

ÅRSREDOVISNING

Folksam LO Tjänstepension AB (publ)

2022



DET HÄR ÄR

FOLKSAM LO TJÄNSTEPENSION

Sedan företaget bildades 1998 är uppdraget att värna om medlemmarnas tjänstepension. Folksam LO Tjänstepension AB bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension. Idag förvaltar företaget tjänstepensionen för nära en halv miljon medlemmar som har valt att pensionsspara i fonder.

Erbjudande

Pension ska vara smart och enkelt. Vid valet av Folksam LO Pension placeras pengarna automatiskt i företagets *Entrélösning* som baseras på den försäkrades ålder. Om den försäkrade önskar kan pengar även placeras i ett *Fritt val* av fonder. I så väl Entrélösningen som Fritt val är fonderna noggrant utvalda efter företagets högt ställda krav på hållbarhet. Det innebär att de försäkrades pensionspengar placeras i företag som tar ansvar för miljön och klimatet, har goda arbetsrättsliga villkor för sina anställda, inte tillåter barnarbete och som motverkar korrruption.

Entrélösning

Entrélösningen består av ett antal olika portföljer med en strategisk allokering som är baserad på den försäkrades ålder. Vid en yngre ålder placeras en större del av kapitalet i aktiefonder med mer risk och när man närmar sig pensionsåldern placeras en allt större del i obligationer och räntepapper med mindre risk.

Upp till 55 års ålder är den försäkrade helt exponerad mot aktiemarknaden där halva portföljen är exponerad mot den svenska aktiemarknaden, medan andra halvan är exponerad mot globala aktier (inklusive tillväxtmarknader).

Från 56 år till och med 67 års ålder sker en nedtrappning, där exponeringen mot aktier går från 100 procent till 25 procent. Den övriga delen av portföljen investeras i räntebärande värdepapper, såsom obligationer, realränteobligationer och krediter.

Fritt val

Fritt val består av ett lertal rabatterade fonder som erbjuds till de försäkrade. Fondutbudet består av aktiva och passiva aktiefonder samt obligationsfonder, vilket ger den försäkrade möjligheten att välja riskspridning genom att kombinera fonder med olika inriktningar och placeringsstil. Den försäkrade behöver här vara aktiv och bevaka samt byta fonder vid behov.

ETT UTMANANDE ÅR MINST SAGT

LEDNINGSGRUPPEN HAR ORDET



Bakre raden från vänster

Lena Erikson, Marie Ljungdahl, Rikard Nygander, Linda Ögren och Anders Olson.

Främre raden från vänster

Charlotte Gustafsson, Christoffer Jönsson, Kenneth Johansson, Kristin Berg och David Bergstrand.

Saknas på bilden:

Michaela Olsson

Hur skulle ni sammanfatta 2022?

Stigande räntor, fallande börser, höga energipriser och inflation som vi inte sett sedan början på 1990-talet. Självklart har detta inte gått obemärkt förbi när det gäller vår förvaltning.

Under 2022 omvandlades Folksam LO Pension till ett tjänstepensionsföretag vilket innebär att vi kommer vara ännu

mer anpassade för att kunna erbjuda medlemmarna ett attraktivt förvaltningsalternativ för tjänstepensionen. Enkelt uttryckt blir det mindre administration och mer värdeskapande vilket känns som en utveckling åt rätt håll. Precis som utvecklingen där hela 67 procent fler av LO-förbundens medlemmar valde Folksam LO Pension för

sin tjänstepensionslösning jämfört med 2021. Hela vår verksamhet bygger på att medlemmarna gör ett aktivt val och det är mycket glädjande att vi har fått ett ökat förtroende.

Vad är ni mest stolta över vad gäller 2022?

Vi är stolta över att Folksam LO Pension återigen är det fondförsäkringsbolag som gav bäst genomsnittlig avkastning under en tioårsperiod: 12,7 procent enligt Risk & Försäkrings årliga jämförelse i augusti. Detta gynnar framförallt våra kunder som får högre pension eller faktiskt kan gå i pension tidigare jämfört med andra alternativ som har givit sämre avkastning.

Vad är era viktigaste prioriteringar inför 2023?

Vi arbetar för att fler medlemmar inom LO-förbunden ska känna till att de har tjänstepension som en viktig förmån, samt att Folksam LO Pension finns som valbart alternativ, som dessutom levererat hög avkastning historiskt sett.

Vi fortsätter att ge Swedbank Robur förtroendet att förvalta hela vår Entré-lösning. Vi kommer fokusera på att utveckla vårt arbete inom hållbarhet och utöka vårt program för ägarpåverkan samtidigt som vi håller ner avgifterna och sist men inte minst: säkerställa att vi har en tydlig och tilltalande kommunikation till LO-förbundens medlemmar. Vi är stolta över att vara medlemmarnas tjänstepensionsbolag.

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	12
Balansräkning	13
Rapport över förändringar i eget kapital	15

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	16
Not 2	Upplysningar om risker	25
Not 3	Premieinkomst	35
Not 4	Övriga tekniska intäkter	35
Not 5	Intäkter från avtal med kunder	35
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	35
Not 7	Driftskostnader	36
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	36
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	36
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	37
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	37
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	38
Not 13	Bokslutsdispositioner	39
Not 14	Skatter	39
Not 15	Andra immateriella tillgångar	40
Not 16	Aktier och andelar	40
Not 17	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41
Not 18	Fondförsäkringstillgångar	41
Not 19	Finansiella tillgångar och skulder	41
Not 20	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	44
Not 21	Övriga fordringar	44
Not 22	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	44
Not 23	Aktiekapital	44
Not 24	Oreglerade skador	45
Not 25	Fondförsäkringsåtaganden	45
Not 26	Övriga skulder	45
Not 27	Ställda säkerheter	45
Not 28	Eventualförpliktelser	45
Not 29	Upplysningar om närstående	46
Not 30	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	51
Not 31	Tvister	55
Not 32	Disposition av företagets vinst eller förlust	55
Not 33	Väsentliga händelser efter balansdagen	55
	Årsredovisningens undertecknande	56
	Definitioner och begrepp	57
	Bolagsbenämningar	59

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (fd Folksam LO Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-6619 avger härmed årsredovisning för 2022 vilket är företagets 23:e verksamhetsår.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585, och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag, organisationsnummer 969655-5870. Folksam Liv är moderföretag i en koncern där Folksam LO Tjänstepension ingår som dotterföretag i den legala strukturen och konsolideras med förvärvsmetoden i moderföretagets koncernredovisning. I Not 29 "Upplysningar om närstående", ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående företagen.

Verksamhet

Folksam LO Tjänstepensions kärnverksamhet är att erbjuda fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension. Företagets uppgift inom ramen för detta är att bedriva försäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. Verksamheten är helt inriktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och har i huvudsak omfattat administration och förvaltning av pensionsmedel, som avsätts enligt pensionsöverenskommelser mellan parter på arbetsmarknaden.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Försäljning- och marknadsföringsinsatserna som genomförs inom Folksam LO Tjänstepension har gett resultat främst genom ökat antal inflyttar. Under 2022 ökade antalet val och inflyttar av kapital med cirka 67 procent jämfört med 2021. Det negativa flyttnettot under 2021 har väntats till ett positivt netto på 1 143 miljoner kronor 2022. Försäljningen hade en god takt i slutet av året vilket gynnar förutsättningarna för att nå målen 2023. Ytterligare aktiviteter kommer att genomföras under kommande året. Företaget fokuserar på försäljning i nära samarbete med partners och besök på arbetsplatser.

Det nya pensionsavtalet, AKAP-KR, som de kommunala parterna kom överens om i december 2021 för kommunsektorn börjar gälla från och med 1 januari 2023. Avtalet är ett premiebestämt avtal som bland annat innebär att premienivån höjs från dagens nivåer, vilket kommer att leda till ökade premieinbetalningar för företaget.

Inom Avtalspension SAF-LO sänks intjänandeåldern stegvis fram till år 2023 från 25 till 22 år vilket medför att antalet potentiella kunder ökar. Första steget togs år 2021, då arbetstagare från 24 år startade sin intjänning till tjänstepensionen. Andra steget skedde under 2022 då åldern för intjänning till tjänstepension sänkes till 23 år. Under 2023 sker det sista steget vilket innebär att intjänning till tjänstepensionen startar vid 22 års ålder. Företaget satsar på att stärka varumärket i förhållande till den nya målgruppen och unga vuxna.

Enligt Risk & Försäkrings jämförelse av 13 fondförsäkringsbolag som publicerats i augusti, har Folksam LO Tjänstepensions avkastning vuxit mest på 10 års sikt. Folksam LO Tjänstepensions genomsnittliga avkastning uppgår till 12,7 procent och är därmed den högsta avkastningen i branschen. Ett viktigt kvitto på att ett hållbart fondurval också ger god avkastning över tid.

Folksam LO Tjänstepension har under året utökat samarbetet med Swedbank Robur avseende förvaltningen av fondförsäkringstillgångarna. Det innebär att Swedbank Robur numera förvaltar hela företagets Entrélösning med undantag för de försäkringar som ligger kvar i det gamla försäkringssystemet, vilket endast rör sig om cirka 3 procent av avtalen. Flytten av de resterande avtalen till Swedbank Robur är planerad till februari 2023. Förändringen innebär en effektivare förvaltning av Entrélösningen samtidigt som Folksam LO Tjänstepension har goda förutsättningar till att utveckla och förbättra Entrélösningen till kundernas fördel.

Det finns generell en låg kunskap om att det finns möjlighet att påverka sin tjänstepension genom att göra ett aktivt val och Folksam LO Tjänstepension vill därför bidra till att upplysa unga vuxna om detta. Företaget har därför under andra halvåret gjort en riktad kampanj till personer i åldern 24-30 år och som omfattas av avtalspension SAF-LO. Flera kampanjnedslag har genomförts i sociala medier, radio och poddar. Målet med kampanjen är att bidra till ökad kännedom och kunskap.

Med anledning av kriget i Ukraina

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

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

Hållbarhet

Folksam LO Tjänstepension arbetar kontinuerligt med att förbättra företagets hållbarhetsarbete. För att ytterligare skärpa kraven avseende miljö och klimat har företaget beslutat om en ny klimatstrategi. Strategin ställer bland annat krav på de fonder som ingår i företagets utbud att åta sig att ha nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050. För att uppnå utsläppsmålet har fondbolagen under 2022 tagit fram en plan för detta.

Hållbarhet i rådgivningsprocessen är även en del av Sustainable Finance, EU-kommissionens handlingsplan för hållbara finanser. Kommissionen har tagit fram handlingsplanen för att finansiella aktörer har en nyckelroll om målen i Parisavtalet ska nås. För att lyckas med att begränsa den globala uppvärmningen till max två grader, helst en och en halv grader, behövs finansiella flöden ställas om i en mer hållbar riktning. Sustainable Finance är till stora delar ett lagstiftningspaket som syftar till att tydliggöra vad som är en hållbar investering. Ytterligare informationskrav ställs på finansiella aktörer som tillhandahåller hållbara produkter, att tydligt informera om det på ett enhetligt sätt.

