr

	Koncernen				Moderföretaget			
	2025		2024		2025		2024	
	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Aktier	12 646	-1 264	11 569	-1 156	11 542	-1 154	10 533	-1 053
Investeringsfonder	430	-43	652	-65	430	-43	446	-45
Aktier i koncernföretag <sup>1)</sup>	170	-17	142	-14	2 430	-243	2 227	-223
Övriga lån <sup>2)</sup>	464	-46	407	-41	464	-46	407	-41
Övrigt <sup>3)</sup>	29	-20	29	3	29	-20	29	3
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>		<b>-1 390</b>		<b>-1 274</b>		<b>-1 506</b>		<b>-1 358</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>		<b>-1 104</b>		<b>-1 011</b>		<b>-1 196</b>		<b>-1 078</b>

<sup>1)</sup> Avser aktieinnehav exklusive innehav i koncernföretag och intresseföretag som är fastighetsföretag, vilka omfattas av fastighetsprisrisk.

<sup>2)</sup> Kapitalandelsbevis

<sup>3)</sup> Derivat och andra investeringar.

**Fastighetsprisrisk**

Fastighetsprisrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet.

Fastighetsprisrisken uppstår genom företagets placeringar i förvaltnings- och rörelsefastigheter samt innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter. För ytterligare information se not 15 Byggnader och mark, se avsnitt fastställande av verkligt värde.

**Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk**

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i fastighetspriser, dels på resultat före skatt, dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet.

Värdering av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen till verkliga värden.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av fastigheter som ägs via dotterföretag, i moderföretaget ingår de som aktier i koncernföretag för att i koncerner klassificeras som förvaltningsfastigheter.

**Känslighetsanalys fastighetsprisrisk, Mkr**

	Moderföretaget			
	2025		2024	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Rörelsefastigheter <sup>1)</sup>	1 437	-144	1 428	-143
Förvaltningsfastigheter <sup>1)</sup>	378	-38	399	-40
Fastighetsfonder	107	-11	118	-12
Aktier och andelar i koncernföretag <sup>2)</sup>	3 480	-348	3 321	-332
Övriga lån	264	-26	268	-27
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>	-	<b>-567</b>	-	<b>-553</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>	-	<b>-450</b>	-	<b>-439</b>

<sup>1)</sup> Upplysningar om koncentrationer på geografisk marknad fördelat på typ av fastighet som kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter samt bostäder lämnas i not 15 Byggnader och mark, avsnitt Geografisk marknad. Vidare lämnas upplysningar om väsentliga värderingsantagen och känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras, såsom hyresintäkter, drifts- och underhållskostnader samt direktavkastningskrav.

<sup>2)</sup> Aktier och andelar i koncernföretag avser aktieinnehav i fastighetsföretag, i koncernens balansräkning klassificeras dessa som Byggnader och mark, för ytterligare upplysningar se not 15 Byggnader och mark.

**Ränterisk**

Ränterisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

Av de försäkringstekniska avsättningarna är det endast skadelivräntorna som är diskonterade i redovisningen och därmed känsliga för förändringar i marknadsräntor. På grund av detta är det för Folksam Sak i normalfallet mest ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom marknadsvärdet på räntebärande placeringar då minskar mer än vad de försäkringstekniska avsättningarna minskar. Folksam Saks räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

**Känslighetsanalys ränterisk, Mkr**

	Moderföretaget			
	2025		2024	
	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
<b>Ökning av marknadsräntan</b>				
Räntebärande tillgångar	35 926	-1 438	32 974	-1 164
Försäkringstekniska avsättningar	4 723	550	4 965	588
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>		<b>-888</b>		<b>-576</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>		<b>-705</b>		<b>-457</b>
<b>Minskning av marknadsräntan</b>				
Räntebärande tillgångar	35 926	1 328	32 974	1 156
Försäkringstekniska avsättningar	4 723	-693	4 965	-742
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>		<b>635</b>		<b>415</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>		<b>505</b>		<b>329</b>

**Känslighetsanalys av ränterisk**

I tabellerna nedan presenteras en känslighetsanalys som visar effekten av ett ränteskifte i marknadsräntorna med +/- 1 procentenhet, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

För de försäkringstekniska avsättningarna föreskrivs metodiken för hur diskonteringsräntan ska tas fram utifrån marknadsräntor. Denna metodik beaktas i känslighetsanalysen.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

### Räntebindingstider

Ränterisk uppstår huvudsakligen inom placeringsverksamheten och i försäkringsverksamheten, för den del av försäkringstekniska avsättningar som är kassaflödesuppdelade, se tabell nedan.

Ränterisker uppkommer till följd av att placeringar löper med en annan räntebindingstid jämfört med den del av försäkringstekniska avsättningar som berörs av räntebinding. Ränterisken för företagets egna placeringar hanteras bland annat genom ränteswappar. Tabell nedan illustrerar hur företaget är

exponerat för ränterisk utifrån tillgångars och skulders räntebindingstid.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

#### Räntebindingstider för tillgångar och skulder Ränteexponering, Mkr

Moderföretaget 2025	≤ 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 130	15 258	13 050	4 774	578	34 788
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	-	-	-	-	-
Lån med säkerhet i fast egendom	222	-	-	-	-	222
Övriga lån	894	-	-	332	-	1 226
Andra räntebärande finansiella instrument <sup>1)</sup>	2 876	-	-	-	-	2 876
<b>Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>5 122</b>	<b>15 258</b>	<b>13 050</b>	<b>5 106</b>	<b>578</b>	<b>39 112</b>
Skadelivräntor <sup>2)</sup>	286	535	487	822	2 593	4 723
Övriga skulder <sup>3)</sup>	207	-	-	-	-	207
<b>Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>493</b>	<b>535</b>	<b>487</b>	<b>822</b>	<b>2 593</b>	<b>4 930</b>
<b>Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>4 628</b>	<b>14 723</b>	<b>12 563</b>	<b>4 283</b>	<b>-2 016</b>	<b>34 182</b>
Nominellt värde räntederivat	-2 404	2 404	-	-	-	-
<b>Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>2 225</b>	<b>17 127</b>	<b>12 563</b>	<b>4 283</b>	<b>-2 016</b>	<b>34 182</b>
Moderföretaget 2024	≤ 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	978	13 301	13 243	3 812	495	31 828
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	-	-	-	-	-
Lån med säkerhet i fast egendom	225	-	-	-	-	225
Övriga lån	675	167	-	-	390	1 232
Andra räntebärande finansiella instrument <sup>1)</sup>	2 104	-	-	-	-	2 104
<b>Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>3 982</b>	<b>13 467</b>	<b>13 243</b>	<b>3 812</b>	<b>885</b>	<b>35 388</b>
Skadelivräntor <sup>2)</sup>	293	547	501	852	2 773	4 965
Övriga skulder <sup>3)</sup>	142	-	-	-	-	142
<b>Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>435</b>	<b>547</b>	<b>501</b>	<b>852</b>	<b>2 773</b>	<b>5 107</b>
<b>Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>3 547</b>	<b>12 921</b>	<b>12 742</b>	<b>2 959</b>	<b>-1 888</b>	<b>30 281</b>
Nominellt värde räntederivat	204	180	-106	-278	-	-
<b>Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>3 751</b>	<b>13 101</b>	<b>12 636</b>	<b>2 681</b>	<b>-1 888</b>	<b>30 281</b>

<sup>1)</sup> Avser Kassa och bank samt Utlåning kreditinstitut.

<sup>2)</sup> Avser den del av oreglerade skador som är kassaflödesuppdelad.

<sup>3)</sup> Avser Skulder till kreditinstitut.

**Genomsnittlig utbetalningstid**

Den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för de försäkringstekniska avsättningarna för moderföretaget uppgick till 6,3 (6,4) år. Under 2026 beräknas försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador med 5 743 (5 978) miljoner kronor i moderföretaget.

I tabellen Genomsnittlig utbetalningstid framgår den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för försäkringstekniska avsättningar (före återförsäkring) per försäkringsgren.

Undantaget är försäkringsgrenen Skadelivräntor, vilka är diskonterade, där durationen presenteras. Denna tabell kompletterar de uppgifter som framgår om Folksam Saks tillgångar och skulder i tabellen Räntebindningstider.

Motsvarande uppgifter lämnas inte för koncernen då skillnaden i genomsnittlig förväntad utbetalningstid mot moderföretaget bedöms som marginell, skillnad är hänförlig till dotterföretaget Tre kronor. Ingen skillnad i duration för skadelivräntor föreligger.

**Genomsnittlig utbetalningstid, Mkr**

	Moderföretaget			
	2025		2024	
	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år
<b>Försäkringsgren</b>				
Sjukvårdsförsäkring	365	2	385	2
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	9 953	7	9 771	7
Motorfordon	2 836	1	2 827	1
Trafik	5 717	8	6 146	8
Sjöfart och transport	3	-	3	-
Hem och villa	3 520	1	4 050	1
Företag och Fastighet	701	1	813	1
Övrig Egendom	1 287	1	1 207	1
Ansvar	287	4	257	4
Rättsskydd	43	1	31	1
Assistans	9	1	8	1
Inkomst och avgångsbidrag	297	1	290	1
Skadelivräntor	4 723	13	4 965	14
Mottagen återförsäkring	82	11	79	12
<b>Summa</b>	<b>29 822</b>	<b>6</b>	<b>30 830</b>	<b>6</b>

## Valutarisk

Valutarisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet.

I de fall tillgångar, skulder eller finansiella instrument är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå i placeringsverksamheten eller där exponeringen har sitt ursprung i skulderna. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiters och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och valutaswappar.

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i intresseföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen för verkliga värden.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget.

### Valutakursexponering

Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

#### Valutakursexponering, Mkr

Moderföretaget 2025	CAD	CHF	DKK	EUR	GBP	JPY	USD	Övrigt
<b>Placeringstillgångar</b>								
Aktier och andelar	253	146	216	1 669	223	326	4 231	320
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	4 844	-	-	785	-
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	41	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	579	-	-	-	-
Övriga tillgångar	1	1	-	479	1	1	31	6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>254</b>	<b>147</b>	<b>216</b>	<b>7 612</b>	<b>224</b>	<b>327</b>	<b>5 047</b>	<b>326</b>
<b>Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>254</b>	<b>147</b>	<b>216</b>	<b>7 418</b>	<b>224</b>	<b>327</b>	<b>5 047</b>	<b>326</b>
Nominellt värde valutaterminer <sup>1)</sup>	-	-	-	-7 109	-40	0	-3 668	-424
<b>Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>254</b>	<b>147</b>	<b>216</b>	<b>309</b>	<b>185</b>	<b>327</b>	<b>1 379</b>	<b>-98</b>
<b>Moderföretaget 2024</b>	<b>CAD</b>	<b>CHF</b>	<b>DKK</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>	<b>Övrigt</b>
<b>Placeringstillgångar</b>								
Aktier och andelar	198	137	149	1 560	224	320	4 385	157
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	3 192	-	-	147	-
Övriga tillgångar	1	-	-	40	1	-	25	2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>198</b>	<b>137</b>	<b>149</b>	<b>5 355</b>	<b>226</b>	<b>320</b>	<b>4 557</b>	<b>159</b>
<b>Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>198</b>	<b>137</b>	<b>149</b>	<b>5 355</b>	<b>226</b>	<b>320</b>	<b>4 557</b>	<b>159</b>
Nominellt värde valutaterminer	-	-	-	-4 966	-46	-	-3 992	-413
<b>Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat</b>	<b>198</b>	<b>137</b>	<b>149</b>	<b>388</b>	<b>180</b>	<b>320</b>	<b>565</b>	<b>-254</b>

<sup>1)</sup> Avser valutaterminer FX Forwards med syfte att minska valutaexponering.

### Känslighetsanalys för valutarisk

Tabellen visar hur en ogynnsam förändring med 10 procent av företagets exponering i respektive valuta (efter ekonomisk

säkring med derivat) påverkar resultat före skatt och eget kapital efter skatt.

#### Känslighetsanalys valutarisk, Mkr

	Moderföretaget			
	2025		2024	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
CAD	254	-25	198	-20
CHF	147	-15	137	-14
DKK	216	-22	149	-15
EUR	309	-31	388	-39
GBP	185	-18	180	-18
JPY	327	-33	320	-32
USD	1 379	-138	565	-56
Övriga	-98	10	-254	25
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>		<b>-272</b>		<b>-168</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>		<b>-216</b>		<b>-134</b>

### Spreadrisk

Spreadrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan.

För företaget omfattar spreadrisk tillgångar som obligationer exklusive emitterade av stat och kommun, vidare ingår ränteterminer, tillgångar i genomlysta fonder och lån som inte hänförs till aktiekursrisk eller fastighetsprisrisk.

Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp i regulatoriska kapitalkravsberäkningar kompletterat med stresstest för hur

en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets resultat. Spreadrisken i Folksam Sak bedöms vara låg som en följd av värdepapprens höga kreditvärdighet.

#### Känslighetsanalys för spreadrisk

Känslighetsanalys visar effekten av en ökning av spreaden med 10 baspunkter på resultat före skatt för eget kapital med hänsyn till skatt.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper i dotterföretaget Tre kronor.

#### Känslighetsanalys spreadrisk, Mkr

Moderföretaget	2025		2024	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 662	-141	21 528	-141
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	-	390	-4
Lån med säkerhet i fast egendom	227	-9	225	-9
Övriga lån	499	-20	557	-22
<b>Nettopåverkan resultat före skatt</b>		<b>-170</b>		<b>-176</b>
<b>Nettopåverkan eget kapital</b>		<b>-135</b>		<b>-140</b>

### 3.2 Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer.

Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även i förekommande fall inom återförsäkring.

#### **Kreditrisk i derivat**

Kreditrisk för positiva marknadsvärden begränsas av att företaget har ingått ramavtal om nettning, dessa ramavtal innebär att derivatinstrument regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor kan säkerheter erhållas i form av finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter som härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut. För ytterligare information se not 25 Upplysningar om kvittning.

#### **Kreditriskexponering**

Kreditriskexponering före avdrag för säkerheter och eventuella förlustreserver presenteras i tabell kreditkvalitet exklusive återförsäkring, med separata upplysningar för återförsäkring.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

#### **Säkerheter**

Erhållna säkerheter är primärt hänförliga till lånefordringar och derivat. Mindre belopp för säkerheter är hänförliga till lån med säkerheter i fast egendom och erhållna borgensåtaganden för övriga lån. Säkerheter erhålls också för derivat, se ovan avsnitt "Kreditrisk i derivat".

## Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr

Moderföretaget 2025	Låg kreditrisk					Utan rating	Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar <sup>3)</sup>	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	BB		Ingen rating	B-CCC	Utan rating			
<b>Tillgångsklass</b>												
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>1)</sup>	29 001	1 057	2 139	2 313	-	-	278	-	-	-	-	34 788
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	222	-	-	-	-	222
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 226	0	-	-	-	1 226
Utlåning kreditinstitut	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22
Derivat	-	57	136	-	-	-	-	-	-	-	-	193
Fordringar <sup>2)</sup>	-	-	-	-	26	-	360	-	-	-	-	386
Kassa och bank	-	2 854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 854
Upplupna ränteintäkter	285	14	36	39	-	-	12	-	-	-	-	386
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>29 309</b>	<b>3 982</b>	<b>2 311</b>	<b>2 352</b>	<b>26</b>	-	<b>2 098</b>	<b>0</b>	-	-	-	<b>40 078</b>
<b>Åtagande</b>												
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	277	-	-	-	-	277
<b>Summa utanför balansräkningen</b>	-	-	-	-	-	-	<b>277</b>	-	-	-	-	<b>277</b>
<b>Summa</b>	<b>29 309</b>	<b>3 982</b>	<b>2 311</b>	<b>2 352</b>	<b>26</b>	-	<b>2 375</b>	<b>0</b>	-	-	-	<b>40 355</b>
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	1 368	-	-	267	-	360	-	-	-	-	1 995
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	360	-	-	-	-	360

<sup>1)</sup> Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

<sup>2)</sup> Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

<sup>3)</sup> Upplupning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

## Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar <sup>3)</sup>	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Ingen rating	B-CCC	Utan rating		
<b>Moderföretaget 2024</b>											
<b>Tillgångsklass</b>											
Obligationer och andra räntebärande värdepapper <sup>1)</sup>	27 523	918	1 298	1 688	-	-	402	-	-	-	31 828
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	225	-	-	-	225
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 232	-	-	-	1 232
Utlåning kreditinstitut	325	-	-	-	-	-	-	-	-	-	325
Derivat	-	25	3	-	-	-	-	-	-	-	28
Fordringar <sup>2)</sup>	-	-	-	-	32	-	319	-	-	-	351
Kassa och bank	-	-	1 779	-	-	-	-	-	-	-	1 779
Upplupna ränteintäkter	173	124	20	27	6	-	-	-	-	-	351
<b>Summa i balansräkningen</b>	<b>28 020</b>	<b>1 067</b>	<b>3 101</b>	<b>1 715</b>	<b>38</b>	-	<b>2 177</b>	-	-	-	<b>36 119</b>
<b>Åtagande</b>											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	387	-	-	-	387
<b>Summa utanför balansräkningen</b>	-	-	-	-	-	-	<b>387</b>	-	-	-	<b>387</b>
<b>Summa</b>	<b>28 020</b>	<b>1 067</b>	<b>3 101</b>	<b>1 715</b>	<b>38</b>	-	<b>2 564</b>	-	-	-	<b>36 506</b>
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 200	-	626	-	319	-	-	-	2 145
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	319	-	-	-	319

<sup>1)</sup> Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

<sup>2)</sup> Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

<sup>3)</sup> Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Av Folksam Saks interna regelverk för återförsäkring framgår att avtal endast får ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre.

Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet

upprätthålls. Vid återförsäkring till pooler, captive och liknande arrangemang accepteras lägre eller ingen rating.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av återförsäkring i dotterföretaget Tre Kronor.

#### Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
<b>Moderföretaget 2025</b>											
<b>Tillgångsklass</b>											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	5
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar <sup>1)</sup>	-	56	65	-	-	-	14	-	-	1	136
Fordringar avseende återförsäkrare	-	15	13	-	-	-	25	-	-	5	58
<b>Summa</b>	-	<b>71</b>	<b>78</b>	-	<b>5</b>	-	<b>39</b>	-	-	<b>6</b>	<b>199</b>
<b>Moderföretaget 2024</b>											
<b>Tillgångsklass</b>											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	2
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar <sup>1)</sup>	-	116	134	-	-	-	19	-	-	5	275
Fordringar avseende återförsäkrare	-	6	10	-	-	-	26	-	-	4	47
<b>Summa</b>	-	<b>122</b>	<b>145</b>	-	<b>2</b>	-	<b>45</b>	-	-	<b>10</b>	<b>323</b>

<sup>1)</sup> Avser oreglerade skador

### 3.3 Finansiell koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen, exempelvis avseende tillgångsklasser, sektorer eller emittenter.

Koncentrationsrisk mäts och följs upp för väsentliga koncentrationer i placeringsverksamheten, för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning. Finansiell koncentrationsrisk omfattar exponeringar som hänförs till tillgångsportföljen som exempelvis aktier och

räntebärande placeringar. För upplysningar om totala kreditkoncentrationer per kreditbetyg, se avsnitt 3.2 Kreditrisk och tabeller för kreditkvalitet.

Koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning, dels genom fastställda limiter per placeringsportfölj dels sammantaget per emittent eller grupp av emittenter med inbördes anknytning. Finansiella koncentrationer bedöms vara låga tack vare den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

#### Väsentliga koncentrationer, Mkr

Koncernen					
2025	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Swedbank	5 581	2 672	3 765	5	9 351
Svenska Staten	7 031	-	-	-	7 031
Handelsbanken	6 195	6 125	-	-	6 195
Länsförsäkringar	3 185	3 148	-	-	3 185
Nordea	2 924	2 668	-	-	2 924
<b>Summa</b>	<b>24 916</b>	<b>14 613</b>	<b>3 765</b>	<b>5</b>	<b>28 686</b>

Koncernen					
2024	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Svenska Staten	7 543	-	-	-	7 543
Swedbank	3 484	1 747	3 272	1	6 757
Handelsbanken	5 222	5 214	-	-	5 222
Länsförsäkringar	3 006	3 006	-	-	3 006
SEB	2 871	2 557	-	1	2 872
<b>Summa</b>	<b>22 126</b>	<b>12 524</b>	<b>3 272</b>	<b>2</b>	<b>25 400</b>

Moderföretaget					
2025	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Swedbank	4 851	2 357	3 765	5	8 621
Svenska Staten	7 031	-	-	-	7 031
Handelsbanken	5 648	5 578	-	-	5 648
Länsförsäkringar	2 919	2 882	-	-	2 919
Nordea	2 481	2 442	-	-	2 481
<b>Summa</b>	<b>22 930</b>	<b>13 259</b>	<b>3 765</b>	<b>5</b>	<b>26 700</b>

Moderföretaget					
2024	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Svenska Staten	7 283	-	-	-	7 283
Swedbank	2 962	1 581	3 272	1	6 235
Handelsbanken	4 827	4 818	-	-	4 827
Länsförsäkringar	3 006	3 006	-	-	3 006
SEB	2 704	2 557	-	1	2 705
<b>Summa</b>	<b>20 782</b>	<b>11 962</b>	<b>3 272</b>	<b>2</b>	<b>24 056</b>

### 3.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att säkerställa att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 72,7 (67,4 procent av de marknadsvärderade tillgångarna i placeringsverksamheten. Vid bedömningen av vilka värdepapper som klassas som likvida beaktar Folksam Sak dels den dagliga omsättningen på relevanta marknader, dels hur stor del av innehaven som kan avyttras under ett halvår utan att påverka marknadspriset.

