



♥ 2023

Årsredovisning

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Folksam



Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld

Vi finns till för kunderna

Vårt jobb är att öka tryggheten i livets alla skeenden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Totalt har Folksam drygt fyra miljoner kunder. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionssparande i Sverige.

Folksam Liv och Folksam Sak ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Tillsammans med våra samarbetspartner

Många av våra kunder kommer till oss via samarbeten, exempelvis med fackliga organisationer och idrottsrörelsen. Genom våra täta samarbeten och genom att ansluta stora grupper kan vi ge attraktiva erbjudanden till förmånliga priser. Tillsammans bidrar vi till att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Läs mer om hur vi skapar värde för kunderna på sidan 22.

Vi är ekonomiskt starka

Vår ekonomiska styrka ger oss motståndskraft i tider av oro. Den ekonomiska styrkan har även gett goda förutsättningar att utveckla konkurrenskraftiga erbjudanden till våra kunder. Vi är en av Sveriges största investerare och det är viktigt att vi förvaltar våra kunders pengar ansvarsfullt. För oss betyder det god och konkurrenskraftig avkastning samtidigt som vi bidrar till ett mer hållbart samhälle.

Vi tar ansvar

Vårt bolags ömsesidighet, storlek och verksamhet medför ett ansvar. Som stor aktör och investerare har vi möjlighet att påverka, vara långsiktiga och bidra till en hållbar utveckling. Därför erbjuder vi försäkringar som ökar tryggheten för kunderna samtidigt som vi värnar om människa och miljö. Vår målsättning är att vara ledande när det gäller hållbarhet. Vårt klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i Hållbarhetsrapporten på sidan 41.

Innehåll

Koncernchefen har ordet.....	4
Året i korthet.....	6
Det här är Folksamgruppen	9
Finansiell utveckling 2023	14
Kunden i fokus.....	20
Förvaltningsberättelse.....	31
Hållbarhetsrapport	41
Bolagsstyrningsrapport	61
Finansiella rapporter	76
Noter	77
Årsredovisningens undertecknande	184
Definitioner och begrepp	185
Bolagsbenämningar	187
Revisionsberättelse	188



Att arbeta på
Folksam är att
göra skillnad.



God avkastning till våra kunder under ett utmanande år

Det har varit ett utmanande år och vi är många som känner oss oroliga över utvecklingen i omvärlden. Hushållens ekonomi har varit sämre än på länge och klimatrelaterade skador har tyvärr blivit allt vanligare. I somras slog ovädret Hans till och över 1 500 av våra kunder drabbades av bland annat översvämmade källare och läckande tak. Inte nog med det, 150 av våra kunder hamnade i något de aldrig hade kunnat föreställa sig – sprängdåd kopplade till gängkriminalitet. Mitt i den här oroliga tiden har vi på Folksam stått starka och funnits här för våra kunder när de behövt oss som mest - och det kommer vi fortsätta med.

Även på de finansiella marknaderna har året varit oroligt. Hög inflation, stor geopolitisk oro och snabbt stigande räntor har skapat volatilitet. Trots detta har aktiemarknaden i flera regioner varit gynnsam, pådrivet av fallande inflationstakt och motståndskraftig tillväxt. Vi har en försiktig positiv marknadssyn på 2024 då räntorna bör sänkas i takt med att inflationen fortsätter att mattas av.

Under året fortsatte vi även att utveckla vårt hållbarhetsarbete. I december investerade Folksamgruppen i en infrastrukturfond, Copenhagen Infrastructure V, som fokuserar på att utveckla storskalig infrastruktur inom förnybar energi och är mörkgrön enligt EU:s klassificeringssystem. Ett annat exempel är vår investering i Världsbankens första trafiksäkerhetsobligation som kommer att bidra till att öka kunskapen kring trafiksäkerhet i utvecklingsländer. Därtill har vi under året löpande arbetat med de företag som vi har investerat i för att påverka dem att bli mer hållbara. Detta har vi bland annat gjort genom dialog och uppföljning av deras ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupktion. Det finns fler exempel att läsa om i rapporten.