Under 2022 har Folksam LO Tjänstepension anpassat sig till de nya regleringarna. Bland annat har nya processer införts i rådgivningen där hållbarhet har blivit ett ännu tydligare moment. Även produktutvecklingsprocessen har utvecklats där hållbarhetsfaktorer integrerats som en del av målmarknad, tester och övervakning.

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

Regelverk

Tjänstepensionsregleringen öppnar för omvandling från försäkringsföretag till tjänstepensionsföretag

Lagen om tjänstepensionsföretag (2019:742), varigenom EU:s andra tjänstepensionsdirektiv (IORP II) genomförts i Sverige, trädde i kraft den 15 december 2019. Lagen har inneburit att Folksam LO Fondförsäkring kunnat omvandla sig från ett försäkringsföretag till ett tjänstepensionsföretag. Omvandlingen av företaget till tjänstepensionsföretag har verkställts den 1 januari 2023. Företaget följer från och med det datumet den nya rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag, inklusive solvensreglering.

Styrelsen fattade under våren beslut om omvandling till tjänstepensionsföretag. Beslutet godkändes på en extra bolagsstämma den 7 juni och därefter skickades ansökningshandling in till Finansinspektionen som godkände ansökan om omvandlingen den 28 november 2022. I samband med omvandlingen har företaget bytt namn till Folksam LO Tjänstepension AB (publ).

Omvandlingen till tjänstepensionsföretag motiverades av att de övergångsregler som företaget följt för tjänstepensionsverksamhet upphört att gälla den 31 december 2022. Utgången av övergångsreglerna skulle medföra att företaget antingen fullt ut måste anpassa sin verksamhet mot reglerna gällande försäkringsföretag (Solvens II) eller omvandlas till ett tjänstepensionsföretag. Företagets bedömning, efter att ha analyserat och jämfört Solvens II-regelverket med regleringen för tjänstepensionsföretag, har varit att tjänstepensionsregleringen är mest lämplig för Folksam LO Tjänstepension. Detta motiveras främst utifrån att regleringen är särskilt anpassad för företag som tillhandahåller tjänstepensionsförmåner som har sin grund i kollektivavtal. Även vad gäller den framtida regelutvecklingen bedöms tjänstepensionsregleringen vara den mest lämpliga för den bedrivna verksamheten.

Omvandlingen från försäkringsföretag till tjänstepensionsföretag har inte inneburit några effekter i balansräkning och resultaträkning för Folksam LO Tjänstepension, däremot ges påverkan på företagets solvensrelaterade uppgifter och nyckeltal i enlighet med den utökade regleringen. Mer information om omvandlingen finns under förvaltningsberättelsens avsnitt, *Framtida utveckling*.

Förändring ledande befattningshavare

På årsstämman 12 april 2022 valdes Olof Dahlbeck (Folksam) och Ola Olsson (Byggnads) in i styrelsen. Samtidigt entledigades Karin George af Klercker och Jörgen Nyberg.

Ekonomisk översikt

Försäljning och marknad

Den 31 december 2022 hade företaget totalt 551 915 (546 631) kunder. Antalet kunder som betalat in premier under året uppgår till 245 623 (249 960).

Antalet avtal inom avtalspension uppgick per den 31 december 2022 till 789 246 (780 463) varav det största avtalet är SAF-LO med 679 563 (671 251) avtal. Övriga avtal är AKAP-KL/KAP-KL med 86 380 (86 167) avtal, ITPK 4 953 (5 114) avtal, PA-KFS 1 318 (1 357) avtal, PA03 4 212 (4 250) avtal, GTP 7 679 (6 878) avtal samt övriga avtal 5 141 (5 446).

Premieinbetalningar och utbetalningar

Folksam LO Tjänstepension är ett av de största fondförsäkringsföretagen inom kollektivavtalad tjänstepension och under 2022 betalade kunderna in 7 891 (6 485) miljoner kronor i inbetalningar. Inbetalningarna består av inflyttar och premieinbetalningar. Företagets premieinbetalningar ökade med 153 miljoner kronor under verksamhetsåret. Företagets inflyttar ökade med 1 254 miljoner kronor vilket är en kraftig ökning. Flyttnettot uppgick till 1 143 (-676) miljoner kronor. Den positiva ökning relaterat till inflyttar och flyttnetto förklaras av de försäljning- och marknadsföringsinsatser som genomförts under året.

Fondförsäkringstillgångar

Vid årets slut uppgick fondförsäkringstillgångarna för kundernas räkning till 149 892 (171 711) miljoner kronor. Minskningen beror på negativ värdeutvecklingen på kapitalet till följd av den svaga utveckling på finansmarknaderna.

Solvens

Solvenskvoten måste överstiga 1, för att solvenskravet ska vara uppfyllt enligt Finansinspektionens krav. Solvenskvoten uppgick till 9,7 (8,0) vilket tyder på att företaget är mycket solvent.

Rabatter

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Tjänstepension rabatter från respektive fondbolag. Rabatter från fondförvaltare uppgick till 723 (797) miljoner kronor. Minskningen härrör från den förändring som gjorts i Entrélösningen i samband med flytten av kapital till Swedbank Robur. Flytten resulterar i att fondbolagens avgifter blir lägre vilket gynnar kunderna. Intjäningen för Folksam LO Tjänstepension blir dock sammantaget något lägre. I samband med att fondbolagens avgifter blir lägre minskar också rabatterna utbetalda till kund vilket för året uppgick till 298 (368) miljoner kronor.

Driftskostnader

Driftskostnaderna ökade under året och uppgick till 138 (112) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av högre anskaffningskostnader vilket hänförs till de ökade försäljningssatsningarna som företaget gjort under året. Systemförvaltningskostnader ökade också jämfört med föregående år.

Resultat

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 324 (384) miljoner kronor och företagets totala resultat till 123 (477) miljoner kronor. Det lägre försäkringstekniska resultatet förklaras främst av ett försämrat riskresultat samt högre driftkostnader till följd av högre anskaffnings- och systemförvaltningskostnader än föregående år. Det lägre icke-tekniska resultat förklaras av negativ värdeförändring på företagets egna placeringar vilket leder till ett försämrat totalresultat jämfört med föregående år.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Marknadskommentar

År 2022 blev väldigt annorlunda än vad som var förväntat. Det viktigaste och mest problematiska var Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari, vilket först och främst resulterade i ett mycket stort mänskligt lidande. Kriget påverkade även den underliggande europeiska säkerhetsordningen som bland annat resulterade i att Sverige och Finland ansökte om medlemskap i NATO. Den globala ekonomin påverkades genom högre energi- och matpriser samt ökad osäkerhet. Inflationstrycket var starkt redan i början av året och blev högre än förväntat i princip hela året, delvis som en följd av kriget, vilket fick centralbankerna att tidigarelägga och snabba på räntehöjningarna. Tillväxten visade sig dock vara förvånansvärt robust, inte minst tack vare en mycket stark arbetsmarknad, men förväntan om en stundande lågkonjunktur växte sig stark under året.

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

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

Kapitalavkastning – egna placeringstillgångar

Folksam LO Tjänstepensions investeringar avseende egna placeringstillgångar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en viss riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs främst i ränte- och aktiefonder.

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

Marknadsvärdet på företagets egna placeringstillgångar vid utgången av 2022 uppgick till totalt 2 447 (2 506) miljoner kronor. Av detta var cirka 80 (78) procent placerat i räntebärande placeringar, via svensk räntefond. Aktieportföljen stod för cirka 20 (22) procent av det förvaltade kapitalet. Valutaexponering var vid utgången av året cirka 13 (14) procent.

Totalavkastningen för 2022 på företagets egna placeringar blev -10,2 (6,2) procent, motsvarande -259 (133) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är den strategiska tillgångsfördelningen, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en negativ utveckling för räntebärande placeringar.

TOTALAVKASTNINGSTABELL

Folksam LO Tjänstepension AB, egna placeringar

	Tkr Ingående marknadsvärde 2022-01-01	Tkr Utgående marknadsvärde 2022-12-31	Tkr Total- avkastning 2022-12-31	% Total- avkastning 2022-12-31	% Total- avkastning 2021-12-31	% Total- avkastning 2020-12-31	% Total- avkastning 2019-12-31
Räntebärande placeringar	1 953 016	1 956 052	-176 964	-8,9	-0,7	1,9	1,4
Aktier	552 724	490 554	-82 170	-14,9	33,7	12,6	33,2
Summa	2 505 740	2 446 606	-259 133	-10,2	6,2	4,1	8,5

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

Folksam LO Tjänstepensions båda ägare har starka traditioner vad gäller främjandet av en hållbar utveckling och har därför höga ambitioner för Folksam LO Tjänstepensions hållbarhetsarbete. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelsen hållbarhetsarbetet har för den verksamhet som bedrivs.

Folksam LO Tjänstepension står för schyssta pensioner. Med schyssta pensioner avses låga avgifter, god avkastning över tid och ansvarsfulla placeringar. Folksam LO Tjänstepension har inte någon egen fondförvaltning, istället väljer företaget ut en kombination av fonder hos externa fondbolag och ställer krav på att fondbolagen påverkar de företag de investerat i till ett mer hållbart beteende. Folksam LO Tjänstepensions hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030. Folksam LO Tjänstepension anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång.

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

Folksam LO Tjänstepension, liksom samtliga företag inom Folksamgruppen, har en hållbarhetspolicy som har antagits av styrelsen. Hållbarhetspolicyen anger vad som ska gälla för Folksam LO Tjänstepension arbete för en hållbar utveckling. Policyen ses över en gång per år och styrelsen får kontinuerlig avrapportering om hållbarhetsarbetet.

Folksam LO Tjänstepension Hållbarhetsfokus 2022

Under året har företaget arbetat med att implementera och följa upp den klimatstrategi som antogs under 2021. Klimatstrategin innebär att de fonder som ingår i Folksam LO Tjänstepensions utbud baserat på bästa tillgängliga vetenskapliga kunskap ska:

- Åta sig att ha nettonollutsläpp av växthusgaser från sina investeringar senast 2050.
- Senast 2022 ta fram en plan för hur utsläppsmålet ska nås samt sätta delmål på max 5 års sikt för att minska utsläppen från sina investeringar.
- Årligen rapportera till Folksam LO Tjänstepension vilka dessa delmål är och vilken progress som skett.
- Arbeta aktivt med att påverka bolag till minskade utsläpp samt skyddande och bevarande av viktiga ekosystem.

Fonderna ska även kontinuerligt utmana fastställda mål för att ytterligare minska sin klimatpåverkan.

Folksam LO Tjänstepension hållbarhetsarbete är en del av Folksam Liv-koncernens hållbarhetsarbete, för närmare upplysningar om koncernens hållbarhetsarbete hänvisas till Folksam Livs årsredovisning för 2022 enligt ÅRFL 6 Kap. För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet och aktiviteter under året, läs gärna Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2022 (<http://ir.folksam.se>).