Ökningen med 5,3 procentenheter jämfört med föregående år förklaras främst av att andelen likvida tillgångar, såsom aktier och räntebärande instrument, har ökat mer än de illikvida tillgångarna. Dessutom har omsättningen på räntemarknaden förbättrats, vilket innebär att en större andel räntepapper nu klassificeras som likvida.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoterna för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och

utflöden, medan kvoten för likviditetsrisk på lång sikt baseras på likvida tillgångar i relation till företagets försäkrings- tekniska avsättningar. Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

I översikt för löptider fördelas återstående avtalade odiskonterade kassautflöden avseende finansiella skulder, det innebär att beloppen kan skilja sig åt jämfört med balansräkningen som utgår från diskonterade belopp. Kassautflöden där motparten kan välja när skulden betalas hänförs till den tidigaste tidpunkten då betalningen kan krävas och presenteras som "på anmodan". För kassa-utflöden utan avtalad löptid eller för vilka betalningstidpunkt inte kan fastställas presenteras som "Utan löptid".

Uppgift om försäkringsåtagandenas genomsnittliga utbetalningstid framgår av ovan avsnitt 3.1 Marknadsrisker, Genomsnittlig utbetalningstid.

Skillnad mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas endast upplysningar för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av mindre belopp avseende derivat och andra finansiella skulder i dotterföretaget Tre kronor.

## Likviditetsexponering Finansiella skulder, Mkr

Moderföretaget 2025	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	≤ 1 år	> 1-5 år	> 5 år	Utan löptid	
Skulder till kreditinstitut <sup>1)</sup>	207	-	-	-	-	207
Andra finansiella skulder	-	766	-	-	-	766
<b>Summa kassaflöde balansräkning</b>	207	766	-	-	-	973
Kreditlöften	277	-	-	-	-	277
<b>Summa kassaflöde utanför balansräkningen</b>	277	-	-	-	-	277
<b>Summa kassaflöde</b>	484	766	-	-	-	1 250
<b>Derivat in- och utflöden <sup>2)</sup></b>						
Summa inflöde	-	-16 560	-33	-	-	-16 593
Summa utflöde	-	16 402	12	-	-	16 413
<b>Netto in (-)- och utflöden (+) derivat</b>	-	-159	-21	-	-	-180
<b>Moderföretaget 2024</b>						
Skulder till kreditinstitut <sup>1)</sup>	142	-	-	-	-	142
Andra finansiella skulder	-	846	-	1	-	847
<b>Summa kassaflöde balansräkning</b>	142	846	-	1	-	989
Kreditlöften	387	-	-	-	-	387
<b>Summa kassaflöde utanför balansräkningen</b>	387	-	-	-	-	387
<b>Summa kassaflöde</b>	529	846	-	1	-	1 375
<b>Derivat in- och utflöden <sup>2)</sup></b>						
Summa inflöde	-	-9 262	-56	-26	-	-9 344
Summa utflöde	-	9 446	45	26	-	9 518
<b>Netto in (-)- och utflöden (+) derivat</b>	-	184	-11	-	-	174

<sup>1)</sup> Skulder till kreditinstitut avser erhållna kontantsäkerheter för derivat upptagna som finansiella tillgångar.

Presentation har ändrats för att belysa att erhållna kontantsäkerheter har samband med derivatinstrument, posten ingick föregående år i Andra finansiella skulder, jämförelsetal har räknats om.

<sup>2)</sup> Kassaflöden för derivatinstrument presenteras brutto om inte reglering görs netto. För att uppnå en rättvisande bild presenteras kassaflöden både utflöde och inflöde. Om nettokassaflöden för respektive derivat är positivt presenteras utfall på rad för inflöde och om netto är negativt presenteras det på rad för utflöde.

Avtal för valutaterminer innebär att två parter förbinder sig att köpa eller sälja en viss valuta till fast växelkurs på förfallodagen. Kassaflöden byts brutto på förfallodagen. fast växelkurs på förfallodagen. Kassaflöden byts brutto på förfallodagen.

Avtal för ränteswappar innebär att två parter byter räntebetalningar såsom fast ränta mot rörlig ränta under fastställd löptid. Att det är fast ränta på ena benet innebär att räntebeloppet är lika stort under kontraktets löptid medan belopp för rörliga benet varierar. För att upplysa om belopp för rörligt ben i ränteswap har senast kända räntesats använts för uppskattning av framtida kassaflöden. När förfall sammanfaller för fast och rörligt ben sker reglering netto.

Ränteterminer innehas inte till förfalldatum utan avslutas alltid i förväg. Det innebär att kontraktuellt belopp på förfallodagen inte realiseras och för att presentera en rättvisande bild beaktas därmed inte ränteterminer i presentation av kassaflöden.

Presentation har kompletterats med upplysningar om odiskonterade kassaflöden för derivatinstrument, jämförelsetal har räknats om.

För upplysningar om förväntade löptider, se not 28 Förväntade återvinningsstidpunkter.

## 4. Operativ risk och affärsrisk

### **Operativ risk**

Operativ risk avser risken för förlust till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerande processer, personal, system eller av externa händelser och inkluderat även risker relaterade till informations- och kommunikationsteknik (IKT-risker)

### **Affärsrisk**

Affärsrisk avser risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller av händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll), strategisk risk (att strategiska och affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser) samt varumärkes- och ryktesrisk.

### **Hantering av operativ risk och affärsrisk**

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt beslut om väsentliga förändringar.

Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning,

informationsklassning samt incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden.

Riskhanteringsprocessen för operativ risk och affärsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av operativ risk och affärsrisk sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

### **Incidenthantering**

Incidenter rapporteras av alla medarbetare. Incidenterna kategoriseras och värderas och vidtagna åtgärder dokumenteras och följs upp. Till stöd för detta finns riktlinjer och instruktioner.

### **Kontinuitetsplanering**

Om oönskade händelser (incidenter) inträffar trots att risk-reducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvenserna med hjälp av kontinuitetsplanering och krisberedskap. Kris- och kontinuitetsplaner är upprättade inom företaget och övas i syfte att kunna hantera en eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser. Styrelsens övergripande mål och krav när det gäller kontinuitetshantering för Folksam tydliggörs i interna regelverk.

## Not 3. Premieinkomst

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Direkt försäkring i Sverige	18 706	17 667	16 955	16 100
Premier för mottagen återförsäkring	9	9	9	9
<b>Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)</b>	<b>18 715</b>	<b>17 676</b>	<b>16 964</b>	<b>16 109</b>
Premier för avgiven återförsäkring	-284	-262	-271	-246
<b>Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)</b>	<b>18 431</b>	<b>17 414</b>	<b>16 694</b>	<b>15 863</b>

## Not 4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen

### Redovisningsprinciper

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

I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning hänförlig till skadeförsäkringsrörelse, belopp presenteras på separata rader för kapitalavkastning intäkter respektive kostnader. Därefter överförs kapitalavkastning till teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras det omförda beloppet på rad Kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelse.

Det överförda beloppet utgår från vad som bedöms vara en rimlig avkastning på skadeförsäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för kapitalkostnader.

### Kapitalunderlag

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning. Kalkylräntesatsen som har använts motsvarar räntenivån på statsobligationer med en löptid som motsvarar de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid, cirka 2 respektive 7 år.

Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats varierar mellan 1,5 procent och 2,2 procent beroende på produkt. Negativa kalkylräntesatser används inte.

## Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Koncernen Mkr	2025			2024		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-7 395	51	-7 344	-7 907	60	-7 847
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-5 458	-	-5 458	-6 086	48	-6 038
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	49	-	49	-3	-	-3
Driftskostnader för skadereglering	-1 094	-	-1 094	-1 124	-	-1 124
<b>Summa</b>	<b>-13 898</b>	<b>51</b>	<b>-13 847</b>	<b>-15 119</b>	<b>108</b>	<b>-15 012</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-4 917	10	-4 907	-5 236	77	-5 159
Förändring i avsättning för oreglerade skador	6 218	-145	6 073	6 154	-182	5 972
Utbetalda skadelivräntor	-264	-	-264	-258	-	-258
Förändring i avsättning för skadelivräntor	242	-	242	11	-	11
<b>Summa</b>	<b>1 278</b>	<b>-135</b>	<b>1 143</b>	<b>671</b>	<b>-104</b>	<b>567</b>
<b>Summa försäkringsersättningar</b>	<b>-12 621</b>	<b>-83</b>	<b>-12 704</b>	<b>-14 448</b>	<b>3</b>	<b>-14 445</b>
<b>Utbetalda försäkringsersättningar</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-12 312	62	-12 250	-13 143	137	-13 006
Utbetalda skadelivräntor	-264	-	-264	-258	-	-258
Driftskostnader för skadereglering	-1 094	-	-1 094	-1 124	-	-1 124
<b>Summa</b>	<b>-13 671</b>	<b>62</b>	<b>-13 609</b>	<b>-14 525</b>	<b>137</b>	<b>-14 388</b>
<b>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</b>						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	409	-143	267	319	-112	207
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	350	-3	348	-251	-21	-272
Förändring i avsättning för skadelivräntor	242	-	242	11	-	11
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	49	-	49	-3	-	-3
<b>Summa</b>	<b>1 050</b>	<b>-145</b>	<b>905</b>	<b>76</b>	<b>-134</b>	<b>-57</b>
<b>Summa försäkringsersättningar</b>	<b>-12 621</b>	<b>-83</b>	<b>-12 704</b>	<b>-14 448</b>	<b>3</b>	<b>-14 445</b>

## Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) forts.

Moderföretaget Mkr	2025			2024		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
<b>Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-6 822	51	-6 770	-7 323	60	-7 263
Förändring i avsättningar för oreglerade skador	-4 972	-	-4 972	-5 577	48	-5 529
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	47	-	47	-3	-	-3
Driftskostnader för skadereglering	-1 013	-	-1 013	-1 056	-	-1 056
<b>Summa</b>	<b>-12 761</b>	<b>51</b>	<b>-12 709</b>	<b>-13 959</b>	<b>108</b>	<b>-13 851</b>
<b>Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-4 550	14	-4 535	-4 837	59	-4 778
Förändring i avsättning för oreglerade skador	5 726	-135	5 591	5 677	-153	5 523
Utbetalda skadelivräntor	-264	-	-264	-258	-	-258
Förändringar i avsättning för skadelivräntor	242	-	242	11	-	11
<b>Summa</b>	<b>1 154</b>	<b>-121</b>	<b>1 033</b>	<b>593</b>	<b>-94</b>	<b>499</b>
<b>Summa försäkringsersättningar</b>	<b>-11 607</b>	<b>-69</b>	<b>-11 677</b>	<b>-13 366</b>	<b>14</b>	<b>-13 352</b>
<b>Totalt utbetalda försäkringsersättningar</b>						
Utbetalda skadeersättningar	-11 371	66	-11 306	-12 160	119	-12 041
Utbetalda skadelivräntor	-264	-	-264	-258	-	-258
Driftskostnader för skadereglering	-1 013	-	-1 013	-1 056	-	-1 056
<b>Summa</b>	<b>-12 649</b>	<b>66</b>	<b>-12 583</b>	<b>-13 474</b>	<b>119</b>	<b>-13 355</b>
<b>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</b>						
Förändring i avsättning för inträffade och						
rapporterade skador	311	-135	175	297	-105	192
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	443	-	443	-198	-	-198
Förändring i avsättning för skadelivräntor	242	-	242	11	-	11
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	47	-	47	-3	-	-3
<b>Summa</b>	<b>1 042</b>	<b>-135</b>	<b>907</b>	<b>108</b>	<b>-105</b>	<b>3</b>
<b>Summa försäkringsersättningar</b>	<b>-11 607</b>	<b>-69</b>	<b>-11 677</b>	<b>-13 366</b>	<b>14</b>	<b>-13 352</b>

## Not 6. Driftskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Specifikation av resultatposten driftskostnader</b>				
Anskaffningskostnader	-718	-716	-445	-478
Administrationskostnader	-2 047	-1 921	-1 846	-1 755
<b>Summa</b>	<b>-2 765</b>	<b>-2 637</b>	<b>-2 292</b>	<b>-2 233</b>
<b>Övriga driftskostnader</b>				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 094	-1 124	-1 013	-1 056
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-31	-31	-29	-28
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-5	-5	-5	-5
<b>Summa</b>	<b>-1 131</b>	<b>-1 160</b>	<b>-1 047</b>	<b>-1 090</b>
<b>Summa driftskostnader</b>	<b>-3 895</b>	<b>-3 798</b>	<b>-3 339</b>	<b>-3 323</b>
Varav provisioner i direktförsäkring	-394	-357	-135	-133
<b>Totala driftskostnader uppdelade på kostnadslag</b>				
Direkta och indirekta personalkostnader	-2 141	-2 156	-1 940	-1 991
Lokalkostnader	-135	-170	-125	-159
Av- och nedskrivningar	-147	-110	-138	-104
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	0	0	0	0
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-1 472	-1 361	-1 136	-1 069
<b>Summa</b>	<b>-3 895</b>	<b>-3 798</b>	<b>-3 339</b>	<b>-3 323</b>
<b>Arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag <sup>1)</sup>	-5	-7	-5	-7
<b>Summa</b>	<b>-5</b>	<b>-7</b>	<b>-5</b>	<b>-7</b>

<sup>1)</sup>Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## Not 7. Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Betalda trafikförsäkringsavgifter	82	83	76	78
Finansiella intäkter och övriga intäkter	53	57	50	53
Skadekostnader TFF	-136	-137	-127	-128
Driftskostnader TFF	-43	-41	-40	-39
<b>Summa</b>	<b>-44</b>	<b>-39</b>	<b>-41</b>	<b>-36</b>

### Övriga tekniska kostnader

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsföretag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Dessa försäkringsföretag är enligt lag skyldiga att vara med i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar. En av föreningens huvuduppgifter är att reglera skador som orsakas av okända, oförsäkrade och utländska fordon. Andra huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna Kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande

motorfordon inom det frivilliga branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén. TFF svarar även för administration av Trafikskadenämnden. TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftskostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

## Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Hysesintäkter från byggnader och mark <sup>1)</sup>	268	238	78	80
Erhållna utdelningar	575	387	792	525
Ränteintäkter m m	1 214	1 285	1 016	1 094
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	878	799	827	749
Övriga ränteintäkter	219	235	73	99
Derivat	117	251	117	246
Valutakursvinst netto	-	155	-	154
Återförda nedskrivningar	-	-	-	16
Realisationsvinst, netto	919	329	858	290
Aktier och andelar	919	324	858	290
Räntebärande värdepapper	-	5	-	-
<b>Summa</b>	<b>2 976</b>	<b>2 394</b>	<b>2 744</b>	<b>2 160</b>

<sup>1)</sup> Hysesintäkter från byggnader och mark inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd och lämnade hyresrabatter, relaterade till covid-19.

## Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Byggnader och mark	51	27	0	0
Aktier och andelar	1 655	455	1 585	370
Övriga lån	3	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	84	418	71	406
<b>Summa</b>	<b>1 792</b>	<b>900</b>	<b>1 655</b>	<b>777</b>

## Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Driftskostnader för byggnader och mark	-90	-82	-34	-35
Kapitalförvaltningskostnader	-31	-31	-29	-28
Räntekostnader mm <sup>1)</sup>	-369	-511	-226	-374
Aktier och andelar	-4	-3	-4	-3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2	-1	-2	-1
Derivat	-199	-351	-199	-346
Övriga räntekostnader	-164	-156	-21	-25
Valutakursförlust, netto	-307	-	-307	-
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar <sup>2)</sup>	-	-	-	-16
Realisationsförlust, netto	-25	-143	-21	-147
Aktier och andelar	-	4	-	-
Räntebärande värdepapper	-25	-147	-21	-147
<b>Summa</b>	<b>-821</b>	<b>-767</b>	<b>-615</b>	<b>-601</b>

<sup>1)</sup> Räntekostnader mm inkluderar transaktionskostnader hänförliga till placeringstillgångar

<sup>2)</sup> För upplysning om belopp per tillgångsslag se not 16 Aktier i dotterföretag och not 17 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

## Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Byggnader och mark	-37	-35	-31	-8
Aktier och andelar	-66	-37	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-15	-	-15
<b>Summa</b>	<b>-102</b>	<b>-87</b>	<b>-31</b>	<b>-24</b>

## Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2025, Mkr	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Obligatoriskt	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Aktier och andelar	-	2 066	2 066	-	<b>2 066</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	691	691	-	<b>691</b>
Lån med säkerhet i fast egendom	-	13	13	-	<b>13</b>
Övriga lån <sup>1)</sup>	-	29	29	-	<b>29</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	3	3	-	<b>3</b>
Derivat, netto	883	-	883	-	<b>883</b>
Övriga finansiella placeringstillgångar	2	-	2	-	<b>2</b>
Övriga fordringar	-	12	12	7	<b>19</b>
Kassa och bank	-	-10	-10	21	<b>11</b>
<b>Summa</b>	<b>885</b>	<b>2 805</b>	<b>3 689</b>	<b>28</b>	<b>3 717</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	<b>-1</b>
Derivat, netto	-1	-	-1	-	<b>-1</b>
Övriga skulder	-	-	-	-40	<b>-40</b>
<b>Summa</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-41</b>	<b>-42</b>
<b>Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder</b>	<b>884</b>	<b>2 805</b>	<b>3 689</b>	<b>-13</b>	<b>3 676</b>
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				<b>28</b>	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				<b>-21</b>	

<sup>1)</sup> Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

## Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Koncernen 2024, Mkr	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Summa	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Aktier och andelar	-	1 588	1 588	-	<b>1 588</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 114	1 114	-	<b>1 114</b>
Lån med säkerhet i fast egendom	-	17	17	-	<b>17</b>
Övriga lån <sup>1)</sup>	-	38	38	-	<b>38</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	-9	-9	-	<b>-9</b>
Övriga fordringar	-	1	1	24	<b>25</b>
Kassa och bank	-	33	33	35	<b>68</b>
<b>Summa</b>	-	<b>2 783</b>	<b>2 783</b>	<b>59</b>	<b>2 842</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-3	<b>-3</b>
Derivat, netto	-510	-	-510	-	<b>-510</b>
Övriga skulder	-	-	-	-36	<b>-36</b>
<b>Summa</b>	<b>-510</b>	<b>-</b>	<b>-510</b>	<b>-39</b>	<b>-549</b>
<b>Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder</b>	<b>-510</b>	<b>2 783</b>	<b>2 273</b>	<b>20</b>	<b>2 292</b>
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				<b>47</b>	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				<b>-25</b>	

<sup>1)</sup> Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

## Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2025, Mkr	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa		Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Aktier och andelar	-	1 999	1 999	-	<b>1 999</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	629	629	-	<b>629</b>
Lån med säkerhet i fast egendom	-	13	13	-	<b>13</b>
Övriga lån <sup>1)</sup>	-	29	29	-	<b>29</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	3	3	-	<b>3</b>
Derivat, netto	883	-	883	-	<b>883</b>
Övriga fordringar	-	12	12	7	<b>20</b>
Kassa och bank	-	-10	-10	19	<b>8</b>
<b>Summa</b>	<b>883</b>	<b>2 675</b>	<b>3 559</b>	<b>26</b>	<b>3 585</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	<b>-1</b>
Övriga skulder	-	-	-	-40	<b>-40</b>
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-41</b>	<b>-41</b>
<b>Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder</b>	<b>883</b>	<b>2 675</b>	<b>3 559</b>	<b>-15</b>	<b>3 544</b>
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				26	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-21	

<sup>1)</sup>Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

## Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2024, Mkr	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Summa	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	0	0	-	0
Aktier och andelar	-	1 527	1 527	-	1 527
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 054	1 054	-	1 054
Lån med säkerhet i fast egendom	-	17	17	-	17
Övriga lån <sup>1)</sup>	-	38	38	-	38
Utlåning till kreditinstitut	-	-9	-9	-	-9
Övriga fordringar	-	1	1	24	25
Kassa och bank	-	32	32	32	63
<b>Summa</b>	-	<b>2 659</b>	<b>2 659</b>	<b>56</b>	<b>2 715</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-3	-3
Derivat, netto	-516	-	-516	-	-516
Övriga skulder	-	-	-	-35	-35
<b>Summa</b>	<b>-516</b>	<b>-</b>	<b>-516</b>	<b>-38</b>	<b>-554</b>
<b>Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder</b>	<b>-516</b>	<b>2 659</b>	<b>2 143</b>	<b>17</b>	<b>2 160</b>
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				44	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-24	

<sup>1)</sup>Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

## Not 13. Skatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Skatt på årets resultat</b>				
Aktuell skattekostnad	-747	-192	-672	-156
varav inkomstskatt	-736	-180	-660	-144
varav utländsk källskatt	-11	-12	-11	-12
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	-597	-265	-254	-49
<b>Aktuell skattekostnad redovisad i skatt på årets resultat</b>	<b>-1 344</b>	<b>-457</b>	<b>-926</b>	<b>-205</b>
<b>Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt</b>				
Periodens inkomstskatt före avräkning	-735	-208	-659	-173
Avräkning utländsk källskatt	-	20	-	20
Utländsk källskatt	-13	-14	-13	-14
Restitutioner	1	2	1	2
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-1	8	-1	9
<b>Summa</b>	<b>-747</b>	<b>-192</b>	<b>-672</b>	<b>-156</b>
<b>Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt</b>				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	-222	-73	-246	-74
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	-	28	-	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	-8	12	10	6
Uppskjuten skatt avseende avräkningsbar utländsk källskatt	-18	18	-18	18
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-348	-250	-	-
<b>Summa</b>	<b>-597</b>	<b>-265</b>	<b>-254</b>	<b>-49</b>
<b>Skatt avseende inkomstskatt</b>				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-747	-192	-672	-156
Uppskjuten skatt <sup>1)</sup>	-597	-265	-254	-49
<b>Summa totalt för bolaget</b>	<b>-1 344</b>	<b>-457</b>	<b>-926</b>	<b>-205</b>
<b>Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt</b>				
Resultat före skatt	6 174	2 103	4 317	850
<b>Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet</b>	<b>6 174</b>	<b>2 103</b>	<b>4 317</b>	<b>850</b>
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	-1 272	-433	-889	-175
Utländsk källskatt avräkningsbar mot inkomstskatt	-11	-12	-11	-12
Uppskjuten skatt avseende utländsk källskatt avräkningsbar mot inkomstskatt	-18	18	-18	18
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-67	-82	-35	-65
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	-6	32	-1	9
Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt	29	20	29	20
Skatteeffekt hänförlig till övrigt	1	-0	1	-0
<b>Summa</b>	<b>-1 344</b>	<b>-457</b>	<b>-926</b>	<b>-205</b>
<b>Effektiv skatt</b>	<b>21,8%</b>	<b>21,7%</b>	<b>21,4%</b>	<b>24,1%</b>

<sup>1)</sup> Årets förändringar i uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med -597 (-265) miljoner kronor över resultaträkningen och -83 (-68) miljoner kronor över övrigt totalresultat.

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
<b>Skatt hänförlig till övrigt totalresultat, Mkr</b>		<b>2025</b>			<b>2024</b>	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	410	-83	327	328	-68	261

## Not 13. Skatter forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)</b>				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-47	-39	-45	-37
Byggnader och mark	424	412	302	304
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	1 320	1 196	1 320	1 183
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-47	-68	-47	-65
Derivat	34	-57	34	-57
Övriga finansiella placeringstillgångar	12	10	12	10
Obeskattade reserver	3 491	3 143	-	-
Avsättning för pensioner utanför tryggandelag	62	-8	-1	-1
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-3	-0	-3	-0
Avräkningsbar utländsk skatt	-	-18	-	-18
Övriga temporära skillnader	4	1	-	-
<b>Övriga uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto</b>	<b>5 251</b>	<b>4 570</b>	<b>1 572</b>	<b>1 318</b>
Uppskjuten skattefordran	3	1	-	-
Uppskjuten skatteskuld	5 253	4 571	1 572	1 318
	<b>5 251</b>	<b>4 570</b>	<b>1 572</b>	<b>1 318</b>

<sup>1)</sup> Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ingår i tillgångsslaget Aktier och andelar. Innehaven har samma skattemässiga hantering och med hänsyn till materialitet presenteras de inte på separata rader.

### Redovisningsprinciper

Koncernens och moderföretagets skattekostnad för perioden utgörs av inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt) samt utländsk källskatt. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt.

#### Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. I aktuell skatt ingår även utländsk skatt inklusive utländsk källskatt på erhållna utdelningar (med beaktande av beräknad avräkning).

#### Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar redovisas på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder, för förväntad avräkning av utländska skatter mot framtida inkomstskatt, samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om det finns legal kvittningsrätt, kan betalas med ett nettobelopp eller om tillgångarna realiserats samtidigt som skulderna regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstodades.

Förändringar i uppskjuten skatt redovisas i moderföretaget över resultaträkningen medan i koncernen redovisas förändringarna i uppskjuten skatt både över resultaträkningen och övrigt totalresultat. Uppskjutna skattefordringar redovisas som Fordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas som Avsättningar i balansräkningen. I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld medan i koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

#### Utländsk källskatt

Utländsk källskatt avser huvudsakligen utländsk källskatt på erhållna utländska utdelningar och klassificeras som inkomstskatt.

#### Avräkningsbar utländsk skatt

Folksam Sak har, enligt lagen om avräkning av utländsk skatt, rätt att sätta ned svensk inkomstskatt genom avräkning av utländsk skatt. Avräkning för utländsk skatt ett visst beskattningsår medges med det lägsta av beloppet för avräkningsbar utländsk skatt och det så kallade spärrbeloppet. Avräkningsbar utländsk skatt är summan av årets utländska skatt och så kallade carry forward-belopp. Med årets utländska skatt avses de utländska skatter som enligt huvudregeln ska avräknas under beskattningsåret. Huvudregeln för

avräkning mot inkomstskatt är att utländsk skatt ska avräknas det beskattningsår som den utländska inkomsten beskattas i Sverige. Ett carry forward-belopp uppkommer om avräkning inte kan medges för hela årets utländska skatt på grund av att den avräkningsbara utländska skatten överstiger

spärrbeloppet. Avräkning medges då med ett belopp motsvarande spärrbeloppet och den del av årets utländska skatt som inte kan avräknas blir ett carry forward-belopp. Om avräkning begärs för utländsk skatt som är hänförlig till olika år, ska utländsk skatt hänförlig till tidigare år avräknas före skatt som är hänförlig till senare år. Avräkning för carry forward-belopp kan medges fem beskattningsår efter det beskattningsår som den utländska skatten ska avräknas enligt huvudregeln. Om avräkning inte har medgetts för hela carry forward-beloppet under de fem följande beskattningsåren faller den överskjutande delen av beloppet bort.

#### Tilläggs-skatt för stora koncerner

Folksamgruppen arbetar fortsatt med att analysera regelverket och hur det ska implementeras. För Folksam Sak-koncernen bedöms i nuläget samtliga berörda enheter kunna tillämpa lättnadsreglerna som innebär att tilläggs-skatt i vissa fall ska sättas ned till noll under en övergångsperiod om högst fem år, det vill säga som längst till och med år 2028. När lättnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggs-skatt för vissa enheter i koncernen. På grund av regelverkets komplexitet och osäkerheter om dess slutliga utformning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta eventuella framtida kvantitativa effekter.

## Not 14. Immateriella tillgångar

Koncernen Mkr	Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
	2025	2024	2025	2024
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>				
<b>Ingående balans</b>	<b>2 268</b>	<b>2 047</b>	<b>2 268</b>	<b>2 047</b>
Övriga investeringar	155	221	155	221
<b>Utgående balans</b>	<b>2 424</b>	<b>2 268</b>	<b>2 424</b>	<b>2 268</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>				
<b>Ingående balans</b>	<b>-1 358</b>	<b>-1 250</b>	<b>-1 358</b>	<b>-1 250</b>
Årets avskrivningar	-134	-107	-134	-107
Årets nedskrivning	-11	-0	-11	-0
<b>Utgående balans</b>	<b>-1 503</b>	<b>-1 358</b>	<b>-1 503</b>	<b>-1 358</b>
<b>Redovisade värden</b>	<b>921</b>	<b>911</b>	<b>921</b>	<b>911</b>
<b>Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen</b>				
Driftskostnader	-145	-107	-145	-107

Under 2025 har koncernen kostnadsfört 32 (41) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 130 (144) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Under samma period har moderbolaget kostnadsfört 31 (39) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 123 (136) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Koncernen redovisar en internt upparbetad immateriell tillgång om 908 (880) miljoner kronor som uppstått genom utveckling av ett nytt riskförsäkringssystem. Den immateriella tillgångens nyttjandeperiod uppskattas till 5 respektive 10 år. Tillgången kommer att skrivas av linjärt. Övriga internt upparbetade immateriella tillgångar avseende IT-system uppskattas ha en nyttjandeperiod på 5-10 år.

Från fritt eget kapital överförs medel till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital. Se även Rapport över förändringar i eget kapital för påverkan på balansen 2025.

#### Nedskrivningsprövning

Nedskrivningsprövning sker genom att jämföra det redovisade värdet med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet motsvarar det högsta av tillgångens verkliga värde och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom att diskontera framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet ska tillgången skrivas ned så att det motsvarar återvinningsvärdet. För Folksam Sak motsvarar återvinningsvärde nyttjandevärdet, då det inte är möjligt att få fram ett verkligt värde på egen-utvecklade immateriella tillgångar eftersom det saknas ett

tillförlitligt pris mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten.

#### Immateriella tillgångar under användning och pågående utveckling

Vid varje bokslutstillfälle prövar Folksam Sak om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under användning eller utveckling. Om det finns en eller flera indikationer på en värdeminskning jämförs tillgångens redovisade värde med återvinningsvärdet. Folksam Sak har

## Not 14. Immateriella tillgångar forts.

gjort en nedskrivningsprövning av den pågående utvecklingen av riskförsäkringssystemet inklusive den del som är under användning. Riskförsäkringssystemet har gemensamt utvecklats av Folksam Sak, Tre Kronor och Folksam Liv och kommer därmed nyttjas gemensamt. Det innebär att nedskrivningsprövningar har gjorts för hela utvecklingen och det framräknade nyttjandevärdet har därefter fördelas proportionerligt utifrån respektive företags andel av immateriella tillgången.

Nyttjandevärdet har beräknats genom att diskontera framtida kassaflöden som riskförsäkringssystemet väntas ge upphov till. Kassaflödena bygger på prognoser som i sin tur bygger på uppskattningar om framtida kostnader för att färdigställa och förvalta riskförsäkringssystemet samt en beräkning av förväntade framtida nyttor som riskförsäkringssystemet väntas skapa och ge förutsättningar för. Kostnader och nyttor har indexerats med minst 2 procent årligen. Kassaflödena har

diskonterats med en estimerad diskonteringsränta på 9,1 procent före skatt som är framräknad utifrån en vedertagen modell inom Folksam som bygger på CAP-M metoden, vilket refereras till i IFRS (IAS 36).

Nedskrivningsprövningen påvisade inget behov av nedskrivning.

Per 31 december 2025 förekommer det inte några övriga immateriella tillgångar inom Folksam Sak som är under utveckling.

### Känslighetsanalys

Tre olika scenarios för alternativkostnad har skapats för att se känsligheten i beräkningen. De olika scenarios bygger på ett aggressiv, neutralt eller försiktigt antagande. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Moderföretaget Mkr	Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
	2025	2024	2025	2024
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>				
<b>Ingående balans</b>	1 190	986	1 190	986
Övriga investeringar	142	204	142	204
<b>Utgående balans</b>	<b>1 333</b>	<b>1 190</b>	<b>1 333</b>	<b>1 190</b>
<b>Akkumulerade av- och nedskrivningar</b>				
<b>Ingående balans</b>	-340	-239	-340	-239
Årets avskrivningar	-126	-101	-126	-101
Årets nedskrivningar	-11	-0	-11	-0
<b>Utgående balans</b>	<b>-477</b>	<b>-340</b>	<b>-477</b>	<b>-340</b>
<b>Redovisade värden</b>	<b>856</b>	<b>850</b>	<b>856</b>	<b>850</b>
<b>Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen</b>				
Driftskostnader	-137	-101	-137	-101

## Not 15. Byggnader och mark

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Marknadsvärde</b>				
<b>Redovisat värde vid årets ingång</b>	<b>5 271</b>	<b>4 767</b>	<b>1 827</b>	<b>1 818</b>
Fastighetsförvärv	124	391	-	-
Justering som följd av förvärv	-2	-	-	-
Investeringar i befintliga fastigheter <sup>1)</sup>	56	130	19	18
Utrangeringar och kostnadsförda projekt <sup>1)</sup>	-8	-9	-	-1
Orealiserade värdeförändringar <sup>1)2)</sup>	14	-8	-31	-8
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>5 455</b>	<b>5 271</b>	<b>1 815</b>	<b>1 827</b>
<b>Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter</b>				
<b>Rörelsefastigheter</b>				
<b>Anskaffningsvärde vid årets ingång</b>	<b>520</b>	<b>506</b>	<b>520</b>	<b>506</b>
Investeringar i befintliga fastigheter <sup>1)</sup>	18	15	18	15
Utrangeringar och kostnadsförda projekt <sup>1)</sup>	-	-1	-	-1
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>538</b>	<b>520</b>	<b>538</b>	<b>520</b>
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>1 437</b>	<b>1 429</b>	<b>1 437</b>	<b>1 429</b>
<b>Förvaltningsfastigheter</b>				
<b>Anskaffningsvärde vid årets ingång</b>	<b>3 054</b>	<b>2 556</b>	<b>346</b>	<b>343</b>
Fastighetsförvärv	124	391	-	-
Investeringar i befintliga fastigheter <sup>1)</sup>	38	115	1	3
Utrangeringar och kostnadsförda projekt <sup>1)</sup>	-8	-8	-	0
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>3 208</b>	<b>3 054</b>	<b>347</b>	<b>346</b>
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>4 018</b>	<b>3 842</b>	<b>378</b>	<b>399</b>
<b>Taxeringsvärden</b>				
Byggnader	1 833	1 829	539	708
Mark	858	815	249	257
<b>Summa</b>	<b>2 691</b>	<b>2 644</b>	<b>788</b>	<b>965</b>

<sup>1)</sup> Rättelse har gjorts av belopp för koncern avseende rad Investeringar i befintliga fastigheter (föregående år benämnt Avgående), ändringar har i denna tabell även påverkat belopp för Orealiserade värdeförändringar. Ändringar medför ingen resultat effekt och jämförelsetal har ändrats.

<sup>2)</sup> Orealiserade värdeförändringar bokförs i resultaträkningen i posterna orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

### Klassificering av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter

Klassificeringen av rörelse- respektive förvaltningsfastigheter har gjorts med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen av respektive fastighet, med yta som bas. För de fastigheter där andelen internt nyttjande uppgår till mer än 5 procent har

fastigheten klassificerats som rörelsefastighet. 11 (12) procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i Folksam verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Påverkan på periodens resultat</b>				
<b>Hyresintäkter brutto</b>	<b>297</b>	<b>271</b>	<b>107</b>	<b>113</b>
Internhyror	-29	-33	-29	-33
<b>Summa</b>	<b>268</b>	<b>238</b>	<b>78</b>	<b>80</b>
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-90	-82	-34	-35
<b>Summa</b>	<b>178</b>	<b>156</b>	<b>44</b>	<b>45</b>

## Not 15. Byggnader och mark forts.

### Bedömt marknadsvärde

2025		Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	årshyra <sup>1)</sup>	överskott <sup>2)</sup>	avkastning <sup>3)</sup>	värde	värde <sup>4)</sup>	krav
<b>Koncernen</b>							
Stockholm med närförorter							
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	137	111	3,9%	2 819	101 512	3,7-4,5%
Övriga Sverige <sup>6)</sup>	Bostäder	35	25	4,3%	583	31 832	3,6-4,8%
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	129	91	4,4%	2 053	34 784	4,7-6,6%
<b>Summa</b>		<b>301</b>	<b>227</b>	<b>4,2%</b>	<b>5 455</b>	<b>51 900</b>	<b>3,6-6,6%</b>
<b>Moderföretaget</b>							
Stockholm med närförorter							
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	64	53	4,2%	1 280	77 954	4,5-4,5%
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	39	20	3,8%	535	16 220	5,4-6,6%
<b>Summa</b>		<b>103</b>	<b>73</b>	<b>4,1%</b>	<b>1 815</b>	<b>36 738</b>	<b>4,5 - 6,6 %</b>
<b>2024</b>							
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
		årshyra <sup>1)</sup>	överskott <sup>2)</sup>	avkastning <sup>3)</sup>	värde	värde <sup>4)</sup>	krav
<b>Koncernen</b>							
Stockholm med närförorter							
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	131	105	3,8%	2 761	96 479	3,8-4,5%
Övriga Sverige <sup>6)</sup>	Bostäder	28	20	4,4%	453	30 693	4,0-4,8%
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	133	96	4,7%	2 058	34 882	4,7-6,6%
<b>Summa</b>		<b>291</b>	<b>221</b>	<b>4,2%</b>	<b>5 271</b>	<b>51 645</b>	<b>3,8-6,6%</b>
<b>Moderföretaget</b>							
Stockholm med närförorter							
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	63	51	4,0%	1 273	75 025	4,5-4,5%
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	43	25	4,4%	555	16 826	5,3-6,6%
<b>Summa</b>		<b>106</b>	<b>76</b>	<b>4,1%</b>	<b>1 828</b>	<b>36 590</b>	<b>4,5-6,6%</b>

<sup>1)</sup> Hyreskontrakt per 1 januari omräknat till helår.

<sup>2)</sup> Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari.

<sup>3)</sup> Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari i förhållande till marknadsvärde.

<sup>4)</sup> Marknadsvärde i kronor per kvm lokalarea (exkl. garage). Summa marknadsvärde/ summa area.

<sup>5)</sup> Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

<sup>6)</sup> Vårdboende ingår i kategori bostäder.

## Not 15. Byggnader och mark forts.

### Fastställande av verkligt värde

Marknadsvärdebedömningarna har genomförts i enlighet med riktlinjer framtagna av RICS "The red book" och har utförts av externa oberoende värderingsmän auktoriserade av Samhällsbyggarna. Marknadsvärdet har bedömts med en marknadsanpassad flerårig kassaflödesanalys. Kalkylperioden uppgår till 5 alternativt 10 år. Metoden innebär en analys av de förväntade framtida betalningsströmmar (hyror, vakans, drift- och underhållskostnader med mera) som en förvaltning av fastigheten kan antas generera.

I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de bedömda framtida betalningsströmmarna och nuvärdet av beräknat restvärde. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar, vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

#### Koncernen 2025

Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	2,00%	2,00%	2,00%
Viktad kalkylränta restvärde	6,30%	7,00%	6,30%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,30%	5,10%	4,40%
Långsiktig vakansgrad	4,60%	5,70%	1,60%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	492 kr/kvm	457 kr/kvm	504 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	1277 kr/kvm	1065 kr/kvm	0 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	5176 kr/kvm	2520 kr/kvm	1895kr/kvm

#### Koncernen 2024

Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	2,00%	2,00%	2,00%
Viktad kalkylränta restvärde	6,40%	7,00%	6,40%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,40%	5,00%	4,40%
Långsiktig vakansgrad	4,80%	5,40%	2,90%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	443 kr/kvm	439 kr/kvm	485 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	584 kr/kvm	1704 kr/kvm	34 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	4552 kr/kvm	2447 kr/kvm	1796 kr/kvm

## Not 15. Byggnader och mark forts.

### Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

- Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter var lägre.
- Förväntade drifts- och underhållskostnader var högre.
- Direktavkastningskravet var högre.

Nedan presenteras en känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras.

Antaganden, Mkr	2025	2025	2024	2024
	<b>Förändring antagande</b>	<b>Effekter på verkligt värde</b>	<b>Förändring antagande</b>	<b>Effekter på verkligt värde</b>
<b>Koncernen</b>				
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-283	-5%	-250
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-51	5%	-47
Direktavkastningskrav	50 punkter	-353	50 punkter	-338
<b>Antaganden, Mkr</b>	<b>2025</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2024</b>
	<b>Förändring antagande</b>	<b>Effekter på verkligt värde</b>	<b>Förändring antagande</b>	<b>Effekter på verkligt värde</b>
<b>Moderföretaget</b>				
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-98	-5%	-88
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-20	5%	-19
Direktavkastningskrav	50 punkter	-111	50 punkter	-112

### Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av rörelse- och förvaltningsfastigheter

Vid klassificering av fastighet som rörelsefastighet eller förvaltningsfastighet görs bedömning utifrån syftet med innehavet, förvaltningsfastigheter innehas i placeringsverksamheten för att generera hyresintäkter och/eller värdeökning emedan rörelsefastigheter nyttjas av verksamheten. I de fall en fastighet används både inom placeringsverksamheten respektive för eget bruk görs bedömning med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen yta av respektive fastighet.

Såväl förvaltningsfastigheter som rörelsefastigheter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, se ovan avsnitt "Fastställande av verkligt värde".

## Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag<sup>1)</sup>

Mkr	Organisations- nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägar- andel <sup>2)</sup> %	Resultat 2025 <sup>3)</sup>	Eget kapital 2025 <sup>3)</sup>	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024
<b>Koncernföretag</b>										
Fastighets AB Glenntan <sup>4)</sup>	559105-3102	Fastighetskoncern	50 000	100	76	1 727	-	-	1 533	1 533
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	67	1 103	-	-	999	999
Hoki Holding AB <sup>4)</sup>	556957-8726	Fastighetskoncern	1 000	100	-1	23	-	-	61	57
Katsan AB <sup>4)</sup>	556894-1842	Fastighetskoncern	1 000	100	19	488	-	-	240	240
Lutfisken Holding AB <sup>4)</sup>	559062-0950	Fastighetskoncern	50 000	100	19	749	-	-	717	717
Pigghajen Holding AB <sup>4)</sup>	559051-6778	Fastighetskoncern	1 000	100	3	37	-	-	75	75
Sikhajen Holding AB <sup>4)</sup>	559473-3981	Fastighetskoncern	50 000	100	22	562	-	-	537	411
Sikhajen Holding II AB <sup>4)</sup>	559557-2040	Fastighetskoncern	50 000	100	-	4	-	-	4	-
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	Skadeförsäkringsföretag	25 000	100	165	368	-	-	315	315
<b>Summa bokfört värde</b>							-	-	<b>4 481</b>	<b>4 347</b>
<b>Summa verkligt värde</b>							-	-	<b>5 795</b>	<b>5 443</b>

<sup>1)</sup> Säte för samtliga koncernföretag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

<sup>2)</sup> Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Saks kapitalandel i företagen i tabellen.

<sup>3)</sup> Resultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerad till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat och eget kapital i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna i respektive företag.

<sup>4)</sup> Företaget är moderföretag till en koncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak.

## Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden<sup>1)</sup></b>				
<b>Ingående balans</b>	-	-	<b>4 347</b>	<b>3 924</b>
Anskaffningar	-	-	4	-
Aktieägartillskott	-	-	130	423
Avyttringar	-	-	-	-
<b>Utgående balans</b>	-	-	<b>4 481</b>	<b>4 347</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar</b>				
Årets nedskrivningar <sup>2)</sup>	-	-	-	-15
Årets återförda nedskrivningar <sup>2)</sup>	-	-	-	15
<b>Utgående balans</b>	-	-	-	-
<b>Summa bokfört värde</b>	-	-	<b>4 481</b>	<b>4 347</b>
<b>Summa verkligt värde</b>	-	-	<b>5 795</b>	<b>5 443</b>

<sup>1)</sup> Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet

<sup>2)</sup> Föregående års nedskrivningar är hänförliga till Folksam Sak Specialplaceringar AB som en följd av värdeminskningen på innehavet i Heimstaden Bostad AB.

### Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Aktier i dotterföretag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen.

Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

### Redovisningsprinciper: Tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån substansvärde. I samband med förvärv eller andra strukturella förändringar görs en djupare analys av företagets värde som även tar hänsyn till kassaflöde, framtida vinster, varumärke och värdering av kundstocken.

### Klassificering och överväganden

Folksam Saks ägarintresse i försäkringsföretaget Tre Kronor Försäkring AB är innehav i koncernföretag som Folksam Sak bedömer vara av strategiskt väsentlig betydelse för Folksam Sak. Förutom detta innehav bedömer Folksam Sak att operativt

viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset i fråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den försäkringsverksamhet som Folksam Sak med dotterföretag bedriver.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Sakkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Fastighets AB Glenntan, Hoki Holding AB, Katsan AB, Lutfisken Holding AB, Pigghajen Holding AB, Sikhajen Holding AB, Sikhajen Holding II AB är samtliga moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak. Dessa innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 39 Eventualförpliktelser samt not 40 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 42 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhanden samt åtaganden.

## Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag<sup>1)</sup>

Mkr	Organisations- nummer	Säte	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel <sup>2)</sup> %	Resultat 2025 <sup>3)</sup>	Total- resultat 2025 <sup>3)</sup>	Eget kapital 2025 <sup>3)</sup>	Koncernen		Moderföretaget	
									Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024
<b>Intresseföretag</b>												
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	IT-serviceföretag	1 209	21,9	1	1	143	31	31	6	6
SOS International A/S	17 013 718	Frederiksberg	Serviceföretag	857 618	25,0	118	92	554	139	110	216	207
<b>Summa bokfört värde</b>									<b>170</b>	<b>142</b>	<b>223</b>	<b>213</b>
<b>Summa verkligt värde</b>									<b>248</b>	<b>238</b>	<b>248</b>	<b>238</b>
<b>Total bokfört värde</b>									<b>170</b>	<b>142</b>	<b>223</b>	<b>213</b>
<b>Totalt verkligt värde</b>									<b>248</b>	<b>238</b>	<b>248</b>	<b>238</b>

<sup>1)</sup> Röstandelen är densamma som ägarandelen i samtliga fall. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

<sup>2)</sup> Med ägarandel avses moderföretagets kapitalandel i företagen i tabellen.

<sup>3)</sup> Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. Koncernens andel av resultatet uppgår till 25 (-17) miljoner kronor samt koncernens andel av totalresultatet uppgår till 19 (-15) miljoner kronor.

## Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden<sup>1) 2)</sup></b>				
<b>Ingående balans</b>	<b>142</b>	<b>129</b>	<b>244</b>	<b>254</b>
Anskaffningar	10	-	10	-
Avyttringar	-	-	-	-10
Resultatandelar	25	-17	-	-
Likvidation		27	-	-
Valutakurseffekt	-7	3	-	-
<b>Utgående balans</b>	<b>170</b>	<b>142</b>	<b>254</b>	<b>244</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar</b>				
<b>Ingående balans<sup>3)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-32</b>	<b>-38</b>
Årets återförda nedskrivningar	-	-	-	6
<b>Utgående balans</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-32</b>	<b>-32</b>
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>170</b>	<b>142</b>	<b>222</b>	<b>213</b>
<b>Summa verkligt värde</b>	<b>248</b>	<b>238</b>	<b>248</b>	<b>238</b>

<sup>1)</sup>Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

<sup>2)</sup>Gällande det bokförda värdet, är samtliga innehav i moderföretaget redovisat till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. I koncernredovisningen är innehaven redovisade till kapitalandelsmetoden.

## Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

### Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Aktier i intresse- och gemensamt styrda företag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärdet efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen.

Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

### Redovisningsprinciper: tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde. Se Not 16 för ytterligare upplysningar om principer tillämpade vid beräkning av dessa upplysningar.

### Klassificering och överväganden

CAB Group AB och SOS International A/S är operativt viktiga innehav för Folksam Sak och bedöms därmed vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Av den anledningen ska Folksam Sak lämna information om företaget, bland annat, finansiell information i sammandrag. Då företagen vid tiden för Folksam Saks offentliggörande av de finansiella rapporterna inte ännu offentliggjort sina balansräkningar, och vidare inte utgör dotterföretag till Folksam Sak, lämnas utöver de uppgifter som

framkommer i ovan tabell ingen ytterligare finansiell information om företagen. Informationen bedöms heller inte vara väsentlig. CAB Group AB är ett företag vars verksamhet omfattar systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling. SOS International A/S:s ändamål är att bedriva serviceverksamhet, innefattande tillhandahållande av assistans, nationellt och internationellt, samt service-, assistans- och administrations-tjänster till forskningsföretag och andra företag samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet, dock ej försäkringsrörelse. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

Folksam Saks övriga ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 39 Eventualförpliktelser samt not 40 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 42 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och åtaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

## Not 18. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i<sup>1)</sup>

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Ägarandel <sup>2)</sup> %	Resultat-andel <sup>3)</sup> %	Resultat 2025	Eget kapital 2025	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2025	Bokfört värde 2024
<b>Övriga företag som det finns ett ägarintresse i<sup>4)</sup></b>										
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Alternativ investeringsfond	24,39	11,00	-22	908	98	106	98	106
<b>Summa bokfört värde</b>							<b>98</b>	<b>106</b>	<b>98</b>	<b>106</b>
<b>Summa anskaffningsvärde</b>							<b>107</b>	<b>102</b>	<b>107</b>	<b>102</b>

<sup>1)</sup> Säte för AIPP Folksam Europe II KB är Stockholm. Folksam Sak har inga röstandelar i företaget. Andelarna är onoterade.

<sup>2)</sup> Ägarandelen motsvarar initial insats i enlighet med kommanditbolagsavtalet registrerat hos Bolagsverket.

<sup>3)</sup> Resultatandel motsvarar andel av investerat kapital.

<sup>4)</sup> Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade koncern företags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med ÅRL/ÅRFL inte kan klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag

### Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Folksam Sak äger 24,39 (24,39 procent av AIPP Folksam Europe II KB).

Med anledning av att Folksam Saks innehav uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget ska innehavet anses utgöra övrigt ägarintresse och redovisas som "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Till skillnad från definitionen tillämpad i koncern-redovisningen i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.3 gäller i moderföretagets redovisning att definitionen enbart tillämpas för de företag i vilka Folksam Sak innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget och där innehavet i övrigt inte uppfyller villkoren på att utgöra en placering enligt kriterier i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.1–2.6.2, då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger.

Till skillnad från aktier och andelar i koncernföretag och intresse- eller gemensamt styrda företag redovisas innehavet i AIPP Folksam Europe II KB till verkligt värde i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Detta innebär att innehavet upptas enligt samma värderingsprinciper i moderföretaget som på koncernnivå.

## Not 19. Aktier och andelar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Bokfört värde</b>	<b>14 387</b>	<b>13 672</b>	<b>13 284</b>	<b>12 428</b>
Anskaffningsvärde	8 168	8 137	6 868	6 692
<b>Verkligt värde</b>	<b>14 387</b>	<b>13 672</b>	<b>13 284</b>	<b>12 428</b>
varav:				
Noterade aktier	11 063	10 177	11 063	9 969
Onoterade aktier	3 324	3 495	2 221	2 459

## Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>				
Svenska staten	7 384	7 917	7 382	7 643
Svenska kommuner	4 392	3 498	3 604	3 122
Svenska bostadsinstitut	16 121	14 784	14 646	13 515
Övriga svenska emittenter	3 113	3 414	2 916	3 191
Övriga utländska emittenter	6 465	4 667	6 461	4 663
<b>Summa</b>	<b>37 475</b>	<b>34 281</b>	<b>35 009</b>	<b>32 134</b>
varav:				
Noterade	37 259	33 942	34 793	31 795
Onoterade	216	339	216	339
<b>Verkligt värde</b>				
Svenska staten	7 036	7 549	7 034	7 287
Svenska kommuner	4 405	3 505	3 617	3 129
Svenska bostadsinstitut	16 211	14 808	14 734	13 539
Övriga svenska emittenter	3 149	3 427	2 953	3 206
Övriga utländska emittenter	6 455	4 670	6 451	4 667
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>37 255</b>	<b>33 958</b>	<b>34 788</b>	<b>31 828</b>
varav:				
Noterade	37 014	33 594	34 547	31 463
Onoterade	241	365	241	365
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	2 105	2 220	2 082	2 149
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-352	-632	-326	-585

<sup>1)</sup> Nominella belopp

## Not 21. Lån med säkerhet i fast egendom

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Verkligt värde</b>				
Lån med säkerhet i fast egendom	222	225	222	225
<b>Summa</b>	<b>222</b>	<b>225</b>	<b>222</b>	<b>225</b>
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>222</b>	<b>225</b>	<b>222</b>	<b>225</b>
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	222	225	222	225

## Not 22. Övriga lån

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Verkligt värde</b>				
Efterställda aktieägarlån	332	390	332	390
Vinst-och kapitalandelslån	728	675	728	675
Övriga lån	167	167	167	167
<b>Summa</b>	<b>1 226</b>	<b>1 232</b>	<b>1 226</b>	<b>1 232</b>
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>1 226</b>	<b>1 232</b>	<b>1 226</b>	<b>1 232</b>
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 154	1 166	1 154	1 166

Övriga lån omfattar lån till externa motparter utan lån med säkerheter i fast egendom. Avtalen utgörs av enkla skuldebrev som inte är omsättningsbara.

## Not 23. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncern		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Verkligt värde</b>				
Kreditinstitut Sverige	0	141	0	141
Kreditinstitut inom EU	22	184	22	183
<b>Summa</b>	<b>22</b>	<b>325</b>	<b>22</b>	<b>325</b>
<b>Summa bokfört värde</b>	<b>22</b>	<b>325</b>	<b>22</b>	<b>325</b>
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	22	325	22	325

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut

## Not 24. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Derivatinstrument med positiva värden</b>				
<b>Verkligt värde</b>				
Ränteterminer	0	0	0	0
Valuteterminer	188	3	188	3
Ränteswappar	5	25	5	25
<b>Summa</b>	<b>193</b>	<b>28</b>	<b>193</b>	<b>28</b>
<b>Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid</b>				
<b>Derivatinstrument med positiva värden</b>				
<b>Under 1 år</b>				
Aktieterminer	0	0	0	0
Ränteterminer	1 376	807	1 365	745
Valuteterminer	13 714	549	13 714	549
Ränteswappar	-	4 386	-	4 386
<b>Summa</b>	<b>15 091</b>	<b>5 742</b>	<b>15 080</b>	<b>5 680</b>
<b>1-5 år</b>				
Ränteswappar	400	620	400	620
<b>Summa</b>	<b>400</b>	<b>620</b>	<b>400</b>	<b>620</b>
<b>Mer än 5 år</b>				
Ränteswappar	-	384	-	384
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>384</b>
<b>Derivatinstrument med negativa värden</b>				
<b>Verkligt värde</b>				
Aktieterminer	0	0	0	0
Ränteterminer	2	1	2	1
Valuteterminer	21	303	21	303
Ränteswappar	5	-	5	-
<b>Summa</b>	<b>28</b>	<b>304</b>	<b>28</b>	<b>304</b>
<b>Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll</b>				
<b>Under 1 år</b>				
Aktieterminer	0	0	0	0
Ränteterminer	3 040	1 475	2 822	1 373
Valuteterminer	2 800	8 873	2 800	8 873
<b>Summa</b>	<b>5 840</b>	<b>10 349</b>	<b>5 621</b>	<b>10 247</b>
<b>1-5 år</b>				
Ränteswappar	2 004	-	2 004	-
<b>Summa</b>	<b>2 004</b>	<b>-</b>	<b>2 004</b>	<b>-</b>

Derivat används för att effektivisera förvaltningen eller reducera risker och ska ses som en integrerad del av placeringsverksamheten. De finansiella risker som uppstår via derivatpositioner ska således inte ses isolerat utan tillsammans med motsvarande risker genererade genom placeringar i annat än derivat. Genom att ingå derivatkontrakt skyddas kassaflöden och marknadsvärden på finansiella tillgångar och skulder i placeringsverksamheten från förändringar hänförliga till svängningar i marknaden. Det verkliga värdet bestäms av underliggande tillgångar som till exempel räntor, aktier eller valutor, för ytterligare information se not 27 Finansiella tillgångar och skulder. Företaget tillämpar inte säkringsredovisning utan derivatinstrumenten utgör så kallade ekonomiska säkringar.

Tabellen visar verkligt värde fördelat på positiva och negativa marknadsvärden med tillhörande nominella belopp. Positiva marknadsvärden redovisas som tillgång i balansräkningen och negativa marknadsvärden som tas upp som skuld. Upplupna ränteintäkter och upplupna räntekostnader hänförliga till derivat ingår i balansräkningens rader för upplupna intäkter respektive kostnader. Nominella belopp avser det belopp som är hänförligt till derivatinstrumentets underliggande tillgång och är det belopp som ligger till grund för beräkning av kassaflöden och värdering.

För upplysningar om marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker se not 2 Upplýsningar om risker. Upplýsningar om kvittning och säkerheter för derivat lämnas i efterföljande not.

## Not 25. Uppllysningar om kvittning

Mkr	Föremål för kvittning eller ramavtal om nettning och liknande avtal			Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal				Netto-belopp
	Brutto-belopp	Kvittade belopp i balans-räkningen <sup>1)</sup>	Redovisat värde i balans-räkningen <sup>2)</sup>	Nettnings-avtal <sup>3)</sup>	Erhållna eller ställda säkerheter - Värdepapper <sup>4)</sup>	Erhållna eller ställda säkerheter - Kontant-säkerheter <sup>4)</sup>	Redovisat värde som inte har kvittats i balans-räkningen	
<b>Finansiella instrument</b>								
<b>Koncernen 2025</b>								
<b>Finansiella tillgångar</b>								
Derivat	188	-	188					
Upplupna ränteintäkter	19	-	19					
<b>Summa</b>	<b>207</b>	<b>-</b>	<b>207</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-184</b>	<b>-207</b>	<b>-</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Derivat	23	-	23					
<b>Summa</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>
<b>Koncernen 2024</b>								
<b>Finansiella tillgångar</b>								
Derivat	28	-	28					
Upplupna ränteintäkter	113	-	113					
<b>Summa</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>-138</b>	<b>-141</b>	<b>-</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Derivat	303	-	303					
<b>Summa</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>-297</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Folksam Sak kvittar inte belopp mellan två eller flera derivat i balansräkningen, sådan kvittningsrätt förutsätter legal rätt att kvittabeloppen och avsikt att reglera posterna netto i den normala affärsverksamheten.

<sup>2)</sup> Företaget har ingått rättsligt bindande ramavtal om nettning, dessa ramavtal innebär att alla finansiella instrument som omfattas av ramavtalet regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten, sådana avtal kvalificeras inte för att kvittas derivat i balansräkningen. Vid kvittning av derivat enligt ramavtal omfattas derivatets marknadsvärde inklusive upplupna räntor, ett derivat med positivt marknadsvärde (tillgång) kan ha en negativ upplupen ränta (skuld), och ett derivat med negativt marknadsvärde (skuld) kan ha en positiv upplupen ränta (tillgång). Vid nettningsförfarandet beaktas marknadsvärde för respektive derivatinstrument med tillhörande upplupna räntor, det innebär att belopp för redovisat värde i denna tabell inte behöver överensstämma med positiva och negativa marknadsvärden i balansräkningen.

<sup>3)</sup> "Finansiella instrument nettningsavtal" består av det värde som är nettningsbart mellan kontraktets positiva marknadsvärde (tillgång) och negativa marknadsvärde (skuld). Nettningsbart belopp för kontrakt per motpart motsvarar det värde som är lägst i absoluta tal av det positiva respektive negativa marknadsvärdet med beaktande av upplupna räntor.

<sup>4)</sup> Säkerheter för nettoexponeringar för kvittade belopp avser finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor erhålls säkerheter och för derivat skulder inklusive upplupna räntors ställs säkerheter. Erhållna kontantsäkerheter härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut, och ställda kontantsäkerheter härrör från Utlåning till kreditinstitut.

## Not 25. Upplysningar om kvittning forts.

Mkr	Föremål för kvittning eller ramavtal om nettning och liknande avtal			Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal				Nettobelopp
	Brutto-belopp	Kvittade belopp i balansräkningen <sup>1)</sup>	Redovisat värde i balansräkningen <sup>2)</sup>	Nettningsavtal <sup>3)</sup>	Erhållna eller ställda säkerheter - Värdepapper <sup>4)</sup>	Erhållna eller ställda säkerheter - Kontantsäkerheter <sup>4)</sup>	Redovisat värde som inte har kvittats i balansräkningen	
<b>Finansiella instrument</b>								
<b>Moderföretaget 2025</b>								
<b>Finansiella tillgångar</b>								
Derivat	188	-	188					
Upplupna ränteintäkter	19	-	19					
<b>Summa</b>	<b>207</b>	<b>-</b>	<b>207</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-184</b>	<b>-207</b>	<b>-</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Derivat	23	-	23					
<b>Summa</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-23</b>	<b>-</b>
<b>Moderföretaget 2024</b>								
<b>Finansiella tillgångar</b>								
Derivat	28	-	28					
Upplupna ränteintäkter	113	-	113					
<b>Summa</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>-138</b>	<b>-141</b>	<b>-</b>
<b>Finansiella skulder</b>								
Derivat	303	-	303					
<b>Summa</b>	<b>303</b>	<b>-</b>	<b>303</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>	<b>-297</b>	<b>-303</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Folksam Sak kvittar inte belopp mellan två eller flera derivat i balansräkningen, sådan kvittningsrätt förutsätter legal rätt att kvittabeloppen och avsikt att reglera posterna netto i den normala affärsverksamheten.

<sup>2)</sup> Företaget har ingått rättsligt bindande ramavtal om nettning, dessa ramavtal innebär att alla finansiella instrument som omfattas av ramavtalet regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten, sådana avtal kvalificeras inte för att kvittas derivat i balansräkningen. Vid kvittning av derivat enligt ramavtal omfattas derivatets marknadsvärde inklusive upplupna räntor, ett derivat med positivt marknadsvärde (tillgång) kan ha en negativ upplupen ränta (skuld), och ett derivat med negativt marknadsvärde (skuld) kan ha en positiv upplupen ränta (tillgång). Vid nettningsförandet beaktas marknadsvärde för respektive derivatinstrument med tillhörande upplupna räntor, det innebär att belopp för redovisat värde i denna tabell inte behöver överensstämma med positiva och negativa marknadsvärden i balansräkningen.

<sup>3)</sup> "Finansiella instrument nettningsavtal" består av det värde som är nettningsbart mellan kontraktets positiva marknadsvärde (tillgång) och negativa marknadsvärde (skuld). Nettningsbart belopp för kontrakt per motpart motsvarar det värde som är lägst i absoluta tal av det positiva respektive negativa marknadsvärdet med beaktande av upplupna räntor.

<sup>4)</sup> Säkerheter för nettoexponeringar för kvittade belopp avser finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor erhålls säkerheter och för derivatsskulder inklusive upplupna räntors ställs säkerheter. Erhållna kontantsäkerheter härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut, och ställda kontantsäkerheter härrör från Utlåning till kreditinstitut.