Medarbetare

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

Arbetsmiljö och arbetsätt

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

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

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

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

Lärande och utveckling

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

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

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

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

Löner, ersättningar och övriga villkor

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

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

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 30.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och så effektivt sätt som möjligt. En övergripande målsättning med företagets bolagsstyrning, förutom att den ska överensstämma med övergripande vision, mål om nöjda kunder och etiska principer, är att säkerställa en god avkastning för ägarna och kunderna.

Bolagsstyrningen av Folksam LO Tjänstepension följer de regelverk som tillämpas inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderföretaget Folksam Liv tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns interna regelverk, klassificerade som övergripande, som fastställts av stämman, styrelse eller vd. Instruktioner och regelverk som har fastställts i moderföretagets styrelse och som har bäring på Folksam LO Tjänstepension tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Folksam LO Tjänstepensions styrelse. De interna regelverken ses över regelbundet och fastställs minst årligen, oavsett om de förändras eller inte.

Varje kvartal redovisas för styrelsen den ekonomiska ställningen i form av de kvartalsbokslut som upprättas.

Framtida utveckling

Verksamheten

Målet är att med ett konkurrenskraftigt erbjudande för kollektivavtalad tjänstepension, öka antalet kunder och premieinbetalningar enligt affärsplanen. En stabil och betydande kundbas skapar förutsättningar att hålla låga driftskostnader för framtiden. Företaget ska även ha en beredskap för att delta i upphandlingar och anslutningar inom de avtalsområden där företaget är verksamt.

Sänkt intjänandeålder för Avtalspension SAF-LO

Under våren 2021 kom Svenskt Näringsliv och LO överens om att sänka åldern för intjänande till avtalspension SAF-LO från 25 år till 22 år. Sänkningen av intjänandeåldern görs stegvis. Den nya intjänandeåldern för 2023 kommer att vara, 22–65 år. Det betyder att anställda på SAF-LO-området kommer att kunna göra ett aktivt val av förvaltare för sin tjänstepension från och med när de fyller 22 år. För Folksam LO Tjänstepensions del innebär det att erbjudandet kan riktas till en yngre målgrupp.

Digitalisering

Marknaden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav på en digital kundupplevelse ökar. Utmaningarna framåt blir att integrera ny teknik med befintliga IT-system. Samtidigt upplever många kunder att pension är komplicerade frågor och uppskattar personlig rådgivning vilket därför kommer att vara viktigt även i framtiden, men då i kombination med digitala tjänster.

Hållbarhet

Beslutet företaget har tagit under året avseende en ny klimatstrategi ställer bland annat krav på de fonder som ingår i företagets utbud att åta sig, att ha nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050.

Kommande regelverksförändringar

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

Tjänstepensionsregleringen

Sedan den 1 januari 2023, det datum då företagets omvandling verkstälts, följer Folksam LO Tjänstepension rörelseregleringen gällande för tjänstepensionsföretag. Därmed blev 2022 det sista verksamhetsåret under vilket företaget verkat som ett försäkringsföretag (då med företagsnamnet Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)).

Tjänstepensionsregleringen (IORP II-direktivet) utgör en samlad reglering inom EU-området för tjänstepensionsverksamhet och innehåller bland annat rörelseregler om verksamhetsförutsättningar, solvens, information, rapportering och tillsyn. Därtill innehåller Lagen om tjänstepensionsföretag en rad kompletterande bestämmelser utöver direktivets gällande för den svenska marknaden, däribland regler om ett riskkänsligt kapitalkrav samt utökade regler om företagsstyrning, rapportering och information. Lagen kompletteras av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tjänstepensionsverksamhet (FFFS 2019:21) och tillsynsrapportering (FFFS 2019:22). Lagen om försäkringsdistribution gäller också för tjänstepensionsföretag.

Se mer upplysningar om företagets ansökan om omvandling samt omvandlingens effekter under förvaltningsberättelsens avsnitt "Väsentliga händelser under året".

Sustainable Finance

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

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

Under 2022 har Folksamgruppens bolag anpassat sig till de nya regleringarna. Bland annat har nya processer införts i rådgivningen där hållbarhet har blivit ett ännu tydligare moment. Även produktutvecklingsprocessen har utvecklats där hållbarhetsfaktorer integrerats som en del av målmarknad, tester och övervakning. Under 2022 har Folksamgruppen även gjort en beredskapsanalys för att förbereda gruppen inför hållbarhetsrapportering enligt CSRD-direktivet samt genomfört taxonomiredovisningar enligt de så kallade övergångsreglerna.

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2022	2021	2020	2019	2018
Premieinkomst	198 307	211 142	152 312	141 412	113 899
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-25 727 693	34 085 061	12 416 002	25 522 045	-3 711 608
Försäkringsersättningar	-500 820	-554 036	-435 824	-403 360	-346 165
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	324 171	383 642	300 456	231 204	232 286
Årets resultat	122 950	477 397	340 384	312 348	237 922
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	152 339 249	174 217 491	137 560 480	120 372 613	89 826 797
Försäkringstekniska avsättningar	150 024 580	171 887 906	135 627 149	118 781 866	88 640 509
Konsolideringskapital	2 885 584	2 818 896	2 312 491	1 960 744	1 623 416
varav uppskjuten skatt	9 334	67 412	48 059	33 798	16 273
Solvens I¹					
Kapitalbas	2 869 761	2 809 519	2 302 235	1 923 076	1 607 142
Erforderlig solvensmarginal	296 443	350 679	300 823	294 961	242 665
Solvenskvot	9,68	8,01	7,65	6,52	6,62
Solvens II					
Kapitalbas för gruppen ²	94 774 007	112 936 557	87 545 160	84 470 043	74 070 875
Solvenskapitalkrav för gruppen ²	73 184 764	34 257 072	27 397 836	26 214 148	22 648 715
Nyckeltal, procent³					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,08	0,07	0,09	0,13	0,14
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	-15,9	21,9	9,7	24,3	-4,2

1) Folksam LO Tjänstepension har sedan den 1 januari 2016 och till utgången av 2022 tillämpat övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag, vilket bland annat inneburit att företaget tillämpat den äldre regleringen vid beräkning av solvens ("Solvens I")

2) Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam LO Tjänstepension ingår i.

3) Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:

- balanserat resultat	2 477 053 761
- årets resultat	122 949 596
Totalt, kronor	2 600 003 357

Styrelsen och verkställande direktören föreslår stämman att 2 600 003 357 kronor balanseras i ny räkning för år 2022.

Resultaträkning

Tkr	Not	2022	2021
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst	3	198 307	211 142
Intäkter från investeringsavtal	5	40 935	40 949
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		-	34 085 061
Övriga tekniska intäkter	4, 5	723 486	797 122
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	6	-500 820	-554 036
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande		25 856 573	-33 983 369
Driftskostnader	7	-137 737	-111 536
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar		-25 727 693	-
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen		-128 880	-101 692
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		324 171	383 642
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		324 171	383 642
Kapitalavkastning, intäkter	8	35 505	38 607
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	-	111 872
Kapitalavkastning, kostnader	10	-2 306	-2 469
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11	-281 934	-17 922
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen		128 880	101 692
Övriga kostnader		-	-70
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		204 315	615 351
Bokslutsdispositioner	13	-1 816	-9 654
Resultat före skatt		202 499	605 697
Skatt på årets resultat	14	-79 549	-128 300
Årets resultat		122 950	477 397

Rapport över totalresultat

Tkr	2022	2021
Årets resultat	122 950	477 397
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	122 950	477 397

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	15	15 823	9 378
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	16	490 959	553 232
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	1 956 310	1 953 160
Summa placeringstillgångar		2 447 269	2 506 392
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	18	149 891 980	171 711 099
Fordringar			
Övriga fordringar	21	69 043	81 054
Andra tillgångar			
Kassa och bank		564 780	462 827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	128 560	149 068
Summa tillgångar		153 117 455	174 919 818

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	23	100 000	100 000
Reservfond		112 524	112 524
Fond för utvecklingsutgifter		15 823	9 378
Balanserat resultat		2 477 054	2 006 102
Årets resultat		122 950	477 397
Summa		2 828 350	2 705 400
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	13	47 900	46 083
Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	24	39 802	34 630
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	25	149 984 778	171 853 276
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		76 992	49 545
Uppskjuten skatteskuld	14	9 334	67 412
Summa		86 326	116 957
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		107	1 590
Övriga skulder	26	129 720	160 895
Summa		129 827	162 485
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		473	986
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		153 117 455	174 919 818

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2021-01-01	100 000	112 524	10 256	1 664 840	340 384	2 228 004
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	340 384	-340 384	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	-878	878	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	477 397	477 397
Utgående balans 2021-12-31	100 000	112 524	9 378	2 006 102	477 397	2 705 400
Ingående balans 2022-01-01	100 000	112 524	9 378	2 006 102	477 397	2 705 400
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	477 397	-477 397	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	6 446	-6 446	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	122 950	122 950
Utgående balans 2022-12-31	100 000	112 524	15 823	2 477 054	122 950	2 828 350

Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskatningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare
 - 2.6 Utländsk valuta
 - 2.7 Försäkringsavtal och investeringsavtal
- 3 Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Intäkter från investeringsavtal
 - 3.3 Kapitalavkastning
 - 3.4 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.5 Driftskostnader
 - 3.6 Leasingavtal
 - 3.7 Skatter
- 4 Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.3 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.4 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk
 - 4.5 Andra avsättningar
 - 4.6 Eventualförpliktelser
 - 4.7 Koncernbidrag

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser räkenskapsåret 2022 för Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) med organisationsnummer 516401-6619 med säte i Stockholm. Folksam LO Tjänstepension ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585, med säte i Stockholm, och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag med organisationsnummer 969655-5870. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam LO Tjänstepension den 21 mars 2023. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställande på stämman den 12 april 2023.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Folksam LO Tjänstepensions årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Folksam LO Tjänstepension 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 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapporter

Folksam LO Tjänstepensions funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom

parentes avser föregående år. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

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

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.7.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.3 och 4.4 i not 1 Redovisningsprinciper. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 19 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.3 Pensioner och liknande förpliktelser

Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt 4.5.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Till grund för värdering av pensionsförpliktelser ligger aktuariella antaganden som beskrivs i not ##_PENSF Pensioner och liknande förpliktelser.

2.3.1.4 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.1.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkrings- respektive investeringsavtal

Klassificering av avtal återfinns i avsnitt 2.7 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.2 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Andra immateriella tillgångar

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

2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2022

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

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

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

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

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

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

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 eller senare

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

2.5.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

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

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

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

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

2.5.3 Övriga ändringar

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Utländsk valuta

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

2.7 Försäkringsavtal och investeringsavtal

2.7.1 Försäkringsavtal

Folksam LO Tjänstepension har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för företaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Folksam LO Tjänstepension har bedömt att den ekonomiska påverkan är betydande om försäkringsrisken motsvarar minst fem procents påslag på eller reduktion av aktuellt försäkringsvärde före försäkringshändelse.