## Not 26. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Fordringar på koncernföretag	-	-	20	22
Fordringar på övriga närstående företag	591	881	591	881
Hysesfordringar	6	2	4	2
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	6	10	6	10
Övriga fordringar	99	148	86	124
<b>Summa</b>	<b>702</b>	<b>1 042</b>	<b>708</b>	<b>1 040</b>

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder

### Innehållsförteckning

1	Värderingskategorier för finansiella instrument	2.1.3	Nivå 1 – Tillgångar och skulder
1.1	Redovisningsprinciper – Finansiella instrument	2.1.4	Nivå 2 – Tillgångar och skulder
2	Information om finansiella instruments verkliga värden	2.1.5	Nivå 3 – Tillgångar och skulder
2.1	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	2.1.6	Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3
2.1.1	Noterade och icke-noterade finansiella instrument	2.2	Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde
2.1.2	Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki		

### 1 Värderingskategorier för finansiella instrument

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Verkligt värde via resultaträkningen			Obligatoriskt	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa					Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Koncernen 2025</b>										
<b>Tillgångar</b>										
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	98	98	-	-	98	98	-	-	98
Aktier och andelar	-	14 387	14 387	-	-	14 387	14 387	11 063	-	3 324
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	37 255	37 255	-	-	37 255	37 255	37 014	-	241
Lån med säkerhet i fast egendom	-	222	222	-	-	222	222	-	-	222
Övriga lån	-	1 226	1 226	-	-	1 226	1 226	-	-	1 226
Utlåning till kreditinstitut	-	22	22	-	-	22	22	22	-	-
Derivat	193	-	193	-	-	193	193	-	193	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	5	5	5	-	-	-
Övriga fordringar	-	13	13	603	-	616	616	13	-	-
Kassa och bank	-	1 533	1 533	1 742	-	3 275	3 275	1 533	-	-
Upplupna ränteintäkter	19	388	407	-	-	407	407	376	19	12
Övriga upplupna intäkter	-	3	3	-	-	3	3	3	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>212</b>	<b>55 147</b>	<b>55 358</b>		<b>2 350</b>	<b>57 709</b>	<b>57 709</b>	<b>50 024</b>	<b>212</b>	<b>5 123</b>
Byggnader och mark <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-	5 455	5 455	-	-	5 455
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	-	170	170	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	7 716	7 716	-	-	-
<b>Summa icke finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>13 341</b>	<b>13 341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 455</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>212</b>	<b>55 147</b>	<b>55 358</b>		<b>2 350</b>	<b>71 050</b>	<b>71 050</b>	<b>50 024</b>	<b>212</b>	<b>10 578</b>
<b>Skulder</b>										
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	207	207	207	-	-	-
Derivat	28	-	28	-	-	28	28	2	26	-
Övriga skulder	-	-	-	-	479	479	479	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	-	464	464	464	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>		<b>1 150</b>	<b>1 178</b>	<b>1 178</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	-	38 758	38 758	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>		<b>1 150</b>	<b>39 936</b>	<b>39 936</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa				Nivå 1	Nivå 2 <sup>2)</sup>	Nivå 3 <sup>2)</sup>
<b>Koncernen 2024</b>									
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	106	106	-	106	106	-	-	106
Aktier och andelar	-	13 672	13 672	-	13 672	13 672	10 177	-	3 495
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	33 958	33 958	-	33 958	33 958	33 594	-	365
Lån med säkerhet i fast egendom	-	225	225	-	225	225	-	-	225
Övriga lån	-	1 232	1 232	-	1 232	1 232	-	-	1 232
Utlåning till kreditinstitut	-	325	325	-	325	325	325	-	-
Derivat	28	-	28	-	28	28	-	28	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	2	2	2	-	-	-
Övriga fordringar	-	12	12	921	934	934	12	-	-
Kassa och bank	-	618	618	1 527	2 145	2 145	618	-	-
Upplupna ränteintäkter	114	246	361	-	361	361	240	114	6
Övriga upplupna intäkter	-	4	4	-	4	4	4	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>143</b>	<b>50 398</b>	<b>50 541</b>	<b>2 450</b>	<b>52 991</b>	<b>52 991</b>	<b>44 969</b>	<b>142</b>	<b>5 429</b>
Byggnader och mark <sup>1)</sup>	-	-	-	-	5 271	5 271	-	-	5 271
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	142	142	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 780	7 780	-	-	-
<b>Summa icke finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 193</b>	<b>13 193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 271</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>143</b>	<b>50 398</b>	<b>50 541</b>	<b>2 450</b>	<b>66 184</b>	<b>66 184</b>	<b>44 969</b>	<b>142</b>	<b>10 700</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	142	142	142	-	-	-
Derivat	304	-	304	-	304	304	1	303	-
Övriga skulder	-	-	-	536	536	536	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	1	-	1	456	457	457	-	1	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>1 133</b>	<b>1 438</b>	<b>1 438</b>	<b>1</b>	<b>304</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	38 782	38 782	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>1 133</b>	<b>40 220</b>	<b>40 220</b>	<b>1</b>	<b>304</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup>För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

<sup>2)</sup>Under 2024 har kapital- och vinstandelslån upptagna i tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper överförts från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 79 miljoner kronor. Jämförelsetalen har justerats.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt					
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Moderföretaget 2025</b>									
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	98	98	-	98	98	-	-	98
Aktier och andelar	-	13 284	13 284	-	13 284	13 284	11 063	-	2 221
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	34 788	34 788	-	34 788	34 788	34 547	-	241
Lån med säkerhet i fast egendom	-	222	222	-	222	222	-	-	222
Övriga lån	-	1 226	1 226	-	1 226	1 226	-	-	1 226
Utlåning till kreditinstitut	-	22	22	-	22	22	22	-	-
Derivat	193	-	193	-	193	193	0	193	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	5	5	5	-	-	-
Övriga fordringar	-	11	11	622	633	633	11	-	-
Kassa och bank	-	1 486	1 486	1 368	2 854	2 854	1 486	-	-
Upplupna ränteintäkter	19	367	386	-	386	386	355	19	12
Övriga upplupna intäkter	-	3	3	-	3	3	3	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>212</b>	<b>51 507</b>	<b>51 719</b>	<b>1 995</b>	<b>53 714</b>	<b>53 714</b>	<b>47 487</b>	<b>212</b>	<b>4 020</b>
Byggnader och mark <sup>2)</sup>	-	-	-	-	1 815	1 815	-	-	1 815
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	4 704	6 043	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 452	6 452	-	-	-
<b>Summa icke finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 971</b>	<b>14 309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 815</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>212</b>	<b>51 507</b>	<b>51 719</b>	<b>1 995</b>	<b>66 685</b>	<b>68 023</b>	<b>47 487</b>	<b>212</b>	<b>5 835</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	207	207	207	-	-	-
Derivat	28	-	28	-	28	28	2	26	-
Övriga skulder	-	-	-	432	432	432	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	334	334	334	-	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>973</b>	<b>1 001</b>	<b>1 001</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	32 776	32 776	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>973</b>	<b>33 777</b>	<b>33 777</b>	<b>2</b>	<b>26</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Mkr	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2 <sup>2)</sup>	Nivå 3 <sup>2)</sup>
<b>Moderföretaget 2024</b>									
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	106	106	-	106	106	-	-	106
Aktier och andelar	-	12 428	12 428	-	12 428	12 428	9 969	-	2 459
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	31 828	31 828	-	31 828	31 828	31 463	-	365
Lån med säkerhet i fast egendom	-	225	225	-	225	225	-	-	225
Övriga lån	-	1 232	1 232	-	1 232	1 232	-	-	1 232
Utlåning till kreditinstitut	-	325	325	-	325	325	325	-	-
Derivat	28	-	28	-	28	28	0	28	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	2	2	2	-	-	-
Övriga fordringar	-	12	12	943	955	955	12	-	-
Kassa och bank	-	579	579	1 200	1 779	1 779	579	-	-
Upplupna ränteintäkter	114	237	351	-	351	351	230	114	6
Övriga upplupna intäkter	-	4	4	-	4	4	4	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>143</b>	<b>46 975</b>	<b>47 117</b>	<b>2 145</b>	<b>49 262</b>	<b>49 262</b>	<b>42 582</b>	<b>142</b>	<b>4 393</b>
Byggnader och mark <sup>1)</sup>	-	-	-	-	1 828	1 828	-	-	1 828
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	4 560	5 681	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 919	6 919	-	-	-
<b>Summa icke finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 307</b>	<b>14 428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 828</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>143</b>	<b>46 975</b>	<b>47 117</b>	<b>2 145</b>	<b>62 569</b>	<b>63 690</b>	<b>42 582</b>	<b>142</b>	<b>6 220</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	142	142	142	-	-	-
Derivat	304	-	304	-	304	304	1	303	-
Övriga skulder	-	-	-	491	491	491	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	1	-	1	355	356	356	-	1	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>988</b>	<b>1 292</b>	<b>1 292</b>	<b>1</b>	<b>304</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	33 341	33 341	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>305</b>	<b>-</b>	<b>305</b>	<b>988</b>	<b>34 633</b>	<b>34 633</b>	<b>1</b>	<b>304</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

<sup>2)</sup> Under 2024 har kapital- och vinstandelslån upptagna i tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper överförts från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 79 miljoner kronor. Jämförelsetalen har justerats.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

### 1.1 Redovisningsprinciper – Finansiella instrument

#### **Redovisning och bortbokning**

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

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

#### **Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2026**

För andra finansiella tillgångar och skulder, andra än de för vilka affärsdagsredovisning tillämpas, görs förtydliganden i IFRS 9 att en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas den dag då företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

Vidare förtydligas att en finansiell tillgång ska tas bort från rapporten över finansiell ställning den dag då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena upphör eller tillgången överförs. Finansiella skulder tas bort från rapporten över finansiell ställning på likviddagen, som är den dag då skulden utsläcks på grund av att den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Det innebär t ex att när en leverantörsfaktura betalas bokas inte skulden bort på den dagen betalningen dras från bankkontot, utan bortbokning görs den dag betalning når mottagaren. Avseende bortbokning av finansiella skulder finns möjlighet av praktiska skäl att tillämpa ett undantag. Undantaget innebär att finansiella skulder, som regleras via elektroniska betalningssystem, får betraktas som fullgjorda före likviddagen. För att få tillämpa detta undantag behöver tre kriterier vara uppfyllda: att ingen praktisk möjlighet finns att stoppa betalningen, att ingen möjlighet finns att komma åt pengarna som används för att betala skulden och att det är obetydlig risk avseende reglering kopplad till det elektroniska betalningssystemet.

Företaget har analyserat effekterna av ändringar i IFRS 9 avseende förtydliganden och tillägg av initial redovisning av finansiella tillgångar och bedömer att dessa inte har någon påverkan. För finansiella skulder kommer företaget att tillämpa möjlighet till undantag som innebär att de kan betraktas som fullgjorda före likviddagen, dvs den dag då skulden utsläcks på grund av att den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör. Större delen av företagens betalningar av finansiella

skulder, som leverantörsfakturor, är i svenska kronor till motparter i Sverige, det innebär att när betalning dras från företagets bankkonto har mottagaren fått betalningen. En mindre del kan avse utlandsbetalningar och av dem kan en mindre del medföra en fördröjning av när betalning når mottagaren, det är för dessa betalningar som undantag tillämpas. Det innebär att förtydliganden och tillägg i IFRS 9, om initial redovisning och bortbokning av finansiella tillgångar och skulder, inte bedöms få väsentlig påverkan.

#### **Klassificering och värdering**

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

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt
  - Innehav för handel
  - Andra affärsmodeller

Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för till exempel derivat som ska värderas till verkligt värde:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen

#### **Affärsmodell finansiella tillgångar**

De affärsmodeller som tillämpas för finansiella tillgångar har betydelse för klassificering och värdering. Affärsmodeller identifieras och fastställs på portföljnivå utifrån hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, bedömning omfattar hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och orsak till köp och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

För finansiella tillgångar som är skuldinstrument görs bedömning utifrån avtalsvillkor om kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. För andra affärsmodeller värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori Innehav för handel.

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på tillgångsslag. Finansiella tillgångar som är skuld-instrument består av tillgångsslag som obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument avser aktier och andelar i till exempel fonder, derivatinstrument utgör ett separat tillgångsslag.

### Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

Finansiella tillgångar i värderingskategorin består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde.

Vid första redovisningstillfället redovisas innehaven till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta vid anskaffningstillfället. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Folksam utför inte beräkning av förväntade kreditförluster, posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp

hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde, samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran.

### Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

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

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen.

För ytterligare information om verkligt värde se nedan avsnitt 2.

### Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, enligt motsvarande metod beskriven ovan för Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, dock beaktas inte affärsmodell eller eventuell förlustreserv.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

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

### Återköpstransaktioner

Med återköpstransaktioner, även benämnt repotransaktioner, avses ett avtal genom vilket parter kommit överens om dels försäljning av tillgångar, dels ett efterföljande återköp av motsvarande tillgångar till ett bestämt pris.

När Folksam i egenskap av överförande part säljer till exempel en obligation i ett återköpsavtal kvarstår värdepappret i balansräkningen under avtalets löptid. Erhållen likvid redovisas som "Övrig skuld" och den sålda obligationen utgör säkerhet för skulden, säkerheten redovisas utanför balansräkningen som ställd säkerhet. Att innehavet kvarstår i balansräkningen beror på att avtalet framgår att tillgången säljs och ska köpas tillbaka till fastställt pris, det innebär att säljaren i allt väsentligt behåller alla de risker och fördelar som är förknippade med ägande av värdepappret, till exempel är säljaren exponerad för värdeförändringsrisk. Skulden till mottagaren/köparen motsvarar återköpspriset, i priset (reporänta) ingår upplupen ränta. Skillnaden mellan likvid för avista -och terminsledet periodiseras enligt effektivräntemetoden och redovisas som räntekostnad i resultaträkningen, under Kapitalavkastning, kostnader.

När Folksam i egenskap av mottagande part köper till exempel en obligation i ett omvänt återköpsavtal redovisas inte värdepappret i balansräkningen. Erlagd likvid redovisas som fordran i balansräkningen på tillgångsslag "Övriga finansiella placeringstillgångar" och den köpta obligationen redovisas utanför balansräkningen som mottagen säkerhet för lånefordran. Att innehavet inte redovisas i balansräkningen beror på att säljaren är exponerad för värdeförändringsrisk. Fordran på motparten motsvarar återköpspriset och i priset (reporänta) ingår upplupen ränta. Skillnaden mellan likvid för avista -och terminsledet periodiseras enligt effektivräntemetoden och redovisas som ränteutäkt i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter.

Redovisning sker på affärsdag och klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen obligatoriskt, fördelat till underkategori "Innehas för handel". Klassificering motiveras av att reporna har ingåtts med huvudsyfte att säljas eller återköpas på kort sikt, vidare ingår de i en portfölj av instrument (repo) som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett nyligen bevisat verkligt mönster av kortfristiga realiseringar av vinst.

Handel med återköpstransaktioner förekommer under räkenskapsåret men inga utestående transaktioner föreligger den 31 december.

### Finansiella garantiavtal

Finansiella instrument omfattar utfärdade finansiella garantier som innebär ett åtagande att ersätta innehavaren för en förlust, som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall, som till exempel borgensförbindelser.

Finansiella garantier, som inte är till förmån för dotter- och intresseföretag, redovisas till verkligt värde, initialt motsvarande mottagen premie och med efterföljande värdering motsvarande det högsta av mottagen periodiserad premie och förlustreserv. Posten tas upp på balansräkningens rad Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilket motsvaras av mottagen premie.

Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningen när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras, i annat fall lämnas upplysningar om borgensåtaganden i not Eventualförpliktelser.

### Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av finansiella instrument

Vid klassificering av finansiella instrument görs bedömningar i samband med identifiering av tillämplade affärsmodeller. Vid bedömning av affärsmodell beaktas hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, i det omfattas bedömning av hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och beaktande av orsak till köp och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

Klassificering av finansiella instrument påverkar hur värdering utförs. Huvuddelen av de finansiella instrumenten klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, redogörelse för lämnas i efterföljande avsnitt 2 "Information om finansiella instruments verkliga värde".

### Resultaträkning

#### Kapitalavkastning, intäkter och kostnader

Intäkter från finansiella tillgångar omfattar erhållna utdelningar och ränteutäkt, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat. Kostnader för finansiella skulder avser räntekostnader, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Valutakurseffekter omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat, värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

Realisationsresultat för finansiella tillgångar som i balansräkningen hänförs till Placeringsstillgångar motsvarar skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringsstillgångar det historiska anskaffningsvärdet.

### Orealiserade vinster och förluster

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i Not 8 Kapitalavkastning, intäkter och Not 10 Kapitalavkastning, kostnader. Vid försäljning av placeringsstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under orealiserat resultat.

## 2 Information om finansiella instruments verkliga värden

### 2.1 Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

#### 2.1.1 Noterade och icke-noterade finansiella instrument

##### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med noterade ojusterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.

##### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företags specifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i s.k. alternativa placeringar som onoterade aktier och andelar i investeringsfonder, obligationer, lån till alternativa investeringsfonder i form av kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis och placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo.

#### 2.1.2 Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki

I ovan tabeller "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" kategoriseras finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat utifrån en värderingshierarki på tre nivåer. Det är graden av transparens i det indata som används i värderingstekniker som styr till vilken nivå innehaven hänförs.

- Nivå 1: Noterade ojusterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Justerade eller ojusterade noterade priser för samma instrument på ej aktiva marknader eller noterade priser för liknande instrument på aktiva eller ej aktiva marknader. Beräkning av verkligt värde kan också göras med metoder och modeller som har marknadsbekräftade indata, under förutsättning att ej observerbara indata inte har betydande påverkan på det verkliga värdet.
- Nivå 3: Indata som inte är observerbara på marknaden. Bedömning görs om justeringar behöver utföras av värderingsparametrar eller erhållna värderingar.

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året. För upplysningar om överföringar avseende nivå 3 se punkt 2.1.6 nedan "Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3".

#### 2.1.3 Nivå 1 – Tillgångar och skulder

##### Aktier och andelar

Aktier och andelar som är officiellt noterade och handlas på en aktiv marknad värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

##### Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel som handlas aktivt marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

##### Derivat

Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

### 2.1.4 Nivå 2 – Tillgångar och skulder

#### Derivat

Ränteswappar värderas med värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med indata från marknadsräntor.

Värdering görs med hjälp av avkastningskurvor baserade på köp- och säljkurs, som tar hänsyn till instrumentets löptid.

Valutaterminer värderas med indata från noterad köp- eller säljkurs mot svenska kronor för aktuell valuta, värdering görs med hjälp av avkastningskurvor för de två valutorna med hänsyn till aktuell löptid.

#### Återköpstransaktioner

Erlagd likvid i omvänt återköpsavtal redovisas som fordran i balansräkningen på tillgångsslag "Övriga finansiella placerings-tillgångar", medan erhållen likvid i återköpsavtal redovisas som "Övrig skuld". Prissättning utgår från Riksbankens styrränta och priset på underliggande obligationer, som ofta är statspapper. Även om marknaden för repor är aktiv, är inte instrumenten i sig det. Eftersom prissättningen delvis baseras på icke-publika indata hänförs repor till värderingsnivå 2, då de bygger på liknande instrument på aktiva marknader.

Handel med återköpstransaktioner förekommer under räkenskaps-året men inga utestående transaktioner föreligger den 31 december.

### 2.1.5 Nivå 3 – Tillgångar och skulder

Till nivå 3 hänförs onoterade aktier och andelar i investerings-fonder, lån, samt placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo. Det verkliga värdet påverkas huvudsakligen av icke observerbara indata. Centralt för bedömning är att beakta nyligen genomförda transaktioner. Nedan ges ytterligare detaljer kring värdering utifrån typ av investering.

Värderingsprocessen för finansiella instrument, där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför är mindre transparent objektivt, innebär i varierande utsträckning att företaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument. Dessa bedömningar kan leda till att justeringar behöver göras för till exempel erhållna NAV-värderingar för att reflektera egenskaper hos innehavet som en marknadsaktör skulle prissätta. Företaget har ett värderingsforum för att följa upp värdering av primärt finansiella tillgångar som klassificeras enligt nivå 3.

#### Aktier och andelar

##### Onoterade aktier

Med undantag för aktier som ingår i "Kombination av olika egetkapitalinstrument", se efterföljande avsnitt nedan, värderas innehaven enligt lämplig metod för respektive innehav, till exempel antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input, substansvärdering eller med värderingsmetoder baserat på nyligen genomförda transaktioner.

Kombination av olika egetkapitalinstrument som värderas som sammanhängande oskiljbar enhet

Placeringar som består av en kombination av instrument, benämnt investment combo, avser innehav som består av en kombination av olika egetkapitalinstrument. Vid handel och värdering hanteras dessa innehav som en sammanhängande oskiljbar enhet. Innehaven värderas i enlighet med INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles), som är en sammanslutning för investerare i sektorn för onoterade fastighetsföretag.

Värdering utgår från erhållen värdering (andel av NAV) från emittent och utgår från senast kända kurs/NAV, för vilken substansvärdering av emittenten utgör grund. NAV beräknas som redovisat eget kapital enligt IFRS justerat för uppskjuten skatt, vilket reflekterar nettot av marknadsvärderade tillgångar med avdrag för skulder.

##### Onoterade investeringsfonder

Innehaven omfattar tillgångsslag som presenteras i balans-räkningen på rad för Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i, respektive rad för Aktier och andelar.

För innehav i private equityfonder och private equity-fond-i fond baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Utgångspunkt för värdering av onoterade innehav i enlighet med IPEVs principer baseras på hur en marknadsaktör skulle genomföra transaktionerna. Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden (NAV) som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer).

För innehav i onoterade andelar som avser kreditfonder utgår värdering utifrån underlag erhållet från fondförvaltaren eller annan extern part utsedd av fondförvaltaren. Underliggande tillgångar värderas till nominella belopp med tillägg för upplupen ränta justerat för kreditförluster, det nominella beloppet bedöms vara en lämplig approximation av verkligt värde.

##### Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Lån till kreditfonder som utgörs av löpande skuldebrev hänförs till balansräkningens rad Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen. Innehav värderas till verkligt värde baserat fondens värdering där underliggande tillgångar och skulder (emitterade vinstandelslån) värderas till verkligt värde i enlighet

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

med lagbegränsad IFRS. För lån till kreditfonder som löpande emitteras och återköps till nominella belopp med avdrag för nedskrivningar, anses det nominella beloppet vara bästa approximation på verkligt värde. Skillnad mellan nominella belopp och verkligt värde är försumbar.

### Lån med säkerhet i fastighet och Övriga lån

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser Lån till alternativa investeringsfonder avser vinst-och kapitalandelslån vilka värderas med hjälp av NAV (verkligt värde) som erhålls från respektive fondförvaltare, värderingar följer principer från IPEV (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles) eller IVSC (The International Valuations Standards Council). Andra lån såsom Lån med säkerhet i fastighet och Övriga lån värderas till nominella belopp vilket anses vara bästa approximation på verkligt värde.

### 2.1.6 Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

#### Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

När det finns indikationer på att marknadsförutsättningar har förändrats, som till exempel på grund av noteringar, avnoteringar eller vid förändring i likviditet på marknaden, kan överföring göras mellan nivåer i hierarkin. Beroende på om det har varit betydande förändringar i ej observerbara indata som kan påverka värderingen görs överföring mellan nivåer, materiella överföringar beslutas av värderingsforum.

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året. Folksam Sak har under 2024 överfört kapital- och vinstandelslån upptagna i tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper till ett värde av 79 miljoner kronor från nivå 2 till nivå 3 i moderföretaget och i koncernen. Anledningen till överföringen är att innehavet har avnoterats. Överföring mellan nivåer anses ha skett vid rapporteringsperiodens slut. Jämförelsetalen har justerats.

I tabellerna nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Ingående balans	Årets resultat <sup>1)</sup>	Anskaffningsvärde förvärv	Försäljningslikvid	Flyttar in till nivå 3 <sup>2)</sup>	Andra erhållna betalningar	Utgående balans	Varav orealiserade resultat <sup>3)</sup>
<b>Koncernen 2025</b>								
Aktier och andelar <sup>4)</sup>	3 601	-100	33	-113	-	0	3 422	-99
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	365	0	131	-255	-	-	241	-0
Lån med säkerhet i fast egendom	226	7	-	-1	-	-10	222	7
Övriga lån	1 237	6	100	-80	-	-26	1 238	6
<b>Totalt</b>	<b>5 429</b>	<b>-87</b>	<b>265</b>	<b>-449</b>	<b>-</b>	<b>-35</b>	<b>5 123</b>	<b>-87</b>
<b>Koncernen 2024</b>								
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	164	0	-	-165	-	-	-	-
Aktier och andelar <sup>4)</sup>	3 680	-153	82	-7	-	-	3 601	-153
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	197	0	89	-	79	-	365	0
Lån med säkerhet i fast egendom	132	11	93	-0	-	-10	226	11
Övriga lån	957	31	284	-32	-	-4	1 237	31
<b>Totalt</b>	<b>4 966</b>	<b>-111</b>	<b>548</b>	<b>-40</b>	<b>79</b>	<b>-14</b>	<b>5 429</b>	<b>-111</b>

<sup>1)</sup>Totalt redovisade vinster och förluster redovisade i årets resultat.

<sup>2)</sup>Under 2024 har kapital- och vinstandelslån upptagna i tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper överförts från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 79 miljoner kronor. Jämförelsetalen har justerats.

<sup>3)</sup>Redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen.

<sup>4)</sup>I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

## Not 27. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Mkr	Ingående balans	Årets resultat <sup>1)</sup>	Anskaffningsvärde förvärv	Försäljnings-likvid	Flyttar in till nivå 3 <sup>2)</sup>	Andra erhållna betalningar	Utgående balans	Varav orealiserade resultat <sup>3)</sup>
<b>Moderföretaget 2025</b>								
Aktier och andelar <sup>4)</sup>	2 565	-167	33	-113	-	0	2 319	-166
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	365	0	131	-255	-	-	241	-0
Lån med säkerhet i fast egendom	226	7	-	-1	-	-10	222	7
Övriga lån	1 237	6	100	-80	-	-26	1 238	6
<b>Totalt</b>	<b>4 393</b>	<b>-154</b>	<b>265</b>	<b>-449</b>	<b>-</b>	<b>-35</b>	<b>4 020</b>	<b>-154</b>

### Moderföretaget 2024

Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	164	0	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar <sup>4)</sup>	2 662	-171	82	-7	-	-	2 565	-171
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	197	0	89	-	79	-	365	0
Lån med säkerhet i fast egendom	132	11	93	-0	-	-10	226	11
Övriga lån	957	31	284	-32	-	-4	1 237	31
<b>Totalt</b>	<b>4 112</b>	<b>-128</b>	<b>547</b>	<b>-40</b>	<b>79</b>	<b>-14</b>	<b>4 393</b>	<b>-128</b>

<sup>1)</sup>Totalt redovisade vinster och förluster redovisade i årets resultat

<sup>2)</sup>Under 2024 har kapital- och vinstandelslån upptagna i tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper överförts från nivå 2 till nivå 3 till ett värde av 79 miljoner kronor. Jämförelsetalen har justerats.

<sup>3)</sup>Redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen.

<sup>4)</sup>I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

### 2.2 Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar och skulder

klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.

## Not 28. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2025			2024		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Andra immateriella tillgångar	-	921	921	-	911	911
Byggnader och mark	-	5 455	5 455	-	5 271	5 271
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	170	170	-	142	142
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	98	98	-	106	106
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	1 575	12 812	14 387	1 309	12 363	13 672
Obligationer och räntebärande värdepapper	933	36 322	37 255	450	33 508	33 958
Lån med säkerhet i fast egendom <sup>2)</sup>	222	-	222	225	-	225
Övriga lån <sup>2)</sup>	167	1 060	1 226	167	1 065	1 232
Utlåning till kreditinstitut	22	-	22	325	-	325
Derivat	188	5	193	13	15	28
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	5	-	5	2	-	2
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1	-	1	-	-	-
Oreglerade skador	61	77	138	120	163	283
Fordringar avseende direkt försäkring	5 874	-	5 874	5 712	-	5 712
Fordringar avseende återförsäkring	52	2	54	36	9	45
Aktuell skattefordran	14	-	14	391	-	391
Uppskjuten skattefordran	-	3	3	2	-1	1
Övriga fordringar	702	-	702	1 042	-	1 042
Pensionsförpliktelser	-	338	338	-	-	-
Materiella tillgångar	-	35	35	-	38	38
Kassa och bank	3 275	-	3 275	2 145	-	2 145
Upplupna ränte- och hyresintäkter	407	-	407	361	-	361
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	257	-	257	295	-	295
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 754</b>	<b>57 296</b>	<b>71 050</b>	<b>12 593</b>	<b>53 590</b>	<b>66 184</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	6 698	154	6 852	6 586	153	6 739
Oreglerade skador	6 213	18 187	24 400	6 488	18 962	25 450
Återbäring och rabatter	513	139	652	515	149	664
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	-	-	4	4
Aktuell skatteskuld	177	-	177	10	-	10
Uppskjuten skatteskuld	-	5 253	5 253	-	4 571	4 571
Skulder avseende direkt försäkring	602	-	602	554	-	554
Skulder avseende återförsäkring	1	-	1	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	207	-	207	142	-	142
Derivat	23	5	28	304	-	304
Övriga skulder	855	-	855	899	-	899
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	909	-	909	883	-	883
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>16 198</b>	<b>23 738</b>	<b>39 936</b>	<b>16 381</b>	<b>23 839</b>	<b>40 220</b>

<sup>1)</sup>Jämförelsetalen för 2024 har korrigerats avseende Aktier och andelar mellan Högst ett år och Längre än ett år med 4 592 Mkr. Korrigeringen beror på felaktig fördelning i årsredovisningen 2024. Totalsumman är oförändrad.

<sup>2)</sup>Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föränlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

## Not 28. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget Mkr	2025			2024		
	Högst 1 år	Längre än 1	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Andra immateriella tillgångar	-	856	856	-	850	850
Byggnader och mark	-	1 815	1 815	-	1 828	1 828
Aktier och andelar i koncernföretag	-	4 481	4 481	-	4 347	4 347
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	223	223	-	213	213
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	98	98	-	106	106
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	1 575	11 709	13 284	1 101	11 327	12 428
Obligationer och räntebärande värdepapper	703	34 085	34 788	400	31 428	31 828
Lån med säkerhet i fast egendom <sup>2)</sup>	222	-	222	225	-	225
Övriga lån <sup>2)</sup>	167	1 060	1 226	167	1 065	1 232
Utlåning till kreditinstitut	22	-	22	325	-	325
Derivat	188	5	193	13	15	28
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	5	-	5	2	-	2
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1	-	1	-	-	-
Oreglerade skador	58	76	134	110	160	270
Fordringar avseende direkt försäkring	5 065	-	5 065	4 986	-	4 986
Fordringar avseende återförsäkring	52	2	54	33	9	42
Aktuell skattefordran	5	-	5	384	-	384
Övriga fordringar	708	-	708	1 040	-	1 040
Materiella tillgångar	-	35	35	-	38	38
Kassa och bank	2 854	-	2 854	1 779	-	1 779
Upplupna ränte- och hyresintäkter	386	-	386	351	-	351
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230	-	230	268	-	268
<b>Summa tillgångar</b>	<b>12 240</b>	<b>54 445</b>	<b>66 685</b>	<b>11 183</b>	<b>51 386</b>	<b>62 569</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 868	154	6 022	5 823	153	5 976
Oreglerade skador	5 743	17 405	23 148	5 978	18 211	24 190
Återbäring och rabatter	513	139	652	515	149	664
Aktuell skatteskuld	127	-	127	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-	1 572	1 572	-	1 318	1 318
Skulder avseende direkt försäkring	590	-	590	542	-	542
Skulder till kreditinstitut	207	-	207	142	-	142
Derivat	23	5	28	304	-	304
Övriga skulder	788	-	788	836	-	836
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	643	-	643	661	-	661
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>14 501</b>	<b>19 276</b>	<b>33 777</b>	<b>14 802</b>	<b>19 832</b>	<b>34 633</b>

<sup>1)</sup>Jämförelsetalen för 2024 har korrigerats avseende Aktier och andelar mellan Högst ett år och Längre än ett år med 4 592 Mkr. Korrigeringen beror på felaktig fördelning i årsredovisningen 2024. Totalsumman är oförändrad.

<sup>2)</sup>Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föränlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

## Not 29. Materiella tillgångar<sup>1)</sup>

### Moderföretaget, 2025

Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>					
Ingående balans	29	243	25	2	299
Förvärv	0	-	-	-	0
Avyttringar och utrangeringar	-0	-	-	-	-0
<b>Utgående balans</b>	<b>29</b>	<b>243</b>	<b>25</b>	<b>2</b>	<b>299</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>					
Ingående balans	-	-235	-24	-2	-261
Årets avskrivningar	-	-2	-0	-0	-3
<b>Utgående balans</b>	<b>-</b>	<b>-237</b>	<b>-24</b>	<b>-2</b>	<b>-263</b>
Redovisat värde 1 januari	29	7	1	0	38
Redovisat värde 31 december	29	5	1	0	35

### Moderföretaget, 2024

Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>					
Ingående balans	29	237	25	2	292
Förvärv	1	6	1	-	8
Avyttringar och utrangeringar	-1	-	-	-	-1
<b>Utgående balans</b>	<b>29</b>	<b>243</b>	<b>25</b>	<b>2</b>	<b>299</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>					
Ingående balans	-	-232	-23	-1	-257
Årets avskrivningar	-	-3	-1	-0	-4
<b>Utgående balans</b>	<b>-</b>	<b>-235</b>	<b>-24</b>	<b>-2</b>	<b>-261</b>
Redovisat värde 1 januari	29	5	1	0	35
Redovisat värde 31 december	29	7	1	0	38

<sup>1)</sup> Avser både moderföretaget och koncernen.

## Not 30. Obeskattade reserver

Moderföretaget

Mkr	2025	2024
<b>Säkerhetsreserv</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>12 763</b>	<b>11 682</b>
Avsättning	516	1 081
<b>Utgående balans</b>	<b>13 279</b>	<b>12 763</b>
<b>Periodiseringsfond</b>		
<b>Ingående balans</b>	<b>1 515</b>	<b>1 427</b>
Avsättning	1 113	279
<b>Utgående balans</b>	<b>2 580</b>	<b>1 515</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>15 859</b>	<b>14 278</b>
<b>Periodiseringsfond</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Avsättning 2019	-	48
Avsättning 2020	432	432
Avsättning 2021	727	727
Avsättning 2022	24	24
Avsättning 2023	4	4
Avsättning 2024	279	279
Avsättning 2025	1 113	-
<b>Summa</b>	<b>2 580</b>	<b>1 515</b>

## Not 31. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Mkr Koncernen	2025			2024		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
<b>Avsättning för ej intjänade premier</b>						
<b>Ingående balans</b>	<b>6 637</b>	<b>-0</b>	<b>6 636</b>	<b>6 440</b>	<b>-3</b>	<b>6 436</b>
Premieinkomst	17 860	-260	17 600	17 676	-262	17 414
Intjänade premier under året	-17 663	259	-17 404	-17 479	265	-17 214
<b>Utgående balans</b>	<b>6 833</b>	<b>-1</b>	<b>6 833</b>	<b>6 637</b>	<b>-0</b>	<b>6 636</b>
<b>Avsättning för kvardröjande risk</b>						
<b>Ingående balans</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>184</b>
Förändring av avsättning	-83	-	-83	-82	-	-82
<b>Utgående balans</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>102</b>
<b>Moderföretaget</b>						
<b>Avsättning för ej intjänade premier</b>						
<b>Ingående balans</b>	<b>5 899</b>	<b>-0</b>	<b>5 899</b>	<b>5 772</b>	<b>-3</b>	<b>5 769</b>
Premieinkomst	16 109	-246	15 863	16 109	-246	15 863
Intjänade premier under året	-15 995	246	-15 749	-15 982	249	-15 733
<b>Utgående balans</b>	<b>6 013</b>	<b>-1</b>	<b>6 013</b>	<b>5 899</b>	<b>-0</b>	<b>5 899</b>
<b>Avsättning för kvardröjande risk</b>						
<b>Ingående balans</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>157</b>	<b>-</b>	<b>157</b>
Förändring av avsättning	-68	-	-68	-80	-	-80
<b>Utgående balans</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>77</b>

### Redovisningsprinciper

Avsättning för ej intjänade premier utgör värdet av företagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. Den tillämpade metodiken innebär att premien tjänas in linjärt över avtalsperioden. Se uppgift om förväntad återvinningsstidpunkt för avsättningen i not 28. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag.

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

## Not 32. Oreglerade skador

Mkr	2025			2024		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
<b>Koncernen</b>						
<b>Avsättningar för oreglerade skador</b>						
Ingående Balans Rapporterade skador	11 734	-280	11 454	12 062	-393	11 669
Ingående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	13 715	-3	13 713	13 465	-24	13 441
<b>Ingående balans</b>	<b>25 450</b>	<b>-283</b>	<b>25 167</b>	<b>25 526</b>	<b>-416</b>	<b>25 110</b>
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-1 194	135	-1 059	-687	105	-583
Andra förändringar	144	10	154	611	29	640
<b>Utgående balans</b>	<b>24 400</b>	<b>-138</b>	<b>24 262</b>	<b>25 450</b>	<b>-283</b>	<b>25 167</b>
<b>Utgående Balans Rapporterade skador</b>	<b>11 035</b>	<b>-138</b>	<b>10 897</b>	<b>11 734</b>	<b>-280</b>	<b>11 454</b>
<b>Utgående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)</b>	<b>13 365</b>	<b>-</b>	<b>13 365</b>	<b>13 715</b>	<b>-3</b>	<b>13 713</b>
<b>Avsättningar</b>						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	5 689	-138	5 552	6 099	-280	5 818
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	13 365	-	13 365	13 715	-3	13 713
Avsättning för skadelivräntor	4 723	-	4 723	4 965	-	4 965
Avsättning för skaderegleringskostnader	622	-	622	671	-	671
<b>Summa</b>	<b>24 400</b>	<b>-138</b>	<b>24 262</b>	<b>25 450</b>	<b>-283</b>	<b>25 167</b>
<b>Moderföretaget</b>						
<b>Avsättningar för oreglerade skador</b>						
Ingående Balans Rapporterade skador	11 287	-270	11 018	11 593	-375	11 218
Ingående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	12 902	-	12 902	12 704	-	12 704
<b>Ingående balans</b>	<b>24 190</b>	<b>-270</b>	<b>23 920</b>	<b>24 297</b>	<b>-375</b>	<b>23 922</b>
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-1 070	121	-949	-609	94	-515
Andra förändringar	28	14	42	501	11	513
<b>Utgående balans</b>	<b>23 148</b>	<b>-134</b>	<b>23 013</b>	<b>24 190</b>	<b>-270</b>	<b>23 920</b>
<b>Utgående Balans Rapporterade skador</b>	<b>10 688</b>	<b>-134</b>	<b>10 554</b>	<b>11 287</b>	<b>-270</b>	<b>11 018</b>
<b>Utgående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)</b>	<b>12 459</b>	<b>-</b>	<b>12 459</b>	<b>12 902</b>	<b>-</b>	<b>12 902</b>
<b>Avsättningar</b>						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	5 380	-134	5 246	5 691	-270	5 421
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	12 459	-	12 459	12 902	-	12 902
Avsättning för skadelivräntor	4 723	-	4 723	4 965	-	4 965
Avsättning för skaderegleringskostnader	585	-	585	632	-	632
<b>Summa</b>	<b>23 147</b>	<b>-134</b>	<b>23 013</b>	<b>24 190</b>	<b>-270</b>	<b>23 920</b>

## Not 32. Oreglerade skador forts.

### Redovisningsprinciper

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående skadeutbetalningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som huvudsakligen används för person- och egendomsförsäkring är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Bägge metoder är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad totalkostnad, till exempel baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används framförallt för nyare skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personskador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

### Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar

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

### Förlustprövning

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

### Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid beräkning av avsättning för oreglerade skador

För försäkringsgrenar där skadorna tar lång tid att slutreglera görs explicita antaganden om den framtida inflationsnivån för den aktuella grenen. För skador kopplade till prisbasbeloppets utveckling eller löneinflation antas en skadeinflation baserad på senast tillgängliga prognos från Konjunkturinstitutet. För perioder som ej omfattas av Konjunkturinstitutets prognoser antas en skadeinflation på 2 procent för prisbasbeloppet och på 3 procent för löneinflationen. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera. För skadelivräntor och sjukräntor beräknas avsättningarna med livaktuariella metoder. Detta innebär att man för skadelivräntor gör antaganden om förväntad dödlighet, branschgemensamma antagande om förväntad dödlighet uppdelat på kön och ålder, kommande värdesäkring, styrs av lagen av ändring i skadeståndslivräntor, diskonteringsräntekurvor, driftskostnadsbelastning. För sjukförsäkring baseras beräkningen på antaganden om sannolikheten för insjuknande/tillfrisknande, diskonteringsräntekurvor samt driftskostnadsbelastning. Den diskonteringsränta Folksam Sak tillämpar utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att det ränteantagande som används i den finansiella rapporteringen ska vara betryggande.

Osäkerhet vid tillämpning av uppskattningar och bedömningar  
Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden, vilket kan medföra osäkerhet i beräkningen. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

## Not 33. Återbäring och rabatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>Ingående balans</b>	<b>664</b>	<b>601</b>	<b>664</b>	<b>601</b>
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-517	-433	-517	-433
Andra förändringar	4	-4	4	-4
Årets avsättningar för rabatter	501	501	501	501
<b>Utgående balans</b>	<b>652</b>	<b>664</b>	<b>652</b>	<b>664</b>

### Redovisningsprinciper

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

## Not 34. Pensioner och liknande förpliktelser

Mkr	Koncernen	
	2025	2024
<b>Pensionsförpliktelser</b>		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	3 949	4 337
Nuvärde av helt eller delvis ofonderade pensionsförpliktelser		
<b>Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser</b>	<b>3 949</b>	<b>4 337</b>
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-4 286	-4 333
<b>Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning (negativt värde = fordran)</b>	<b>-337</b>	<b>4</b>
<b>Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning</b>		
Pensioner och liknande förpliktelser (negativt värde = fordran)	-337	4
<b>Nettobeloppet i balansräkning (negativt värde = fordran)</b>	<b>-337</b>	<b>4</b>
<b>Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser</b>		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	4 336	4 266
Utbetalda ersättningar	-177	-174
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	84	83
Räntekostnad	141	130
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	-435	31
<b>Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december</b>	<b>3 949</b>	<b>4 336</b>
<b>Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande</b>		
Aktiva medlemmar	16%	17%
Fribrevsinnehavare	44%	42%
Pensionärer	40%	41%

## Not 34. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen			
	2025		2024	
<b>Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde</b>				
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari			4 333	4 033
Avgifter från arbetsgivaren			21	54
Utbetalda ersättningar			-178	-174
Ränteintäkt redovisad i resultatet			140	125
Reduceringar och regleringar			-4	-1
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt			-26	296
<b>Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december</b>			<b>4 286</b>	<b>4 333</b>
<b>Förvaltningstillgångarna består av följande</b>				
	<b>2025</b>	<b>%</b>	<b>2024</b>	<b>%</b>
Eget kapitalinstrument	1629	38%	1560	36%
Skuldinstrument	2014	47%	2 123	49%
Fastigheter	514	12%	520	12%
Alternativa placeringar	129	3%	130	3%
<b>Summa</b>	<b>4 286</b>	<b>100%</b>	<b>4 333</b>	<b>100%</b>
<b>Eget kapitalinstrument</b>				
Sverige	686	16%	607	14%
Nordamerika	686	16%	737	17%
Europa exkl. Sverige	171	4%	130	3%
Japan	43	1%	43	1%
Asien exkl. Japan	43	1%	43	1%
<b>Summa</b>	<b>1629</b>	<b>38%</b>	<b>1560</b>	<b>36%</b>
varav				
Noterade innehav	1 629	100%	1 560	100%
<b>Skuldinstrument</b>				
Bostadsobligationer	857	20%	1 040	24%
Statsobligationer	814	19%	780	18%
Realränteobligationer	-	0%	43	1%
Företagsobligationer	257	6%	173	4%
Kassa	86	2%	87	2%
<b>Summa</b>	<b>2 014</b>	<b>47%</b>	<b>2 123</b>	<b>49%</b>
varav				
Noterade innehav	2 014	100%	2 123	100%

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde. Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökning av pensionsförpliktelser. Löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 15 (15) år.

### Förvaltningstillgångar

Förvaltningen av Folksam:s tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 47 (49) procent skuldinstrument, cirka 38 (36) procent eget kapitalinstrument och cirka 12 (13) procent fastigheter samt cirka 3 (3) procent alternativa placeringar. Alla fastigheter är belägna i Sverige.

Investeringsplaner beslutas av styrelsen för Pensionsstiftelsen och en gång per år görs en översyn av strategierna och tillgångsfördelningen.

**Not 34. Pensioner och liknande förpliktelser forts.**

Mkr	Koncernen	
	2025	2024
<b>Kostnad redovisad i årets resultat</b>		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	88	84
Netto ränteintäkt/räntekostnad	1	5
<b>Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda pensionsplaner</b>	<b>89</b>	<b>89</b>
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda pensionsplaner	67	64
<b>Total pensionskostnad i årets resultat</b>	<b>156</b>	<b>153</b>
<b>Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat</b>		
Administrationskostnader	155	148
Kapitalavkastning intäkter	-140	-125
Kapitalavkastning kostnader	141	130
<b>Summa</b>	<b>156</b>	<b>153</b>
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	130	433
<b>Kostnad redovisad i övrigt totalresultat</b>		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+) inkl löneskatt	420	20
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	-11	308
<b>Netto redovisat i övrigt totalresultat</b>	<b>409</b>	<b>328</b>

**Aktuariella antaganden**

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2025	2024
Diskonteringsränta	3,80%	3,30%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	3,80%	3,30%
Framtida löneökning	3,20%	3,30%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,20%	3,30%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,70%	1,80%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	DUS23 Tjänstemän	DUS23 Tjänstemän

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

**Livslängd**

Antagandena om livslängd följer Dödlighetsundersökningen 2023 (DUS23) utgiven av Svensk Försäkring. Tabellen nedan visar förväntad återstående livslängd för män och kvinnor i olika åldrar. Samma antaganden om livslängd används för Folksam samtliga pensionsplaner.