2.7.2 Investeringsavtal

Redovisning av investeringsdelarna av avtalet sker enligt IFRS 9 Finansiella instrument. Uppdelning inom försäkringsavtalet ger en tydlig redovisning av hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. Avtal med negativ risksumma delas upp och frigjord risksumma redovisas som premie för att kunna ge arvsvinst. Genom att dela upp samtliga fondförsäkringsavtal på en försäkringsdel och en investeringsdel innebär det att alla fondförsäkringsavtal kan redovisas på ett enhetligt sätt. För avtal som delas upp på en försäkringsdel och en investeringsdel redovisas in- och utbetalningar för investeringsdelen av avtalet inte som

premieinkomst och försäkringsersättningar över resultaträkningen, utan istället som en förändring via balansräkningen. Avgiftsintäkter avseende de avtal som delas upp redovisas dels som intäkter från investeringsavtal och dels bland övriga tekniska intäkter.

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

Som premie redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

3.2 Intäkter från investeringsavtal

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

3.3 Kapitalavkastning

3.3.1 Kapitalavkastning i teknisk och icke-teknisk redovisning

Resultaträkningens avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning hänförlig till placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken, belopp presenteras på rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader. I icke-tekniskt redovisning presenteras kapitalavkastning på placeringstillgångar som innehas för egen räkning i fondförsäkringsrörelse.

Den del av kapitalavkastningen som är hänförlig till placeringstillgångar relaterade till ägarna överförs till den icke-tekniska redovisningen, i avsnitt Teknisk redovisning för livförsäkringsrörelsens resultat presenteras posten på rad Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelse och i avsnitt för Icke-teknisk redovisning tas posten upp som Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelse.

3.3.2 Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

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

3.3.3 Kapitalavkastning, intäkter

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

3.3.4 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.3.5 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

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

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

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

3.3.6 Realiserade och orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsresultatet skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde motsvarar realisationsresultatet av skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar

det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare realiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Realiserade vinster på placeringstillgångar respektive Realiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.4 Utbetalda försäkringsersättningar

Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas den arvsvinst som under räkenskapsåret tillförts försäkringar där återbetalningsskydd saknas. Här redovisas även skaderegleringskostnader och fondrabatter till kunder.

3.5 Driftskostnader

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

3.6 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnaderna avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden.

3.7 Skatter

3.7.1 Inkomstskatt

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

3.7.1.1 Aktuell skatt

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

3.7.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

3.7.2 Avkastningsskatt

Tjänstepensionsföretag betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på försäkringsföretagets resultat, utan värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden Skatt på årets resultat, medan intäkterna från avgiftsuttaget redovisas under raden Förändring i försäkringstekniska avsättningar. Beräkning av underlag för avkastningsskatt utgår från ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlaget multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock minst 0,5 procent. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 15 procent.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara icke monetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam LO Tjänstepension består av internt upparbetade immateriella tillgångar som

bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt utarbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som utvecklas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov. Det belopp som aktiveras avseende internt utarbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skrivs av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.1.1 Nedskrivning av immateriella tillgångar

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

4.2 Finansiella tillgångar och skulder

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

4.2.1 Tidpunkt för redovisning, bortbokning och kvittning

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

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

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

4.2.2 Klassificering och värdering

4.2.2.1 Värderingskategorier

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

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

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Upplupet anskaffningsvärde, huvudregel med undantag för:
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt verkligt värde

- Innehav för handelsändamål
- Andra innehav obligatoriskt verkligt värde

4.2.2.2 Värdering vid första redovisningstillfället

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

4.2.2.3 Affärsmodell

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

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

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

Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehåses för handel. Denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

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

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

4.2.2.4 Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

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

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

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Företaget utför inte beräkning av förväntade kreditförluster. Posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad

Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde. Samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran.

4.2.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

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

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

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

4.2.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

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

4.2.2.7 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar för företaget finansiella skulder som innehas för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat. Andra finansiella skulder till verkligt värde via resultatet avser fondförsäkringsåtaganden. Verkligt värde ska motsvara det verkliga värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

4.2.2.8 Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder

Omklassificering av finansiella tillgångar kan göras i undantagsfall om företaget skulle byta affärsmodell. Finansiella skulder kan inte omklassificeras.

4.3 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna utgörs av Oreglerade skador. Se även not 24, Oreglerade skador.

4.3.1 Oreglerade skador

Avsättningar för oreglerade skador utgörs av uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Periodens förändring av oreglerade skador redovisas i resultaträkningen.

4.3.2 Förlustprövning

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

4.4 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagare bär risk

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk består av Fondförsäkringsåtaganden. Se även not 25, Fondförsäkringsåtaganden.

4.4.1 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtagande utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren (den försäkrade) bär placeringsrisk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som fondförsäkringsåtagande. Avsättningarna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade,

multipliserat med antalet andelar som tillräknas den försäkrade på balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna är lägre än förväntade rörliga kostnader, måste en avsättning göras.

4.5 Andra avsättningar

En avsättning är oviss vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. Avsättningar redovisas i när det uppstår en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Ytterligare en förutsättning för redovisning av avsättning är att det är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. I de fall effekten är väsentlig av när i tiden betalning sker beaktas tidseffekten genom nuvärdesberäkning av framtida uppskattade kassaflöden, till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med avsättningen. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle. Om kriterier för att redovisas som avsättning i balansräkningen inte är uppfyllda kan det ändå bli fråga om att upplysningar lämnas om dessa typer av förpliktelser i årsredovisningen, i det fall kriterierna är uppfyllda för en eventualförpliktelse, se avsnitt för Eventualförpliktelser.

4.5.1 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Folksam LO Tjänstepension omfattar avgiftsbestämda pensionsplaner.

4.5.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

4.6 Eventualförpliktelser

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

4.7 Koncernbidrag

Erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i Eget kapital. Skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med koncernbidrag redovisas med utgångspunkt från den underliggande transaktionen, det innebär att skatt hänförliga till erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

Not 2. Upplysningar om risker

Denna not beskriver Folksam LO Tjänstepension ABs riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker.

Företagets riskhantering

Riskstrategi

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

Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i Folksam LO Tjänstepensions affärsmodeller. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapital situation.

Riskhanteringssystem

Folksam LO Tjänstepensions riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, mätas, övervakas, hanteras och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat. Riskhanteringssystemet är formaliserat genom styrande regelverk i form av policyer, riktlinjer och instruktioner.

Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam LO Tjänstepension 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 LO Tjänstepensions 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 och hanteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskapitramverket

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

Riskapitramverket binder samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska stämmas av med gällande riskapitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskapitramverkets utformning.

Egen risk- och solvensbedömning

Den samlade effekten som Folksam LO Tjänstepensions övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskapititen 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 riskapitit och kapitalbehov både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen den egna risk- och solvensbedömningen.

Företaget har under 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2022 till 2027. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen är att utifrån företagets strategier, affärsplaner och exponeringar bedöma företagets kapitalbehov samt säkerställa att företaget klarar att möta riskerna och det regulatoriska kapitalkravet.

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam LO Tjänstepension har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan.

För kvantitativa upplysningar se femårsöversikten.

Riskhanteringsprocessen

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



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

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

Företagets riskapptitramverk är vägledande för beslut om hantering av risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt.

Riskhanteringsfunktionen stödjer första ansvarslinjen i dess arbete med riskhantering. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av risknivån återges till vd och styrelse.

Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information 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 LO Tjänstepension har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskapptit och risktolerans och säkerställer att riskapptiten 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 riskerna som företaget är eller kan bli exponerat för.

Slutligen ska styrelsen säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut, hur detta sker ska dokumenteras.

Verkställande direktörs 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.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, analysera/värdera, hantera och dokumentera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att processer och rutiner möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom implementerade effektiva kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering.

Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera incidenter såväl som väsentliga brister, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskfunktionen 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 linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen 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 har fastställts i styrande regelverk. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvaliteten i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse finns en riskkommitté, där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras. I riskkommittén är första och andra ansvarslinjen representerade.

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 LO Tjänstepension. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget avseende hantering av kapitalmål, kapitalbas och likviditet.

Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam LO Tjänstepensions 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 samt möjliggöra god avkastning. Folksam LO Tjänstepension har fastställt ett kapitalmål för kapitalbasen, vid vilken kapitaliseringen långsiktigt anses vara ändamålsenlig.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver, med avdrag för immateriella tillgångar.

Kapitalkrav

Från årsskiftet 2022/2023 upphör övergångsregleringen. Detta innebär bland annat att Folksam LO Tjänstepension därefter, såväl externt som internt, rapporterar kapitalkrav beräknade i enlighet med tjänstepensionsregleringen. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav enligt egen bedömning av försäkringsriskerna.

Väsentliga risker i Folksam LO Tjänstepension

Folksam LO Tjänstepension definierar risk som osäkerhet om framtida händelser och deras effekter på företagets möjligheter att nå sina mål. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser som kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål kallas försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå till följd av omvärldshändelser, internt beslutsfattande eller icke ändamålsenliga interna processer, system och bemanning. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Vid årsskiftet, den 1 januari 2023, har företaget omvandlats till tjänstepensionsföretag, vilket innebär att företaget därefter följer rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag, inklusive solvensreglering. Detta medför också att företaget från det datumet såväl externt som internt rapporterar det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) i enlighet med den regleringen.

I kommande avsnitt beskrivs Folksam LO Tjänstepension försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker.

Försäkringsrisk

Folksam LO Tjänstepension erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

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

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla tjänstepensionsföretag. En sund prissättning av riskerna bidrar till Folksam LO Tjänstepensions långsiktiga lönsamhet.

Risker förekommer i samband med tecknande av försäkring och i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Riskerna i avsättningarna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken. Verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av risker.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas av en minskad dödlighet bland de försäkrade.

Risken hanteras genom att dödligheten i beståndet följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras.

Driftkostnadsrisk

Med driftkostnadsrisk avses risken att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drifts-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker kostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas.

Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam LO Tjänstepension inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat. Hänsyn tas till optionsrisken vid lönsamhetsberäkningar och värderingar av försäkringsavtal.

Folksam LO Tjänstepension följer regelbundet utvecklingen av utnyttjade optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag kan en avgift tas ut.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken för att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Folksam LO Tjänstepensions försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. För kollektivavtalad försäkring har företaget ingen möjlighet att styra över riskspridningen men inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker så kan förändringar i lagar och externa regelverk också få betydelse för Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning.

Mätning av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker beräknas ett internt kapitalkrav.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom resultatuppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet.