Förväntad återstående livslängd, år	Ålder	Man	Kvinna
	30	60	61
	50	38	40
	70	18	20

## Not 34. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

### Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

### Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar sätts per definition till samma procent som diskonteringsräntan.

### Framtida löneökning

Framtida löneökning avspeglar förväntade framtida procentuella löneökningar som en sammansatt effekt av inflation, tjänsteålder och befordran.

### Inflation

Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongsräntor – statsobligationer.

### Framtida ökning av pensioner

Inflationsantaganden används för uppräknig av framtida ökning av pensioner.

### Inkomstbasbeloppet

Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet. Folksam använder antaganden om framtida löneökningar för att bestämma framtida ökning av inkomstbasbeloppet.

### Koncernen

#### Mkr

	Ökning	Minskning
<b>Känslighetsanalys</b>		
Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld	-273	305
Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld	111	-101

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antagande medan det andra antagandet är konstant.

### Finansiering

Koncernen uppskattar att 21 (45) mkr blir betalda under 2025 till fonderade och ofonderade förmånsbestämda planer.

### Fördelning mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna

Aktuariella beräkningar görs för Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna på förmånsbestämda pensionsavsättningar enligt IAS 19. Beräkningarna görs per pensionsplan och arbetsgivare.

KTP planens förmånsbestämda ålderspension, som är den största pensionsplanen inom Folksam, är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för samtliga anställda inom Folksam.

Inom Folksam fördelas kostnaderna och åtaganden inom respektive koncern enligt en fördelningsnyckel baserad på lönesummor för respektive företag som ingår i Folksam Liv- och Folksam-Sak koncernerna. Detta görs för att återspegla en så korrekt bild som möjligt av kostnader och åtaganden inom koncernerna.

Lönesummorna varierar mellan åren varför procentuella fördelningen av den utgående pensionsavsättningen ändras mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna. Fördelningsnyckeln avseende ingående pensionsskuld baseras på ett vägt tal av historisk data medan fördelningsnyckeln avseende årets avsättning baseras på årets fördelade löne-kostnader. Mer om pensionsplaner och pensionsåtaganden finns att läsa i not 43 Medelantal anställda. Avsättning för

pensioner och liknande förpliktelser i moderföretaget avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62 års ålder. Från år 2019 har Folksam Sak inte längre någon utfästelse till anställda, vilket innebär att ingen reserv behöver sättas av.

### Redovisningsprinciper

#### Förmånsbestämda pensionsplaner

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

## Not 34. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i resultaträkningen. Räntenettet är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, det vill säga ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltnings-tillgångar och den summa som inkluderas i räntenettet och eventuella ändringar av effekter av tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettet). Omvärderings-effekterna redovisas i övrigt totalresultat. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonterings-räntan.

Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; I, när ändringen i planen eller reduktionen inträffar eller II, när företaget redovisar relaterade omstrukturerings-kostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten hänförlig till koncernens netto-förpliktelse avseende förmånsbestämda planer redovisas som upplupen kostnad. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas som upplupen kostnad. Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat.

## Not 35. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Kreditinstitut Sverige	133	-	133	-
Kreditinstitut inom EU	74	142	74	142
<b>Summa</b>	<b>207</b>	<b>142</b>	<b>207</b>	<b>142</b>

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

## Not 36. Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Leverantörsskulder	431	497	398	468
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	0	1	0	1
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	376	364	356	345
Övrigt	47	38	34	23
<b>Summa</b>	<b>855</b>	<b>899</b>	<b>788</b>	<b>836</b>

## Not 37. Resultat per försäkringsklass

Moderföretaget 2025		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egen-dom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 516	1 458	3 997	4	4 759	319
Premieintäkt, brutto	3 499	1 414	3 981	4	4 863	321
Försäkringsersättningar, brutto	-2 291	-509	-3 127	-3	-2 981	-266
Driftskostnader, brutto	-500	-270	-533	0	-650	-48
Resultat av avgiven återförsäkring	-7	-61	-11	0	-231	-10

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	395	2 507	16 955	9	16 964
Premieintäkt, brutto	-	401	2 428	16 911	9	16 920
Försäkringsersättningar, brutto	-	-276	-2 152	-11 605	-3	-11 608
Driftskostnader, brutto	-	-63	-228	-2 292	0	-2 292
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-8	-11	-339	-1	-340

Moderföretaget 2024		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 439	1 371	3 791	3	4 516	300
Premieintäkt, brutto	3 409	1 355	3 771	3	4 604	298
Försäkringsersättningar, brutto	-2 629	-904	-3 297	-1	-3 776	-252
Driftskostnader, brutto	-495	-273	-528	0	-621	-42
Resultat av avgiven återförsäkring	-8	-87	-11	0	-115	5

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	424	2 255	16 099	9	16 108
Premieintäkt, brutto	-	429	2 182	16 049	9	16 058
Försäkringsersättningar, brutto	-	-430	-2 077	-13 366	-1	-13 367
Driftskostnader, brutto	-	-65	-208	-2 232	0	-2 232
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-5	-11	-232	1	-231

## Not 38. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<b>För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar</b>				
Byggnader och mark	1 815	1 828	1 815	1 828
Aktier och andelar i koncernföretag	4 477	4 347	4 477	4 347
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	223	213	223	213
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	98	106	98	106
Aktier och andelar	13 141	12 502	13 141	12 295
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	37 034	33 658	34 574	31 558
Lån med säkerhet i fast egendom	224	225	224	225
Övriga lån	1 226	1 232	1 226	1 232
Derivat	165	-275	165	-275
Kassa och Bank	1 332	485	1 285	447
Upplupna räntor och hyresintäkter	406	358	386	349
<b>Summa</b>	<b>60 140</b>	<b>54 678</b>	<b>57 612</b>	<b>52 324</b>
<b>För andras räkning pantsatta tillgångar</b>				
Aktier och andelar	1 103	1 036	-	-
Obligationer och räntebärande värdepapper	221	302	216	270
Övriga fordringar	44	44	44	44
Likvida medel	22	325	22	325
<b>Summa</b>	<b>1 391</b>	<b>1 707</b>	<b>281</b>	<b>638</b>
<b>Summa ställda panter</b>	<b>61 531</b>	<b>56 385</b>	<b>57 894</b>	<b>52 963</b>

### Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i Folksam Saks egendom som finns i ett särskilt förmånsrättsregister. Företaget har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Försäkringsörelselagen, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna.

Belopp i tabell avser redovisade värden för ställda säkerheter i juridisk person, vilka har aggregerats till i koncernen upptagna belopp.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i börshandlade derivat och OTC-derivat. Pantsättning är ett krav från

clearinginstitutet och således en förutsättning för handel. Företagets derivatinstrument omfattas av ISDA-avtal och avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum ("Addendum"). Marginalsäkerheter ställs vid derivatkontraktets ingående och under löptiden med hänsyn till marknadsvärdeförändringar. Vidare har företaget via ISDA-avtalet ingått CSA-avtal vilket reglerar rätten till utväxling av säkerheter för att eliminera den exponering som uppstår vid värdeförändringar i ingångna derivatkontrakt. För ytterligare information se not 25 Upplysningar om kvittning.

## Not 39. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Garantier	4	4	4	4
Solidariskt betalningsansvar för skulder i HB	-	-	12	10
<b>Summa</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>14</b>

Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i

-	-	12	10
---	---	----	----

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

### Tillsynsfrågor

Som framgår i förvaltningsberättelsen har Finansinspektionen en pågående undersökning om företagets investering i Heimstaden Bostad. Det kan inte uteslutas att tillsynsändret kan leda till en varning eller sanktion. I enlighet med försäkringsrörelselagen kan en sanktionsavgift lägst fastställas till 5 miljoner kronor och högst 50 miljoner kronor. Det är i nuläget inte praktiskt möjligt att uppskatta de eventuella finansiella effekterna på företaget eller sannolikheten för olika utfall och därmed lämnas ingen upplysning om eventualförpliktelse.

### Eventualförpliktelser Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsföretag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta

hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsföretaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsföretag inte kan fullgöra sina förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga. Av not 7 Övriga tekniska kostnader framgår att Folksam Saks andel av nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen uppgick till cirka 41 (36) miljoner kronor för 2025. Detta motsvarar cirka 18 (17) procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

I ovan tabell ingår inte belopp för eventualförpliktelser avseende Trafikförsäkringsföreningen (TFF), lämnad redogörelse utgör en beskrivning av den eventuella risk som är förknippad med företagets medlemskap i TFF, det vill säga utifrån det solidariska ansvar som gäller enligt lagen. Då en eventuell förpliktelse kan bero på en mängd olika variabler och situationer så är den i princip omöjlig att bestämma till ett storleksmässigt belopp.

## Not 40. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	821	977	821	977
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån	277	387	277	387
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerad del i fastighetsföretag	477	0	307	0
<b>Summa</b>	<b>1 575</b>	<b>1 364</b>	<b>1 405</b>	<b>1 364</b>
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ägarintresse i	0	0	307	0

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 41. Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

## Not 41. Leasing

### Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare

#### Operationella leasingavtal - leasegivare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. De underliggande tillgångarna som hyrs ut avser förvaltningsfastigheter, se balansräkning rad Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark. Upplysningar lämnas i not Byggnader och mark om värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde, kriterier för klassificering, begränsningar och förpliktelser.

#### Leasingintäkter från operationella leasingavtal

Leasingintäkter för lokaler omfattar avgifter som till sin substans är fasta, hit förs lokalhyra och variabla avgifter för fastighetsindex. Hyresintäkter inkluderar även variabla avgifter som inte beror på index, de avser tillägg för t.ex. underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt. Hyresintäkter inklusive

tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktens periodens längd. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att presenteras under Kapitalavkastning, kostnader.

#### Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bla. fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgästanpassningar och fastighetsskatt.

#### Periodens leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Leasingavgifter	191	155	30	30
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	24	21	2	3

#### Löptidsanalys framtida leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Inom ett år	179	185	20	25
2 år	139	147	15	14
3 år	106	104	13	9
4 år	86	75	7	7
5 år	55	62	3	3
Senare än 5 år	106	192	5	8
<b>Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta</b>	<b>672</b>	<b>765</b>	<b>62</b>	<b>66</b>

## Not 41. Leasing forts.

### Leasingavtal - företaget är leasetagare

#### Operationella leasingavtal - leasetagare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för rörelsefastigheter.

#### Löptider leasingavtal – leasetagare

##### Rörelsefastigheter

Löptiden vid tecknande av hyresavtal för rörelsefastigheter är vanligtvis mellan tre månader till fem år, med uppsägningstid på mellan tre till tolv månader, vilket gäller både för leasetagare och leasegivare. Betalning görs kvartalsvis i förskott. I samband med att kontraktet löper ut kan hyresnivån komma att förändras. Upplysning om framtida leasingperioder avser den ej uppsägningsbara perioden.

#### Leasingavgifter – leasetagare

##### Rörelsefastigheter

I leasingavgift ingår bashyra och en variabel avgift med koppling fastighetsindex, som i sin tur är baseras på konsumentprisindex, index fastställs i oktober och påverkar hyrorna för påföljande år. Bashyran och den variabla avgiften kopplad till index betraktas som fasta till sin substans.

Variabla avgifter utan koppling till index eller ränta avser tillägg för kostnader för el, värme, kyla, vatten, underhåll etc.

Fastighetsskatt beräknas på fastighetens taxeringsvärde och betalas av fastighetsägaren som vidaredebiterar hyrestagaren. Som hyrestagare tecknas försäkring, det görs för hela verksamheten och inte specifikt för den hyrda fastigheten.

#### Redovisningsprinciper

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden och ingår i not 6 Driftskostnader.

#### Leasingkostnader - leasetagare

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
<i>Rörelsefastigheter</i>				
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)	-64	-64	-64	-64
Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	-15	-17	-15	-17
<b>Summa</b>	<b>-78</b>	<b>-80</b>	<b>-78</b>	<b>-80</b>

#### Avtalade belopp

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2025	2024	2025	2024
Inom ett år	27	62	27	62
Längre än ett år är men högst 5 år	46	128	46	128
Senare än 5 år	-	-	-	-
<b>Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta</b>	<b>73</b>	<b>190</b>	<b>73</b>	<b>190</b>

## Not 42. Upplysningar om närstående

### Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam Sak och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

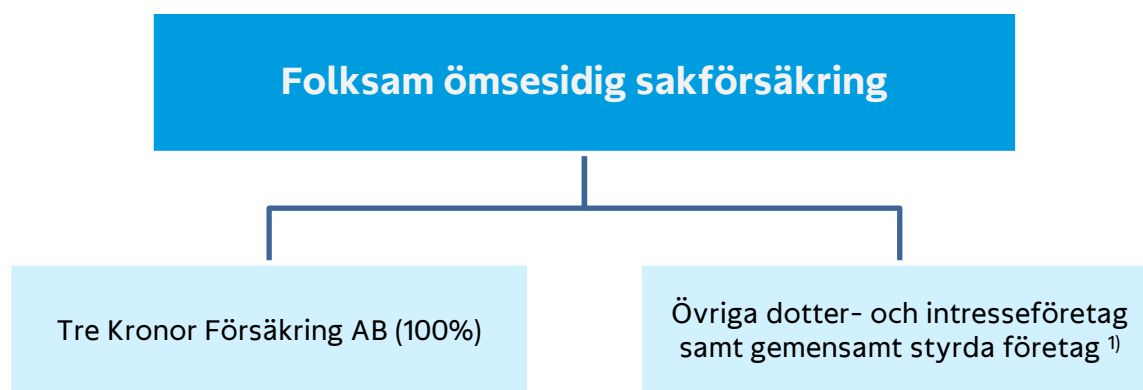
Folksam Sak betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension). Se KPA Tjänstepensionsförsäkrings årsredovisning i avsnittet ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen för mer utförlig beskrivning av den juridiska bolagsstrukturen i varumärket KPA Pension.
- Nyckelpersoner i ledande ställning, vilka överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 43 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

### Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Sak-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisningen för Folksam ömsesidig livförsäkring och årsredovisningen för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ). Årsredovisningarna finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se) respektive [www.kpa.se](http://www.kpa.se).



<sup>1)</sup> Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i Not 16-17.

## Not 42. Upplysningar om närstående forts.

### Upplysningar om hur transaktioner, mellanhavanden samt åtaganden ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver nyttjandet av gemensamma resurser. Affärsplanen ska vara på tre års sikt och uppdateras årligen, eller då väsentliga behov uppstår. Vd ska regelbundet redovisa utfall gentemot affärsplanen för styrelsen. I samband med affärsplanen antar styrelsen även en budget för det kommande kalenderåret, inklusive fördelning av kostnader för gemensamma resurser.

#### Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en i huvudsak gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier, immateriella rättigheter m.m.). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag samt gemensamt styrda företag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak-koncernerna är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning, vilket innebär att medarbetarna är anställda i samtliga bolag, med vissa undantag. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

#### Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal. Samäganderätt uppstår vid gemensamma förvärv av tillgångar.

Kostnader för gemensamma inköp fördelas enligt de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning*.

#### Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

#### Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, marknadsförings- och försäljningskostnader samt IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkter och kostnader redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

#### Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Sak och Folksam Liv samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som grupp-försäkringar. Folksam Sak och Folksam Liv tillhandahåller grupp-försäkringar där de gruppavtal som ingås omfattar försäkringar som meddelas av såväl Folksam Sak som Folksam Liv. Syftet med grupp-försäkringarna är att tillhandahålla kostnadseffektiva försäkringslösningar för många. Som en del i hanteringen sker gemensam avisering av grupp-försäkringspremier och försäkringstagarnas premieinbetalningar för de paketerade försäkringar till ett konto i Folksam Saks namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna. Därefter fördelar Folksam Sak premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

## Not 42. Upplysningar om närstående forts.

### *Pensionsvalet*

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom AKAP-KR, KAP-KL, PFA, PA-KFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsföretagen och tjänstepensionsföretagen.

### *Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam Sak*

Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam Sak är följande: en garanti avseende trygghetsförsäkring som träder i kraft vid långvarig sjukdom och föräldraledighet varvid Folksam Sak står för kostnaden i stället för arbetsgivaren. Pensionsvalet fakturerar i det fallet Folksam Sak. Folksam Sak har administrativa kostnader mot KPA Pensionservice för de tjänster som Pensionsvalet utför åt företaget. De administrativa kostnaderna överensstämmer ej med motsvarande intäkter i KPA Pensionservice eftersom företagen har olika avdragsrätt för moms.

### *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

### *Övriga transaktioner*

Övriga transaktioner mellan Folksam Sak och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar, lämnade utdelningar samt förvärv i samband med nyemissioner.

### *Eventualförpliktelser*

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Sak och Folksam Liv gällande fördelning av ansvar för borgensförbindelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventalförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 39.

## Not 42. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen		Övriga närstående
	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
<b>2025, Tkr</b>						
Fördelade kostnader	203 960	-	665 074	1 276 976	-	9 123
Mottagna kostnader	-	-	-21 567	-652	-	-
Administrativa kostnader	-	-	-	-1 518	-	-
Ränteintäkter	591	-	3 957	2 395	-	17
Räntekostnader	-	-	-325	-5	-	-
Lämnade aktieägartillskott	134 064	-	-	-	-	-
Förvärv	-66	-9 678	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	218 000	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>556 549</b>	<b>-9 678</b>	<b>647 139</b>	<b>1 277 196</b>	<b>-</b>	<b>9 140</b>

Upplysningar om Folksam Saks utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen		Övriga närstående
	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
<b>2025, Tkr</b>						
Fordringar	19 824	-	466 600	122 605	-	1 535
Eventualförpliktelser	12 162	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>31 986</b>	<b>-</b>	<b>466 600</b>	<b>122 605</b>	<b>-</b>	<b>1 535</b>

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen		Övriga närstående
	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
<b>2024, Tkr</b>						
Fördelade kostnader	188 497	-	705 351	1 307 476	-	8 949
Mottagna kostnader	-	-	-25 194	-274	-	-
Administrativa kostnader <sup>1)</sup>	-	-	-	-1 458	-	-
Ränteintäkter	860	329	7 258	3 854	-	29
Räntekostnader	-	-	-250	-10	-	-
Lämnade aktieägartillskott	423 008	-	-	-	-	-
Likvidation	-	-	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	139 000	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>751 365</b>	<b>329</b>	<b>687 165</b>	<b>1 309 588</b>	<b>-</b>	<b>8 978</b>

<sup>1)</sup>Siffrorna har justerats med hänsyn till avdragsrätt för moms.

Upplysningar om Folksam Saks utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Sak-koncernen			Folksam Liv-koncernen		Övriga närstående
	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern- företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
<b>2024, Tkr</b>						
Fordringar	22 265	-	741 516	138 794	-	1 057
Skulder	-	-	-	2	-	-
Lånefordringar	-	-	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	10 322	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>32 587</b>	<b>-</b>	<b>741 516</b>	<b>138 797</b>	<b>-</b>	<b>1 057</b>

## Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

### Medelantal anställda <sup>1)</sup>

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 3 313 (3 491). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent. I moderföretaget var medelantalet anställda 3 312 (3 490). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent.

<sup>1)</sup> Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda 1 831 (1 914) personer i moderföretaget och 1 955 (2 037) personer i koncernen.

	Koncernen				Moderföretag			
	2025		2024		2025		2024	
<b>Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige, antal</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>	<b>Kvinnor</b>	<b>Män</b>
Styrelse	10	10	10	10	9	6	9	6
Vd	1	1	1	1	1	-	1	-
Vice vd	-	1	-	1	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	4	3	4	4	4	3	4	4
<b>Summa</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>11</b>
<b>Löner, ersättningar och övriga förmåner</b>					<b>Koncernen</b>		<b>Moderföretaget</b>	
<b>Tkr</b>	<b>2025</b>		<b>2024</b>		<b>2025</b>		<b>2024</b>	
Styrelse			-3 928		-3 655		-3 789	
Vd			-5 264		-5 280		-3 758	
Vice vd			-2 483		-2 227		-2 483	
Andra ledande befattningshavare			-11 650		-10 518		-11 650	
<b>Summa ledande befattningshavare</b>			<b>-23 325</b>		<b>-21 680</b>		<b>-21 680</b>	
Tjänstemän			-1 381 169		-1 331 729		-1 293 866	
<b>Summa</b>			<b>-1 404 494</b>		<b>-1 353 409</b>		<b>-1 315 546</b>	
<b>Sociala kostnader</b>			<b>-665 978</b>		<b>-689 318</b>		<b>-624 367</b>	
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt			-1 734		-2 036		-1 647	
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt			-1 013		-864		-1 013	
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt			-4 143		-3 742		-4 143	
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt			-217 011		-245 508		-204 265	

## Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

### Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy som omfattar alla företag i Folksam. Folksams ersättningspolicy utgår från grundläggande värderingar i Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Sak når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Sak. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. För vd och ledamot i koncernledningen gäller dessutom, "Ersättningsprinciper för verkställande direktör och ledamöter i Folksams koncernledning".

För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg ska ingen rörlig ersättning utgå i Folksam Sak, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram. Belöningsprogrammet utgår från Folksamgruppens strategiska inriktning och är kopplad till övergripande mål som fastställs i affärsplanen.

För ledande befattningshavare och för chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

### Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Saks styrelse. Styrelsens beslut grundades på en riskanalys av hur ersättningar påverkar de risker, inklusive hållbarhetsrisker, företaget utsätts för och hur dessa risker hanteras.

### Ersättningsutskottets sammansättning och mandatperiod

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv och består av tre ledamöter. Ledamöterna utses inom styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv för en period av ett år. Utskottet utser inom sig en ordförande.