Folksam LO Tjänstepension har bland annat driftkostnadsrisk, optionsrisk samt långlevnadsrisk, där driftskostnadsrisk och optionsrisk är de risker som bedöms vara de största försäkringsriskerna. En förändring av driftskostnader samt nyttjande av optioner påverkar dock enbart avsättningarnas storlek om framtida förväntade kostnader för gällande försäkringar överstiger motsvarande framtida förväntade intäkter för dessa försäkringar.

Exponering mot försäkringsrisk

Hela Folksam LO Tjänstepensions åtagande innebär en exponering mot driftkostnadsrisk och en övervägande del innebär även exponering mot optionsrisk. En andel av Folksam LO Tjänstepensions åtaganden är även exponerade mot långlevnadsrisker. Långlevnadsrisken är dock mycket begränsad då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Rapportering av försäkringsrisk

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

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bedömningar avseende tecknande av försäkring och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Rapporten redogör även för de brister som aktuariefunktionen har identifierat i sitt arbete och innehåller rekommendationer om åtgärder. Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen, i årsrapporten till Finansinspektionen, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftsresultat. I Folksam LO Tjänstepensions egen risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som Folksam LO Tjänstepension är, eller kommer att bli, exponerad för under perioden 2023 till 2027.

Finansiella risker

Med finansiell risk avses risken för att företagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor.

För att underlätta fondadministrationen för försäkringstagarnas räkning håller företaget ett handelslager med fondandelar för vilka företaget bär den finansiella risken. Utöver dessa tillgångar har företaget placeringstillgångar vilka sammantaget ska hållas inom de ramar som styrelsens placeringspolicy anger. Regulatoriska krav avseende skuldtäckning och solvens utgör ytterligare restriktioner som ska uppfyllas samt att den totala risknivån aldrig får vara högre än att grönt ljus erhålls i Finansinspektionens trafikljus.

Företaget är indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna är beroende av storleken på kundernas förvaltade kapital. Värdet på kundernas fondinnehav påverkas av de marknadsriskerna fonderna är exponerade mot. Företaget säkrar inte risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt riktlinjer för verksamheten. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen givit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Företagets tillgångar är fördelade i följande tillgångsportföljer:

- Placeringstillgångar för vilka försäkringstagare/ försäkrade står för den finansiella risken
- Handelslager, egna placeringstillgångar för att underlätta fondadministrationen
- Företagets egna placeringstillgångar utöver handelslagret

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker är organiserad genom att:

- Placeringarna stäms löpande av mot de begränsningar som ges av placeringsriktlinjerna.
- Handelslagrets storlek och fördelning stäms löpande av mot de nivåer som är fastställda av vd.
- Riskfunktionen ansvarar för att en självständig uppföljning av de finansiella riskerna och rapporterar dels omgående eventuella överträdelse till styrelsen och vd samt dels löpande utvecklingen av de finansiella riskerna.

Hantering av finansiella risker

Merparten av tillgångarna finns i tillgångsportföljen där försäkringstagarna står den finansiella risken. För övriga tillgångsportföljer anger placeringsriktlinjerna godkända tillgångsslag, instrument och motparter.

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser.

Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam LO Tjänstepension och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk samt valutarisk. Dessa risker mäts m h a trafikljusberäkningar. Dessutom mäts marknadsrisken m h a ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive risktyp.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser.

I tabellen nedan redovisas en känslighetsanalys av effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet på företagets egna aktieinnehav.

Tkr	2022		2021	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Investeringsfonder aktier	297 403	-29 740	547 354	-54 735
Nettopåverkan resultat före skatt		-29 740		-54 735
Nettopåverkan eget kapital		-23 614		-43 460

Känslighetsanalys av ränterisk

Folksam LO Tjänstepension mäter räntekänslighet för tillgångar där försäkringstagarna inte bär marknadsrisken.

I tabellen nedan visas känslighetsanalys av ränterisken genom en redovisning av hur tillgångarnas storlek förändras vid en parallellförskjutning med + 1 procentenhet av den nominella marknadsräntan.

Tkr	2022		2021	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Känslighetsanalys ränterisk				
Investeringsfonder räntebärande	2 521 090	-59 685	2 416 280	-97 705
Nettopåverkan resultat före skatt		-59 685		-97 705
Nettopåverkan eget kapital		-47 390		-77 578

Ränterisk kassaflöde

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

Kassaflödesrisk, Tkr	2022	2021
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	2 824	2 314
Summa	2 824	2 314
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-2 824	-2 314
Summa	-2 824	-2 314

Valutarisk

Med valutarisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. I de fall tillgångar eller skulder är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk.

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i fondandelar. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel. Företagets egna placeringar, fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden är enbart denominerade i svenska kronor.

Kreditrisk

Med kredit-, motparts- och emittentrisk avses risker för att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kredit- och motpartsriskerna i denna del av verksamheten bedöms därför vara små. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även inom återförsäkring.

Mätning av kreditrisk

Den kreditriskexponering (efter avdrag för förlustreserver, kvittning och efter värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan (maximal kreditexponering). Kredit- och motpartsriskerna bedöms vara små.

Tkr	2022			2021		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Maximal kreditriskexponering						
Tillgångsklass						
Fordringar ¹⁾	36 308	-	36 308	56 040	-	56 040
Kassa och bank	564 780	-	564 780	462 827	-	462 827
Övriga upplupna intäkter	128 100	-	128 100	149 000	-	149 000
Summa i balansräkningen	729 188	-	729 188	667 866	-	667 866

¹⁾ Fordringar avseende direkt försäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

2022

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal rating		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	28 655	-	7 653	-	-	-	36 308
Kassa och bank	-	-	564 780	-	-	-	-	-	-	-	564 780
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	128 100	-	-	-	128 100
Summa i balansräkningen	-	-	564 780	-	28 655	-	135 753	-	-	-	729 188
Summa	-	-	564 780	-	28 655	-	135 753	-	-	-	729 188
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	564 780	-	-	-	2 522	-	-	-	567 302
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	2 522	-	-	-	2 522

¹⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

²⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

2021

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal rating		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	52 334	-	3 706	-	-	-	56 040
Kassa och bank	-	-	462 827	-	-	-	-	-	-	-	462 827
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	149 000	-	-	-	149 000
Summa i balansräkningen	-	-	462 827	-	52 334	-	152 706	-	-	-	667 867
Summa	-	-	462 827	-	52 334	-	152 706	-	-	-	667 867
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	462 827	-	-	-	2 517	-	-	-	465 344
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	2 517	-	-	-	2 517

¹⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

²⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Företaget kan exponeras för koncentrationsrisk genom innehav av egna placeringstillgångar, handelslager i fonder samt banktillgodohavanden. Företagets egna placeringstillgångar, utöver placeringar i handelslagret, består per årsskiftet av innehav i fonder med räntebärande värdepapper och aktiefonder. Placeringarna i fonder sker så att en god riskspridning uppnås. I företagets handelslager finns normalt mindre belopp i fonder som tillhandahålls för kunders köp och försäljning av fondandelar. Dock kan det under kortare tidsperioder finnas större poster med fondinnehav som kan innebära en koncentrationsrisk. Sammantaget bedöms dock koncentrationsrisken som låg.

Mätning av finansiella koncentrationsrisker

Den finansiella koncentrationsrisken mäts och följs upp för stora koncentrationer av kreditriskexponeringar.

Tkr	2022	2021
Väsentliga koncentrationer av kreditexponering		
Swedbank	564 780	462 827

Likviditetsrisker

Företaget definierar likviditetsrisk som risken att företaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser eller att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar risken att inte kunna infria betalningar med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov. Företaget hanterar risken för att inte kunna genomföra finansiella transaktioner genom att tillgångarna placeras i fondandelar i de fonder som de försäkrade/försäkringstagarna erbjuds eller fonder med god likviditet som kan avyttras utan föregående avisering. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Återstående löptider

2022	På					
Likviditetsexponering Finansiella skulder, Tkr	anmodan	< 1 år	1-5 år	> 5år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	149 984 778	-	-	-	-	- 149 984 778
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	64 385	-	-	-	64 385
Summa balansräkning	149 984 778	64 385	-	-	-	- 150 049 163
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	149 984 778	64 385	-	-	-	- 150 049 163
2021	På					
Likviditetsexponering Finansiella skulder, Tkr	anmodan	< 1 år	1-5 år	> 5år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	171 853 276	-	-	-	-	- 171 853 276
Derivat	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella skulder	-	98 289	-	-	-	98 289
Summa balansräkning	171 853 276	98 289	-	-	-	- 171 951 565
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-
Summa	171 853 276	98 289	-	-	-	- 171 951 565

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

Med verksamhetsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i företagets omvärld eller interna miljö eller till följd av strategiska, affärsrelaterade eller operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in i underkategorierna affärsrisk och operativ risk.

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska och affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar. Affärsrisk delas in i omvärldsrisk (händelser utanför företagets direkta kontroll) och beslutsrisk (att strategiska och affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerade processer, personal, system eller av externa händelser.

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt inför beslut om väsentliga förändringar.

Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning, informationsklassning samt incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden.

Riskhanteringsprocessen för verksamhetsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av verksamhetsrisker sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

Kontinuitetsplanering

Om oönskade händelser inträffar trots att riskreducerande åtgärder har vidtagits begränsas konsekvenserna med hjälp av kontinuitetsplanering och krisberedskap. Kris- och kontinuitetsplaner är upprättade inom företaget och övas i syfte att kunna hantera en eventuell krissituation och begränsa effekterna av negativa händelser. Styrelsens övergripande mål och krav när det gäller kontinuitetshantering för Folksam LO Tjänstepension tydliggörs i interna regelverk.

Incidenthantering

Incidenter rapporteras av alla medarbetare. Incidenterna kategoriseras och värderas och vidtagna åtgärder dokumenteras och följs upp. Till stöd för detta finns riktlinjer och instruktioner.

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2022	2021
Frigjord risksumma	198 307	211 142
Summa	198 307	211 142

Not 4. Övriga tekniska intäkter

Tkr	2022	2021
Fondrabatt från fondförvaltare	723 486	797 122
Summa	723 486	797 122

Not 5. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam LO Tjänstepensions fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam LO Tjänstepension har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift och flyttavgift. Se avsnitt 3.2 Intäkter från Investeringsavtal i not 1 Redovisningsprinciper hur dessa intäkter redovisas.

Provisioner

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Tjänstepension fondrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförvaltningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift och viss administrativ avgift minskat med avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsavgifter. Förvaltningsavgiften kan variera från fond till fond. Fondrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. För tackning av kostnaderna tas avgifter ut genom inlösen av fondandelar. Administrationsavgift belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar och kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flyttavgift

För att täcka kostnader vid utflytt från Folksam LO Tjänstepension kan flyttavgifter tas ut. Inom vissa områden tas även en administrationsavgift ut av valcentralen. Avgifterna dras för kund vid utflyttstillfället.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Tkr	2022	2021
Typ av tjänst		
Provisioner	723 486	797 122
Administrationsavgift	39 166	38 836
Flyttavgifter	1 768	2 113
Summa intäkter från avtal med kunder	764 421	838 072

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2022	2021
Arvsvinst	-201 571	-185 087
Skadebehandlingskostnader	-1 429	-1 225
Rabatter till försäkringstagare	-297 820	-367 725
Summa	-500 820	-554 036

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2022	2021
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-13 631	-5 989
Administrationskostnader	-118 286	-101 703
Overheadkostnader	-5 820	-3 844
Summa	-137 737	-111 536
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 429	-1 225
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-2 181	-2 246
Summa	-3 610	-3 470
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Personalkostnader m m ¹⁾	-78 835	-62 251
Lokalkostnader m m	-5 982	-4 515
Av- och nedskrivningar	-1 687	-2 497
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-54 842	-45 742
Summa	-141 346	-115 006
Specifikation av arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ²⁾	-402	-476
Andra uppdrag	-219	-
Summa	-621	-476

¹⁾Folksam LO Tjänstepension har erhållit återbäring inom kollektivaavtalet KTP2 från Folksam Sak via befintlig kostnadsfördelningsmodell. Återbäringen om 3 759 tkr redovisas som kostnadsreduktion.

²⁾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 företagens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2022	2021
Erhållna utdelningar	2 036	1 929
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	12 334	4 964
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	21 136	31 713
Summa	35 505	38 607

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-	111 872
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-
Summa	-	111 872

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2022	2021
Kapitalförvaltningskostnader	-2 181	-2 246
Räntekostnader		
Övriga räntekostnader	-112	-50
Valutakursförlust netto	-1	-
Realisationsförlust netto		
Övriga finansiella kostnader	-12	-173
Summa	-2 306	-2 469

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Tkr	2022	2021
Aktier och andelar	-99 268	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-182 666	-17 922
Summa	-281 934	-17 922

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffnings- värde	Summa
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa		
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	6 192	-82 182	-75 990	-	-75 991
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-176 964	-176 964	-	-176 964
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-25 727 693	-25 727 693	-	-25 727 693
Övriga fordringar	-	-	-	21	21
Summa	6 192	-25 986 839	-25 980 647	6 589	-25 974 058
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	25 727 693	25 727 693	-	25 727 693
Övriga skulder	-	-	-	-113	-113
Summa	-	25 727 693	25 727 693	-113	25 727 579
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	6 192	-259 146	-252 954	6 476	-246 479
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				6 588	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-112	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Tkr, 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffnings- värde	Summa
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa		
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-	145 478	145 478	-	145 478
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-12 964	-12 964	-	-12 964
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	34 085 061	34 085 061	-	34 085 061
Övriga fordringar	-	-	-	-125	-125
Summa	-	34 217 575	34 217 575	-125	34 217 450
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-34 085 061	-34 085 061	-	-34 085 061
Övriga skulder	-	-	-	-49	-49
Summa	-	-34 085 061	-34 085 061	-49	-34 085 110
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-	132 514	132 514	-174	132 340
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				-	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-49	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Bokslutsdispositioner

Tkr	2022	2021
Periodiseringsfond		
Ingående balans	46 084	36 429
Avsättning /Upplösning	1 816	9 655
Utgående balans	47 900	46 084
Periodiseringsfond per räkenskapsår		
Periodiseringsfond räkenskapsår 2016	-	11 539
Periodiseringsfond räkenskapsår 2017	3 717	3 717
Periodiseringsfond räkenskapsår 2018	8 391	8 391
Periodiseringsfond räkenskapsår 2019	9 184	9 184
Periodiseringsfond räkenskapsår 2020	2 187	2 187
Periodiseringsfond räkenskapsår 2021	11 066	11 066
Periodiseringsfond räkenskapsår 2022	13 355	-
Summa	47 900	46 084

Not 14. Skatter

Tkr	2022	2021
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-137 628	-108 946
varav avkastningsskatt	-128 916	-101 721
varav inkomstskatt	-8 712	-7 225
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	58 078	-19 354
Summa	-79 549	-128 300
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Avkastningsskatt	-128 916	-101 721
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-	0
Summa	-128 916	-101 721
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-8 712	-7 218
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-	-7
Summa	-8 712	-7 225
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	58 078	-19 354
Summa	58 078	-19 354
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-8 712	-7 225
Uppskjuten skatt	58 078	-19 354
Summa	49 367	-26 579
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	202 499	605 697
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-453 049	-485 334
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-250 550	120 362
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	51 613	-24 795
Skatteeffekt andra ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-2 247	-1 777
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	-	-7
Redovisad effektiv skatt	49 367	-26 579
Effektiv skatt	-19,7%	-22,1%

Not 14. Skatter forts.

Tkr	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	40 365	60 814
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-31 031	6 599
Summa	9 334	67 412

Årets förändringar av uppskjuten skatt i temporära skillnader har redovisats över resultaträkningen. Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0) miljoner kronor.

Not 15. Andra immateriella tillgångar

Tkr	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	11 946	10 582
Investeringar	7 873	1 364
Utgående balans	19 819	11 946
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-2 569	-326
Årets avskrivningar	-1 427	-1 427
Årets nedskrivningar	0	-815
Utgående balans	-3 996	-2 569
Redovisade värden	15 823	9 378
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen		
Driftskostnader	-1 427	-2 242

Avskrivningstid

De internt utarbetade immateriella tillgångarna avser utveckling av livförsäkringssystem samt utveckling av processen för tjänstepensionsregleringen. Nyttjandeperioden är 7 år respektive 5 år och skrivs av linjärt.

Under 2022 har 1 845 (1 438) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 7 381 (6 237) tusen kronor avseende utgifter för utveckling.

Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Not 16. Aktier och andelar

Tkr	2022	2021
Bokfört värde	490 959	553 232
Anskaffningsvärde	295 012	258 021
Verkligt värde	490 959	553 232
varav:		
Noterade aktier	490 959	553 232

Not 17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2022	2021
Anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	2 106 947	1 921 127
Summa	2 106 947	1 921 127
varav:		
Noterade	2 106 947	1 921 127
Verkligt värde		
Svenska räntefonder	1 956 310	1 953 160
Summa bokfört värde	1 956 310	1 953 160
varav:		
Noterade	1 956 310	1 953 160
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden.	0	32 033
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden.	-150 637	0

Not 18. Fondförsäkringstillgångar

Tkr	2022	2021
Bokfört värde	149 891 980	171 711 099
Verkligt värde	149 891 980	171 711 099

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa						
Tillgångar									
Aktier och andelar	405	490 554	490 959	-	490 959	490 959	490 959	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	258	1 956 052	1 956 310	-	1 956 310	1 956 310	1 956 310	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	149 891 980	149 891 980	-	149 891 980	149 891 980	149 891 980	-	-
Övriga fordringar	5 130	28 655	33 786	2 522	36 308	36 308	33 786	-	-
Kassa och bank	-	1	1	564 780	564 780	564 780	1	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	128 100	128 100	-	128 100	128 100	128 100	-	-
Summa finansiella tillgångar	5 793	152 495 342	152 501 135	567 302	153 068 437	153 068 437	152 501 135	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	49 018	49 018	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	49 018	49 018	-	-	-
Summa tillgångar	5 793	152 495 342	152 501 135	567 302	153 117 455	153 117 455	152 501 135	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	149 984 778	149 984 778	-	149 984 778	149 984 778	-	149 984 778	-
Övriga skulder	4 510	-	4 510	59 460	63 971	63 971	4 510	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	414	414	414	-	-	-
Summa finansiella skulder	4 510	149 984 778	149 989 288	59 875	150 049 163	150 049 163	4 510	149 984 778	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	192 042	192 042	-	-	-
Summa skulder	4 510	149 984 778	149 989 288	59 875	150 241 205	150 241 205	4 510	149 984 778	-

Not 19. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2021	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa						
Tillgångar									
Aktier och andelar	509	552 723	553 232	-	553 232	553 232	553 232	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	144	1 953 016	1 953 160	-	1 953 160	1 953 160	1 953 160	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	171 711 099	171 711 099	-	171 711 099	171 711 099	171 711 099	-	-
Övriga fordringar	794	52 728	53 522	2 517	56 040	56 040	53 522	-	-
Kassa och bank	-	1	1	462 826	462 827	462 827	1	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	149 000	149 000	-	149 000	149 000	149 000	-	-
Summa finansiella tillgångar	1 447	174 418 567	174 420 014	465 344	174 885 357	174 885 357	174 420 014	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	34 460	34 460	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	34 460	34 460	-	-	-
Summa tillgångar	1 447	174 418 567	174 420 014	465 344	174 919 818	174 919 818	174 420 014	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	171 853 276	171 853 276	-	171 853 276	171 853 276	-	171 853 276	-
Övriga skulder	12 928	-	12 928	84 657	97 585	97 585	12 928	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	704	704	704	-	-	-
Summa finansiella skulder	12 928	171 853 276	171 866 204	85 362	171 951 565	171 951 565	12 928	171 853 276	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	216 769	216 769	-	-	-
Summa skulder	12 928	171 853 276	171 866 204	85 362	172 168 334	172 168 334	12 928	171 853 276	-

Information om finansiella instruments verkliga värden

I ovanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Ingen överföring har skett mellan nivå 1, 2 och 3 under året.

Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet.

Finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Den största delen av företagens finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Aktier och andelar

Innehaven består uteslutande av andelar i aktiefonder och värderas till verkligt värde. Aktiefonderna värderas med hjälp av officiellt NAV, i lokal valuta.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Innehaven består uteslutande av andelar i räntefonder och värderas till verkligt värde. Räntefonder värderas med hjälp av senaste officiella NAV, i lokal valuta.

Fondförsäkringstillgångar

Innehaven består uteslutande av andelar i aktie- och räntefonder och värderas till verkligt värde. Fondandelarna värderas med hjälp av officiellt NAV, i lokal valuta.

Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Avsättningarna värderas till verkligt värde utifrån de fonder som är kopplade till avtalen. Fondförsäkringsåtaganden hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin eftersom värderingen motsvarar värdet på fondförsäkringstillgångarna dvs värderingen utgår från indirekt observerbara marknadsdata.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde. Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Not 20. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2022			2021		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	1 427	14 396	15 823	1 427	7 950	9 378
Aktier och andelar	405	490 554	490 959	509	552 723	553 232
Obligationer och räntebärande värdepapper	258	1 956 052	1 956 310	144	1 953 016	1 953 160
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	2 707 459	147 184 521	149 891 980	3 278 985	168 432 115	171 711 099
Övriga fordringar	69 043	-	69 043	81 054	-	81 054
Andra tillgångar	564 780	-	564 780	462 827	-	462 827
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	128 560	-	128 560	149 068	-	149 068
Summa tillgångar	3 471 933	149 645 522	153 117 455	3 974 014	170 945 804	174 919 818
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	39 802	-	39 802	34 630	-	34 630
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	2 707 459	147 184 521	149 891 980	3 278 985	168 432 115	171 711 099
Skuld till försäkringstagarna	92 798	-	92 798	142 177	-	142 177
Andra avsättningar						
Pensioner och likande förpliktelser	-	-	-	-	-	-
Skatteskuld	76 992	-	76 992	49 545	-	49 545
Uppskjuten skatteskuld	9 334	-	9 334	67 412	-	67 412
Skulder avseende direktförsäkring	107	-	107	1 590	-	1 590
Övriga skulder	129 720	-	129 720	160 895	-	160 895
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	473	-	473	986	-	986
Summa skulder och avsättningar	3 056 685	147 184 521	150 241 206	3 736 220	168 432 115	172 168 334

Not 21. Övriga fordringar

Tkr	2022	2021
Fordringar på koncernföretag	2 522	2 517
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	28 655	49 817
Övriga fordringar	37 865	28 720
Summa	69 043	81 054

Not 22. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2022	2021
Förutbetalda kostnader	460	68
Upplupna intäkter	128 100	149 000
Summa	128 560	149 068

Not 23. Aktiekapital

	2022	2021
Antal aktier	100 000	100 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 24. Oreglerade skador

Tkr	2022	2021
Avsättning för utbetalningar och flyttning		
Ingående bokfört värde	34 630	28 075
Inlösta fondvärden för utbetalning	340 719	140 796
Utbetalningar under året	-335 547	-134 240
Summa	39 802	34 630

Not 25. Fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2022	2021
Ingående balans	171 853 276	135 599 075
Inbetalda premier	7 891 305	6 484 649
Utbetalda ersättningar	-4 163 365	-4 514 538
Rabatter till försäkringstagare	297 793	367 724
Värdeförändring på placeringstillgångar	-25 727 693	34 085 061
Avgifter	-40 935	-40 949
Avkastningsskatt	-128 880	-101 692
Riskresultat dödlighet	3 276	-26 056
Andra förändringar	1	2
Utgående balans	149 984 778	171 853 276

Not 26. Övriga skulder

Tkr	2022	2021
Skulder till koncernföretag	6 583	4 527
Skulder till övriga närstående företag	1 911	4 930
Leverantörsskulder	2 734	16
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	1 618	18 809
Övriga skulder	116 874	132 613
Summa	129 720	160 895

Not 27. Ställda säkerheter

Tkr	2022	2021
Övriga ställda säkerheter (bokfört värde)		
Företagets egna tillgångar	2 446 607	2 505 740
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar:		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	149 891 980	171 711 099
Totalt ställda säkerheter	152 338 586	174 216 839

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam LO Tjänstepension har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt övergångsbestämmelserna i FRL 6 kapitlet och FFFS 2011:20, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 150 024 580 (171 887 906) tusen kronor.

Not 28. Eventualförpliktelser

Tkr	2022	2021
Eventualförpliktelser	-	-

Not 29. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam LO Tjänstepension AB och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

Folksam LO Tjänstepension AB betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

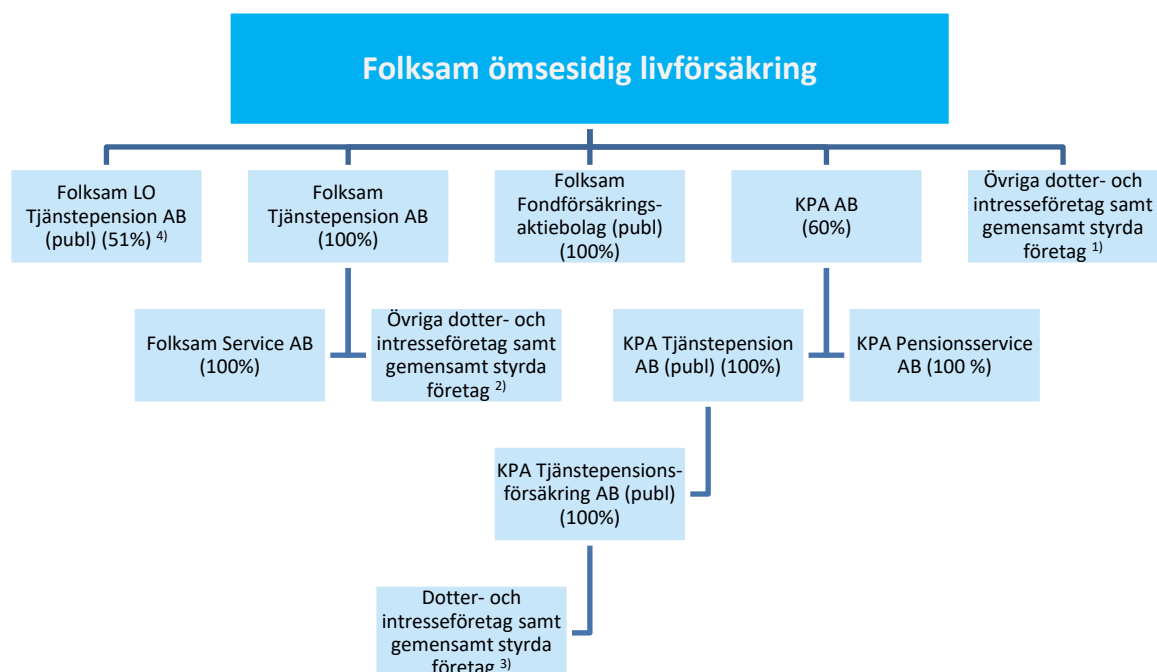
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension)¹⁾
- Nyckelpersoner i ledande ställning ²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

- 1) Detaljerad beskrivning av varumärket KPA Pensions bolagsstruktur finns i förvaltningsberättelse, ägarförhållanden och koncernstruktur, i årsredovisning för Folksam Liv.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring och samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig livförsäkring. Årsredovisningarna finns på www.folksam.se.



¹⁾ Detaljerad redovisning av samtliga dotter- och intresseföretag finns i not 18-19 i årsredovisning för Folksam Liv.

²⁾ Detaljerad redovisning av samtliga dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för Folksam Tjänstepension AB.

³⁾ Detaljerad redovisning av samtliga dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ).

⁴⁾ Fd Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) t o m 2022-12-31.

Not 29. 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 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), tidigare namn (KPA Pensionsförsäkring AB (publ)), som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal.

Kostnader för gemensamma inköp fördelas enligt de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Baserat på behoven i affärsplanen upprättas interna överenskommelser om kostnadsfördelning mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning av kostnader per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, marknadsförings- och försäljningskostnader samt IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkten och kostnaden redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Not 29. Upplysningar om närstående forts.

Pensionsvalet PV

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom region, kommun, PA-KFS och de kooperativa avtalen.

Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering.

Pensionsvalet PV är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsbolagen. Pensionsvalet PV 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 PV och Folksam LO Tjänstepension

Folksam LO Tjänstepension är valbart bolag inom kommun, region och den kooperativa sektorn. Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam LO Tjänstepension är följande; Förmedling av premier, Fakturering vid återtag av premier, Transaktioner i samband med kapitalflyttar, Fakturering för utfört uppdrag enligt avtal.

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.

Återbäring

Folksam Liv har betalat ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen är Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhållit 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhållit 3,9 miljoner kronor, totalt utbetald återbäring inom Folksamgruppen uppgår till 182,9 miljoner kronor.

Den återbäring som tilldelats Folksam ömsesidig sakförsäkring har därefter fördelats vidare till övriga företag inom Folksam i enlighet med befintlig kostnadsfördelningsmodell. Det innebär att övriga företag inom Folksam Liv-koncernen indirekt erhållit 74,1 miljoner kronor i återbäring samt att övriga företag inom Folksam Sak-koncernen indirekt erhållit 5,9 miljoner kronor i återbäring, totalt fördelad återbäring till övriga företag inom Folksamgruppen uppgår därmed till 80 miljoner kronor.

Not 29. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam LO Tjänstepension och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse-och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse-och gemen-samt styrda företag	
2022, Tkr							
Fördelade kostnader	1 069	211	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-58 318	-1 190	-	-63 675	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-228	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	1	18	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-32	-1	-	-	-	-	-
Summa	-57 280	-1 190	-	-63 675	-	-	-

Upplysningar om Folksam Livs utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse-och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse-och gemen-samt styrda företag	
2022, Tkr							
Fordringar	-	2 522	-	-	-	-	-
Skulder	6 478	105	-	1 911	-	-	-
Summa	6 478	2 627	-	1 911	-	-	-

Not 29. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam LO Tjänstepension och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	
2021, Tkr							
Fördelade kostnader	1 470	695	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-50 285	-1 016	-	-44 577	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-232	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	3	0	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-	-2	-	-	-	-	-
Summa	-48 812	-554	-	-44 577	-	-	-

Upplysningar om Folksam Livs utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemen-samt styrda företag	
2021, Tkr							
Fordringar	-	2 517	-	-	-	-	-
Skulder	4 494	33	-	4 930	-	-	-
Summa	4 494	2 551	-	4 930	-	-	-

Not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹⁾

Medelantalet anställda uppgick till 4 (4). Andelen män uppgick till 44 (0) procent och andelen kvinnor till 56 (100) procent.

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Folksam LO Tjänstepension AB 82 (69) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2022		2021	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	5	6	6	5
Vd	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	0	0	2	1
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	5	7	8	7

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2022	2021
Styrelse	-368	-384
Vd	-2 081	-1 100
Andra ledande befattningshavare	-	-2 010
Summa ledande befattningshavare	-2 449	-3 494
Tjänstemän	-48 445	-37 515
Totalt	-48 445	-37 515
Sociala kostnader ¹⁾	-26 155	-21 203
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-515	-214
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-	-803
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-9 475	-6 728

¹⁾ Inklusivt upplösning av pensionsavsättningar

Ersättningspolicy

Folksam:s ersättningspolicy är gemensam för samtliga företag i Folksam och utgår från de grundläggande värderingarna inom Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam LO Tjänstepension AB 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 LO Tjänstepension AB. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Folksam LO Tjänstepension AB har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam LO Tjänstepension AB utöver kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag. För vd och tillikaanställd chef för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksam:s ersättningspolicy är fastställd av Folksam LO Tjänstepension AB:s styrelse.