Utskottet ska bereda styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen. Utskottet ska också till bolagstämman lämna förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen i övrigt i Folksam Sak och Folksam Liv.

### Anställda som kan påverka Folksams risknivå

I Folksam Saks ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd i dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver dessa omfattas också chefen för Internrevision.

### Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet är att skapa ett gemensamt fokus och drivkraft till att uppnå övergripande mål, samt att skapa engagemang hos medarbetarna och att bidra till att vara en attraktiv arbetsgivare. De belöningsgrundande målen i programmet utgörs av Folksams övergripande mål att ha försäkrings- och pensionssparandebansrens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Folksamgruppens årligen fastställda driftskostnadsram utgjorde ett tröskelvärde i belöningsprogrammet. Om den årliga tröskeln för driftkostnader överskrids är huvudregeln att inget utfall i belöningsprogrammet lämnas, även om de belöningsgrundade målen har uppnåtts. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet för respektive medarbetare beräknas proportionellt baserat på närvaro och tjänstgöringsgrad. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

**Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**

Ersättning styrelse och utskott <sup>1)</sup> , Tkr	Styrelse- arvoden	Revisions- och compliance- utskott	Ersättnings- utskott	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader <sup>2)</sup>	Totalt
<b>Moderföretaget 2025</b>							
<b>Styrelsens ordförande</b>							
Susanna Gideonsson, ordförande <sup>4)</sup>	-242	-	-	-71	0	-99	<b>-413</b>
Johan Lindholm, ordförande <sup>5)</sup>	-93	-	-	-	0	-29	<b>-123</b>
Therese Svanström, vice ordförande	-223	-71	-	-37	0	-104	<b>-437</b>
<b>Övriga styrelseledamöter</b>							
Helena Liljedahl	-188	-	-	-109	0	-93	<b>-390</b>
Ulf Andersson <sup>3) 4)</sup>	-104	-104	-30	-	-	-75	<b>-313</b>
Johanna Frelin	-169	-118	-	-	0	-90	<b>-378</b>
Leif Linde <sup>4)</sup>	-104	-	-	-104	-	-21	<b>-229</b>
Åsa Fahlén <sup>4)</sup>	-104	-	-	-	-	-33	<b>-137</b>
Anna Iwarsson	-197	-	-	-	0	-62	<b>-259</b>
Åsa Lindestam	-188	-	-	-	0	-19	<b>-207</b>
Jens Jacobsson	-178	-	-	-	0	-56	<b>-235</b>
Louise Olsson <sup>4)</sup>	-104	-	-	-	-	-33	<b>-137</b>
Eva Allqvist <sup>5)</sup>	-93	-	-	-	0	-29	<b>-123</b>
Kent Bursjö <sup>3) 5)</sup>	-74	-47	-23	-	0	-45	<b>-190</b>
Mats Dahlquist <sup>5)</sup>	-93	-	-	-37	0	-41	<b>-172</b>
Ulrica Herrlin <sup>5)</sup>	-93	-47	-	-	0	-44	<b>-184</b>
Malin Ragnegård <sup>5)</sup>	-56	-	-	-	0	-18	<b>-73</b>
<b>Arbetsgarepresentanter</b>							
Mats Kjellgren, Forena	-188	-	-	-	0	-59	<b>-247</b>
Mikael A Karlsson, HKF	-188	-	-	-	0	-59	<b>-247</b>
Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen	-188	-	-	-	0	-59	<b>-247</b>
<b>Suppleanter</b>							
Wilhelm Berséus <sup>5)</sup>	-18	-	-	-	-	-6	<b>-24</b>
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-106	-	-	-33	<b>-140</b>
<b>Summa ersättning styrelse och utskott</b>	<b>-2 885</b>	<b>-386</b>	<b>-160</b>	<b>-358</b>	<b>-6</b>	<b>-1 108</b>	<b>-4 904</b>

<sup>1)</sup> Under året utbetalda arvoden

<sup>2)</sup> Varav inga pensionskostnader

<sup>3)</sup> Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

<sup>4)</sup> Avgick 2025-04

<sup>5)</sup> Invald 2025-04

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

## Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott <sup>1)</sup> , Tkr	Styrelse- arvoden	Revisions- och compliance- utskott	Ersättnings- utskott	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader <sup>2)</sup>	Totalt
<b>Moderföretaget 2024</b>							
<b>Styrelsens ordförande</b>							
Susanna Gideonsson, ordförande	-316	-	-	-45	-1	-114	<b>-476</b>
Therese Svanström, vice ordförande	-189	-96	-	-	-1	-90	<b>-376</b>
<b>Övriga styrelseledamöter</b>							
Helena Liljedahl	-173	-	-	-114	-1	-90	<b>-378</b>
Ulf Andersson <sup>3)</sup>	-164	-146	-43	-	-1	-111	<b>-464</b>
Pernilla Bonde <sup>4)</sup>	-92	-	-	-	0	-29	<b>-121</b>
Johanna Frelin	-146	-45	-	-	-1	-60	<b>-252</b>
Björn Eriksson <sup>4)</sup>	-101	-	-	-69	0	-17	<b>-188</b>
Annelie Karlsson <sup>4)</sup>	-101	-	-	-	0	-32	<b>-133</b>
Leif Linde	-182	-9	-	-146	-1	-34	<b>-372</b>
Åsa Fahlén	-173	-	-	-	-1	-55	<b>-228</b>
Patrik Nygren <sup>4)</sup>	-101	-69	-	-	0	-54	<b>-224</b>
Mikael Ahlström <sup>6)</sup>	-146	-	-	-	0	-46	<b>-192</b>
Anna Iwarsson <sup>5)</sup>	-54	-	-	-	0	-17	<b>-71</b>
Åsa Lindestam <sup>5)</sup>	-63	-	-	-	0	-6	<b>-70</b>
Jens Jacobsson <sup>5)</sup>	-72	-	-	-	0	-23	<b>-95</b>
Louise Olsson <sup>5)</sup>	-54	-	-	-	0	-17	<b>-72</b>
<b>Arbetsstagarrepresentanter</b>							
Mats Kjellgren, Forena Folksam <sup>5)</sup>	-72	-	-	-	0	-23	<b>-95</b>
Anneli Ersson, Forena Folksam <sup>4)</sup>	-101	-	-	-	0	-32	<b>-133</b>
Mikael A Karlsson, HKF	-173	-	-	-	-1	-55	<b>-228</b>
Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen	-173	-	-	-	-1	-55	<b>-228</b>
<b>Suppleanter</b>							
Mats Kjellgren, Forena Folksam <sup>4)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Wilhelm Berséus, Forena Folksam <sup>5)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-85	-	-	-27	<b>-112</b>
<b>Summa ersättning styrelse och utskott</b>	<b>-2 646</b>	<b>-365</b>	<b>-128</b>	<b>-374</b>	<b>-10</b>	<b>-987</b>	<b>-4 509</b>

<sup>1)</sup> Under året utbetalda arvoden

<sup>2)</sup> Varav inga pensionskostnader

<sup>3)</sup> Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

<sup>4)</sup> Avgick 2024-04

<sup>5)</sup> Invald 2024-04

<sup>6)</sup> Avgick 2024-07

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

## Not 43. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, <sup>2)</sup>	Pensionskostnad, <sup>3)</sup>	Summa	Rörlig ersättning, <sup>5)</sup>	Avgiftsbestämda pensionskostnader
<b>Moderföretaget 2025</b>						
<b>Koncernchef och vd</b>						
Ylva Wessén <sup>1)</sup>	-3 707	-52	-1 647	<b>-5 406</b>	-	-1 647
<b>Vice vd</b>						
Michael Kjeller <sup>1)</sup>	-2 428	-55	-1 013	<b>-3 496</b>	-	-1 013
<b>Andra ledande befattningshavare <sup>4)</sup></b>	-11 419	-231	-4 143	<b>-15 793</b>	-	-4 143
<b>Övriga tjänstemän</b>						
Övriga anställda 1 822 personer varav 1 822 personer med rörlig ersättning	-1 278 661	-15 205	-204 265	<b>-1 498 131</b>	-14 901	-34 089
<b>Summa</b>	<b>-1 296 215</b>	<b>-15 543</b>	<b>-211 068</b>	<b>-1 522 826</b>	<b>-14 901</b>	<b>-40 892</b>
<b>Moderföretaget 2024</b>						
<b>Koncernchef och vd</b>						
Ylva Wessén <sup>1)</sup>	-3 585	-54	-1 592	<b>-5 230</b>	-	-1 592
<b>Vice vd</b>						
Michael Kjeller <sup>1)</sup>	-2 172	-55	-864	<b>-3 091</b>	-	-864
<b>Andra ledande befattningshavare <sup>4)</sup></b>	-10 235	-283	-3 742	<b>-14 260</b>	-	-3 742
<b>Övriga tjänstemän</b>						
Övriga anställda 1 902 personer varav 1 902 personer med rörlig ersättning	-1 232 139	-15 507	-235 177	<b>-1 482 823</b>	-	-32 974
<b>Summa</b>	<b>-1 248 130</b>	<b>-15 899</b>	<b>-241 375</b>	<b>-1 505 404</b>	-	<b>-39 172</b>

<sup>1)</sup> Ersättningar och förmåner för koncernchef/vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare delas lika mellan Folksam Sak och Folksam Liv. Enligt ovan redovisas den del som avser Folksam Sak.

<sup>2)</sup> Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen förmånsbil.

<sup>3)</sup> Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

<sup>4)</sup> Med andra ledande befattningshavare avses de 7 (8) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

<sup>5)</sup> Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

### Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23

#### Mkr

Övriga ersättningar till anställda	2025	2024
<b>Belöningsprogrammet <sup>1)</sup></b>		
Utbetalning belöningsprogrammet (inklusive löneskatt)	-	-
Upplösning av belöningsprogram avsatt tidigare år, ej utbetalt (inklusive löneskatt)	13 245	13 089
Avsättning belöningsprogrammet innevarande år (inklusive löneskatt)	-18 610	-11 960
<b>Avgångsvederlag <sup>2)3)</sup></b>		
Kostnadsförda avgångsvederlag	37 705	32 571
Utbetalda avgångsvederlag	-50 331	-3 285
Återstående avgångsvederlag för utbetalning kommande år	16 522	31 568

<sup>1)</sup> Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten skatt.

<sup>2)</sup> I överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov.

<sup>3)</sup> Under 2024 genomförde Folksam ett projekt med riktade erbjudanden till medarbetare som mot ett avgångsvederlag lämnar sin anställning, och under slutet på 2025 tillkom ett likande erbjudande riktat till medarbetare inom IT. Båda dessa är under utbetalning.

## Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

### Ersättningar till ledande befattningshavare

#### Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om de arvoden som ska utgå till styrelsen i form av årsarvoden och sammanträdesarvoden. Valberedningen ska enligt sin instruktion föreslå bolagsstämman arvoden som utgår från Folksam Saks grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. För valberedningen är det ersättningsutskottet som föreslår bolagsstämman arvoden. Arvodensnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I syfte att bidra till ett sunt risktagande ska i rimlig omfattning hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga arvoden. Arvodensnivåerna i kooperativa och folkrörelseägda företag ska därvid särskilt beaktas. Vid sidan av årsarvode och sammanträdesarvode kan förslag lämnas om att andra förmåner i begränsad omfattning ska utgå. Även sådana förslag ska vara i överensstämmelse med de angivna principerna.

#### Ersättningar till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Ersättning utgörs av fast grundlön, övriga förmåner och pension. Lönesättningen för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare ska utgå från Folksam Saks grundläggande värderingar och ska medverka till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt samt bidra till ett sunt risktagande. Ersättningsnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I rimlig omfattning ska hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga löner på motsvarande nivå. Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner förekomma i begränsad omfattning. Sådana förmåner är en del av den totala ersättningen och får därför endast utgå i överensstämmelse med ovanstående principer för lönesättning. Inga

belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. Enligt Folksam Saks ersättningspolicy fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, lönen för vd, vice vd och ledande befattningshavare. Ersättningen till vd, vice vd och ledande befattningshavare revideras en gång per år.

#### Pensionsförmåner för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen.

För vice vd och övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Samtliga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsplan motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt.

#### Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd samt samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För vd samt samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd:s och samtliga ledande befattningshavares sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

#### Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

Pensionsförmåner utgår från den i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP.

## Not 43. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

### Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksam's pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP, för tjänstemän. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd. Dock hade den som var född 1 juli 1978 t o m 30 juni 1983 möjlighet vid införandet av den nya planen 2011 rätt att välja att stanna kvar i den förmånsbestämda pensionen.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan Fremia och Hotell- och Restauranganställdas förbund gäller en premiebestämd pensionsplan, GTP.

Pensionsplanerna för förmånsbestämda pensioner är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för förmånsbestämd pension för samtliga anställda inom Folksam. Folksam Sak har gett Konsumentkooperationens pensionsstiftelse i uppdrag att ombesörja utbetalning av pension.

Vid redovisning av pensionsåtaganden i juridisk person tillämpas reglerna i tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte utan upplysningar lämnas enligt relevanta delar av vad som anges i IAS 19. Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivåer på balansdagen.

#### Mkr

<b>Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Verkligt värde på särskilt avskiljbara tillgångar	5 654	5 685
Pensionsåtagande tryggade i Stiftelsen	-5 008	-4 950
<b>Övervärde (inkl buffertkapital)</b>	<b>646</b>	<b>735</b>

#### Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Räntebärande värdepapper	2 714	2 729
Aktier	2 092	2 103
Fastigheter	678	682
Alternativa placeringar	170	171
<b>Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar</b>	<b>5 654</b>	<b>5 685</b>

#### Kostnader för pensioner pensionering i egen regi

Avsättning till Stiftelsen	35	259
Utbetalade pensioner	229	223
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-229	-223
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	8	63
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	-168	-571
<b>Nettokostnad för pensioner i egen regi</b>	<b>-125</b>	<b>-249</b>

## Not 44. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning.

## Not 45. Disposition av företagets vinst eller förlust

### Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	12 801 301 881,72
Årets resultat	3 391 775 941,22
<b>Summa</b>	<b>16 193 077 822,94</b>

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2025 redovisade vinsten 3 391 775 941,22 kronor överföres till ny räkning.

## Not 46. Väsentliga händelser efter balansdagen

Folksam har efter upphandling tecknat avtal med Riksbyggen och Newsec gällande förvaltning av det direktägda fastighetsbeståndet. Riksbyggen har valts för att förvalta Folksams bostadsbestånd och Newsec har valts för att förvalta Folksams kommersiella bestånd samt ekonomiska förvaltning av hela portföljen. Avtalet träder i kraft från och med 1 januari 2026.

Styrelsen har beslutat att tillsätta en vice vd i Tre Kronor. Robert Öhrner, affärsutvecklare i Tre Kronor, har den 9 mars 2026 tillträtt i rollen som vice vd.

# Års-och hållbarhetsredovisningens undertecknande

Års-och hållbarhetsredovisningen beslutades den 19 mars 2026

Stockholm, det datum som framgår nedan

-----  
Johan Lindholm 2026-03-19  
Styrelsens ordförande

-----  
Therese Svanström  
2026-03-19

-----  
Eva Allqvie  
2026-03-19

-----  
Kent Bursjö  
2026-03-19

-----  
Mats Dahlquist  
2026-03-19

-----  
Johanna Frelin  
2026-03-19

-----  
Ulrica Herrlin  
2026-03-19

-----  
Anna Iwarsson  
2026-03-19

-----  
Jens Jacobsson  
2026-03-19

-----  
Helena Liljedahl  
2026-03-19

-----  
Åsa Lindestam  
2026-03-19

-----  
Malin Ragnegård  
2026-03-19

-----  
Ann-Louise Andersson  
2026-03-19

-----  
Mikael Karlsson  
2026-03-19

-----  
Mats Kjellgren  
2026-03-19

-----  
Ylva Wessén 2026-03-19  
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår nedan

Vår granskningsberättelse avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten har lämnats  
det datum som framgår av nedan

-----  
Ernst & Young AB  
Daniel Eriksson 2026-03-20  
Auktoriserad revisor

# Definitioner och begrepp

**Aktiefonder**- En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

**Direktavkastning, i procent**- Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

**Driftskostnadsprocent**- Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

**Försäkrad**- Den person som omfattas av försäkringen.

**Försäkringstagare**- Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

**Förvalt kapital**- Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Med **ICR** avses det interna kapitalkravet.

Med **ICR-kvot** avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

**Kapitalandelsmetoden**- Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företagens andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

**Kapitalavkastning**- Intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

**Kapitalbas (enligt Solvens II)**- Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I **primärkapital** ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

**Konsolideringsgrad**- Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

**Konsolideringskapital**- utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

**Medelantalet anställda** beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

**Minimikapitalkravet** utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

**Obligationer**- En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

**ORSA**- ”Own Risk Solvency Assessment” det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

**Placeringstillgångar**- Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Med **premieinkomst** avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrarens andel.

**Premieintäkter** beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrarens andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Med **SCR-kvot** avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

**Skadeprocent**- Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

**Solvens**- Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

**Solvens II**- De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

**Solvenskapitalkravet (SCR)** utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Med **termin** menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

**Totala sjuktal**- Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

**Totalavkastningen** i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

**Totalavkastning, i procent**- Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

**Totalkostnadsprocent**- Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

**Valutakurssäkring**- Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

# Bolagsbenämningar

**Folksam och Folksamgruppen** omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

**Folksam Liv-koncernen**- I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

**Folksam Sak-koncernen**- I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

**Folksam Liv-gruppen**- Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

**Folksam Sak-gruppen**- Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.



Shape the future  
with confidence

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam Ömsesidig Sakförsäkring, org nr 502006-1619

---

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam Ömsesidigt Sakförsäkring för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11-87 respektive 88-102. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 3-209 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11-87 respektive 88-102. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

---

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

### Värdering av avsättning för oreglerade skador

Detaljerad upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets upplysningar om oreglerade skador specificeras i not 32. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 32, på sida 186. Av not 1 avsnitt 2.6 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende avsättning för oreglerade skador överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

#### Beskrivning av området

Per den 31 december 2025 uppgick avsättning för oreglerade skador för koncernen (moderbolaget) till 24 400 (23 147) mkr. Totalt sett utgör avsättning för oreglerade skador 61 procent av totala skulder i koncernen och 69 procent av totala skulder i moderbolaget.

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till koncernen, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skadeförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder.

Givet att avsättningen för oreglerade skador avser många olika produkter med olika karaktär i form av olika avvecklingstid och skademönster, balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

#### Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för och utvärderat nyckelkontroller i reservsättningsprocessen. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande de väsentliga försäkringsklasserna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar är ändamålsenliga.

#### Värdering av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Placeringstillgångar värderade till verkligt värde beskrivs i not 27 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 27, på sida 173-178. Av not 1 avsnitt 2.6 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

#### Beskrivning av området

Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Placeringstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2025 till 10 578 (5 835) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 15 procent av koncernens totala tillgångar och 9 procent av moderbolagets totala tillgångar.

Placeringstillgångarna utgörs av onoterade aktier och andelar, lånefordringar samt byggnader och mark. Verkligt värde bestäms med hjälp av värderingsmodeller som bedöms vara lämpliga för respektive innehav. Vid modellvärderingen används antaganden och icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde vilket innebär att värderingen av placeringstillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar bedömningar av företagsledningen.

Då det kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkan på redovisade belopp har värderingen av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3 varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision

#### Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.

Vi har skaffat oss förståelse för värderingsprocesserna och utvärderat nyckelkontroller, innefattande företagsledningen fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data samt utvärdering av värderingar utförda av externa specialister. Vi har bedömt metoderna i modellerna mot praxis och värderingsriktlinjer och testat indata. Vi har jämfört betydelsefulla antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt kontrollerat de beräkningar som ligger till grund för värderingen. Vidare har vi utvärderat de externa värderarnas kompetens och objektivitet. I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende värdering av placeringstillgångar och företagsledningens bedömningar.

#### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 11–87 och 210-212. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



## Shape the future with confidence

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### Revisorns ansvar

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

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

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor

som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits. Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam Ömsesidig Sakförsäkring för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i



## Shape the future with confidence

övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### *Revisorns ansvar*

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

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

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

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

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

### *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 88-102 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam Ömsesidig Sakförsäkrings revisor av bolagsstämman den 24 april 2025 och har varit bolagets revisor sedan 2020.

Stockholm, det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson 20 mars 2026

Auktoriserad revisor

# Revisors granskningsberättelse över Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB:s hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB, org.nr 502006-1619

## Slutsats

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten upprättad av Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB (företaget) för räkenskapsåret 2025. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 11 - 87 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i ESRS,
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8.

## Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

## Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 3 - 10, 88 – 202. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

## Övrig upplysning

Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår 2024 har inte varit föremål för översiktlig granskning enligt RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Någon granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för 2025 har därmed inte utförts.

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

## Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 *Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten*.

Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen:

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen (t.ex. intressentdialoger, affärsplaner och strategidokument), och
- Granska företagets interna dokumentation av sin process; och
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen i hållbarhetsrapporten.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till att:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten.
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som bolaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår.
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS;
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten;
- Genom förfrågningar och analytiska granskningsåtgärder för att inhämta underlag till metoderna för att ta fram väsentliga uppskattningar och framåtblickande information och förstå hur dessa metoder tillämpades;

Granskningen av taxonomiupplysningarna inkluderade men var inte begränsade till följande granskningsåtgärder:

- Erhålla förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU:s gröna taxonomi och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder på taxonomiupplysningarna
- Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används i taxonomiupplysningarna
- Utvärdera om presentationen av taxonomiupplysningarna är förenlig med kraven i EU:s taxonomiförordning
- Utfört substansgranskningsåtgärder baserat på ett stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten avseende EU:s gröna taxonomi

## **Begränsningar**

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS, måste styrelsen och företagsledningen för Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av Folksam Ömsesidig Sakförsäkring AB. Faktiska utfall kommer sannolikt att bli annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm, den dag som framgår nedan

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson 20 mars 2026  
Auktoriserad revisor