Ersättningsutskottet

Inom Folksam LO Tjänstepension AB har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Anställda som kan påverka Folksams risknivå**

Folksam LO Tjänstepension AB har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka risknivån i företaget. Denna grupp av anställda utvärderas löpande och kan ändras beroende på den påverkan de har från tid till annan. Anställda som kan påverka risknivån i Folksam LO Tjänstepension AB är vd samt tillikaanställd chef för internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom för vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2022 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebansrens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.**Ersättning styrelse och utskott ¹⁾**

	Styrelse- arvode	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
2022 Tkr					
Styrelsens ordförande					
Anna-Karin Laurell ³⁾	-	-	-	-	-
Styrelsens vice ordförande					
Christoffer Ahlqvist ⁵⁾	-67	-25	-	-29	-121
Övriga styrelseledamöter					
Tina Nordling ⁵⁾	-59	-	-	-18	-77
Karin George af Klercker ^{3) 8)}	-	-	-	-	-
Jörgen Nyberg ⁸⁾	-8	-	-	-3	-11
Bent Malmsjö ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Annika Nilsson	-67	-	-	-21	-88
Kristina Mårtensson	-59	-16	-	-24	-99
Magnus Karlsson ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Maria Liljedahl ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Mats Davidson ^{3) 7)}	-	-	-	-	-
Ola Olsson ⁹⁾	-67	-	-	-21	-88
Olof Dahlbeck ^{3) 9)}	-	-	-	-	-
Summa ersättning styrelse och utskott	-327	-41	-	-116	-483

2021 Tkr

Styrelsens ordförande					
Anna-Karin Laurell ³⁾	-	-	-	-	-
Styrelsens vice ordförande					
Christoffer Jönsson ⁴⁾	-8	-	-	-3	-11
Christoffer Ahlqvist ⁵⁾	-74	-16	-	-28	-119
Övriga styrelseledamöter					
Tina Nordling ⁵⁾	-57	-	-	-18	-75
Ola Olsson	-	-	-	-	-
Linn Edström Larsson ^{3) 6)}	-	-	-	-	-
Eva Fredriksson ^{3) 4)}	-	-	-	-	-
Karin George af Klercker ³⁾	-	-	-	-	-
Anders Olson ^{3) 4)}	-	-	-	-	-
Jörgen Nyberg	-65	-	-	-20	-86
Bent Malmsjö ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Annika Nilsson	-82	-	-	-26	-107
Kristina Mårtensson	-65	-16	-	-26	-108
Magnus Karlsson ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Maria Liljedahl ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Mats Davidson ^{3) 7)}	-	-	-	-	-
Summa ersättning styrelse och utskott	-351	-33	-	-121	-505

¹⁾ Under året utbetalda arvoden²⁾ Varav inga pensionskostnader³⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode⁴⁾ T om mars 2021⁵⁾ Fr o m april 2021⁶⁾ Tom sept 2021⁷⁾ Fr o m dec 2021⁸⁾ T om april 2022⁹⁾ Fr o m april 2022**Arvodessnivåer styrelsen, Tkr**

	2022	2021
Sammanträdesarvode per tillfälle ¹⁾	-8	-8

¹⁾ Avser styrelseledamöter exkl. ledamöter som sitter i koncernledningen.**Arvoden till ledamöter i Risk- och kapitalutskott, Tkr**

	2022	2021
Sammanträdesarvode per tillfälle	-8	-8

Not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr

2022	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ¹⁾	Pensionskostnad, ²⁾	Summa	Rörlig ersättning	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Christoffer Jönsson	-2 074	-7	-515	-2 596	-	-515
Andra ledande befattningshavare						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Summa	-2 074	-7	-515	-2 596	-	-515
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 81 personer varav 81 personer med rörlig ersättning	-47 749	-696	-9 475	-57 920	-680	-1 137
Summa	-49 823	-703	-9 990	-60 516	-680	-1 652
2021						
Vd						
Mia Liblik, t o m 2021-03	-405	-2	-69	-476	-	-
Christoffer Jönsson, fr o m 2021-03	-689	-4	-146	-839		
Andra ledande befattningshavare						
Andra ledande befattningshavare 3 personer varav 3 personer med rörlig ersättning	-1 994	-16	-803	-2 814	-45	
Summa	-3 088	-22	-1 018	-4 128	-45	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 65 personer varav 65 personer med rörlig ersättning	-37 004	-511	-6 728	-44 243	-1 122	-1 228
Summa	-40 092	-533	-7 746	-48 371	-1 167	-1 228

¹⁾ Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen lunchförmåner.

²⁾ Pensionskostnader avser kostnader hänförligt till respektive år.

Ersättningar till ledande befattningshavare**Principer**

Ersättningen till vd utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det finns inga rörliga ersättningar eller övriga ersättningar till ledande befattningshavare. Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Ledamöter som sitter i koncernledningen erhåller inte styrelsearvode i de dotterföretagsstyrelser de sitter i. Övriga Folksamanställda som sitter i styrelser erhåller ett mötesarvode om 0 (0) kronor per styrelsemöte. Externa styrelseledamöter har ett sammanträdesarvode på 8 400 (8 000) kronor vilket betalas ut i samband med bolagsstämman.

Not 30. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pension

Vd omfattas av den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Avgångsvederlag och liknande förmåner

Inga avtal om avgångsvederlag finns utan Vd har 6 månaders uppsägningstid.

Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:23

Under 2022 har det utbetalats 1 756 (1 090) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2021. För räkenskapsåret 2022 har det avsatts 973 (1 503) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2023. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 204 (609) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 157 (440) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 462 (1 246 tusen kronor). Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår en tidigare anställd i ledande position.

Not 31. Tvister

Det förekommer inte några tvister som i väsentligt avseende kan påverka företagets finansiella ställning.

Not 32. Disposition av företagets vinst

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och vd föreslår stämman att för år 2022 redovisade balanserade vinstmedel samt årets vinst om totalt 2 600 003 357 kronor balanseras i ny räkning.

Till bolagsstämmans förfogande står:

- balanserat resultat	2 477 053 761
- årets resultat	122 949 596
Totalt, kronor	2 600 003 357

Not 33. Händelser efter balansdagen

Regelverk

Folksam LO Tjänstepension (tidigare benämnd Folksam LO Fondförsäkring (publ)) har den 1 januari 2023 omvandlats från ett försäkringsföretag till ett tjänstepensionsföretag. Från det datumet följer företaget rörelseregleringen för tjänstepensionsföretag (IORP II regelverket). I samband med omvandlingen bytte företaget namn till Folksam LO Tjänstepension AB (publ). Den påverkan som omvandling till tjänstepensionsföretag väntas ge på företaget redogörs närmare för i Förvaltningsberättelsens avsnitt Väsentliga händelser under året: Regelverk och under avsnitt Framtida utveckling: Kommande regelverksförändringar.

Styrelsen och vd:s underskrifter

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Anna-Karin Laurell
Styrelsens ordförande

Christoffer Ahlqvist

Maria Liljedahl

Magnus Karlsson

Kristina Mårtensson

Olof Dahlbeck

Mats Davidsson

Annika Nilsson

Tina Nordling

Ola Olsson

Bent Malmsjö

Christoffer Jönsson
Verkställande direktör

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson
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, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m m.

ERSB (enligt IORP II)

Ersb utgör förkortning för egen risk- och solvensbedömning. Detta utgör ett tjänstepensionsföretags egen analys av dess risker och kapitalbehov för att driva verksamheten.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkrings- och tjänstepensionsföretag.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader och administrationskostnader.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

IORP II

De regler som gäller för tjänstepensionsföretag, en typ av företag som driver tjänstepensionsverksamhet på försäkringsområdet och som enbart meddelar tjänstepensionsförsäkringar.

Regleringen för tjänstepensionsföretag utgår från andra tjänstepensionsdirektivet (IORP II), och omfattar bland annat regler för tjänstepensionsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens). Utöver de regler som följer av direktivet, kompletteras regleringen i svensk rätt av bland annat en förstärkt solvensreglering med ett riskkänsligt kapitalkrav (RKK). Reglerna började gälla den 1 december 2019, men lagen blir först tillämplig vid antingen omvandling till tjänstepensionsföretag eller vid bildande av ett helt nytt tjänstepensionsföretag.

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt IORP II)

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver samt öppet redovisade övervärden i placeringstillgångar. Avdrag görs för immateriella tillgångar och förutbetalda anskaffningskostnader.

Avräkning sker från kapitalbasen i det fall att de försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål uppgår till ett högre värde än motsvarande belopp som finns upptaget i företagets finansiella rapporter.

Kapitalbas (enligt solvens I)

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver samt uppskjuten skatt i oraliserade vinster och förluster. Avdrag görs för immateriella tillgångar.

Kapitalbas (enligt solvens II)

Kapital basen 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.

Konsolideringskapitalet

Konsolideringskapital består av eget kapital inklusive obeskattade reserver samt uppskjuten skatt i oraliserade vinster och förluster.

Minimikapitalkrav (enligt IORP II)

I tjänstepensionsregleringen finns bestämmelser om kapitalkrav för tjänstepensionsinstitut – den s.k. solvensmarginalen. Det kapitalkravet är i svensk rätt genomfört i form av ett minimikapitalkrav (ett minsta kapitalkrav gällande utöver det riskkänsliga kapitalkravet).

Minimikapitalkravet beräknas enligt huvudregeln med utgångspunkt i storleken på de försäkringstekniska avsättningarna, s.k. positiva risksummor och nettodriftskostnaderna. För tilläggsförsäkringar gäller att minimikapitalkravet beräknas med utgångspunkt i premiebasen och ersättningsbasen. Minimikapitalkravet får inte understiga en lagstadgad minsta nivå, det s.k. garantibeloppet. Enligt lagen ska kapitalbasen (enligt IORP II) aldrig vara mindre än det högsta av minimikapitalkravet eller garantibeloppet.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Placeringsstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premieinkomst

Som premie redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

Riskkänsligt kapitalkrav (enligt IORP II)

Det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att tjänstepensionsföretaget med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

RKK-kvot (enligt IORP II)

Med RKK-kvot avses kapitalbas i förhållande till det riskkänsliga kapitalkravet (RKK).

Solvenskapitalkrav (enligt solvens II)

Solvenskapitalkravet 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.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och legalt solvenskrav. I det fall ett försäkringsföretag driver tjänstepensionsverksamhet, gäller under övergångsregleringen att solvensregler enligt Solvens II tillämpas för övrig livförsäkringsverksamhet medan Solvens I tillämpas för tjänstepensionsverksamhet. Då Folksam LO Tjänstepensions verksamhet väsentligen utgörs av tjänstepensionsverksamhet gäller att solvenskravet är erforderlig solvensmarginal för all dess verksamhet. Vid utgången av 2022 upphör övergångsreglerna, vilket innebär att efter det datumet ska Solvens II regleringen fullt ut tillämpas för all försäkringsverksamhet som drivs i försäkringsföretag. Solvenskravet är RKK för tjänstepensionsföretag.

Solvensmarginal (solvens I)

Solvensmarginalen, eller erforderlig solvensmarginal, är den lägsta nivå som kapitalbasen ska uppgå till enligt solvens I. Den beräknas utifrån verksamhetens art och omfattning.

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, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag 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 i årsredovisningen för Folksam Liv.

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 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 i årsredovisningen för Folksam Sak.

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. Det som skiljer mellan Folksam Sak-koncern (finansiella rapporter) och Folksam Sak-gruppen (Solvens II) är hur vissa företag konsolideras. Ett företag kan till exempel klassificeras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men i Solvens II ingår de inte i gruppen då regelverket i Solvens II innebär en strikt gräns på att innehav mindre än 20 procent inte ingår i gruppen. Sicklaön Bygg Invest konsolideras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men ingår inte i gruppen enligt Solvens II utan tas upp som ett externt innehav.