Finansiellt starka för våra kunder

Folksam har förvaltat våra kunders kapital och skapat en god avkastning. Under året har kunderna fått en god och konkurrenskraftig kapitalavkastning i Folksam Liv moderföretag med 8,2 procent, i Folksam Tjänstepension med 8,1 procent och i KPA Tjänstepensionsförsäkring med 7,6 procent. Det totala förvaltade kapitalet, inklusive fondförsäkringstillgångar, uppgick till 823 miljarder kronor, en uppgång med 12 procent jämfört med föregående år.

I ett av Folksamns större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad AB, har avkastningen påverkats negativt. Värdet av innehavet har sjunkit med 25 procent, motsvarande 6 487 miljoner kronor under 2023.

Värdenedgången beror dels på att de underliggande fastigheterna i Heimstaden Bostad AB har minskat i värde, dels på att en justering har gjorts på substansvärdet med 15 procent vid årsskiftet. Den sammanlagda värdeförändringen på aktierna i Heimstaden Bostad AB innebär att Folksamgruppens investering understeg anskaffningsvärdet med 7,5 procent vid årets utgång.

Vår väg mot branschens nöjdaste kunder

En sammanhållen kundupplevelse, en lönsam tillväxt och en effektiv vardag är viktiga grundstenar i vår riktning mot branschens nöjdaste kunder – och vi har tagit flera viktiga steg under året. Fusionen av tjänstepensionsföretag inom KPA är ett exempel. Folksam har också fått förnyat förtroende inom ITP. Ett antal samarbeten har inletts eller förstärkts som exempelvis med Vision, Saco och Svenska Ridsportförbundet. Tillsammans med LO har vi kunnat lansera en förbättrad sjuk- och efterlevandeförsäkring och en ny barnförsäkring till samtliga förbund.

Detta har bidragit till att Folksamgruppens totala premievolym växte med 13 procent jämfört med föregående år och uppgick till 72 miljarder kronor.

Fokus 2024

I år fortsätter Folksamgruppen att fokusera på ett antal större affärs- och infrastrukturflyttningar som ska bidra både till långsiktig effektivisering och möjliggöra ökad digitalisering och kundnytta. Att stärka lönsamheten och få ner våra skadekostnader är ett annat fokus under 2024.

Vi förändrar vår rapportering av hållbarhetsarbetet med anledning av EU-regleringen Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) och kommer framöver att rapportera utfallen för Folksamgruppen i årsredovisningarna i enlighet med lagstiftningen.

Oavsett vilken riktning vår omvärld tar under 2024 står vi stadigt i Folksamgruppens vision om att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Att arbeta på Folksam är att göra skillnad.



Ylva Wessén
Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Året i korthet 2023

LIV

Folksam fick fortsatt förtroende inom ITP

Collectum gav besked att Folksam fick fortsatt förtroende inom ITP. Folksam har varit valbara inom ITP utan avbrott de senaste 10 åren. ITP är ett avtalsområde som växer kraftigt och är ett prioriterat tillväxtområde för Folksam.

Folksam och Riksbyggen i nytt samarbete för ett tryggt sparande till en bostad

Folksam och Riksbyggen har inlett ett nytt samarbete som möjliggör för Riksbyggens Förturskunder att teckna ett förmånligt, tryggt och långsiktigt bosparande genom Folksam.

Folksam störst bland liv- och sparandeaktörer

Folksam livaffär var fortsatt störst bland liv- och sparandeaktörer, enligt Svensk Försäkrings rapport för det tredje kvartalet 2023.

SAK

Folksam delade ut 1 miljard kronor till sina kunder

Med start i maj delade Folksam ut 1 miljard kronor till drygt 2,1 miljoner kunder i form av återbäring. Storleken på återbäringen syftar till att stötta Folksams kunder i en orolig tid, men är också ett kvitto på Folksams starka finansiella position och att bolaget är väl rustat inför framtiden.

Saco och medlemsförbunden valde Folksam

Saco och deras 22 medlemsförbund har valt Folksam som försäkringsgivare för sina respektive organisationsförsäkringar från och med den 1 januari 2023.

Folksam och Vision fördjupar samarbetet

Folksam och fackförbundet Vision har haft avtal om hemförsäkring i över 20 år och från den 1 september utökades samarbetet genom att inkludera samtliga Folksams boendeförsäkringar för Hem, Villa och Bostadsrätt till medlempris för Visions drygt 200 000 medlemmar.

Folksam inledde samarbete med Svenska Volleybollförbundet

Från den 1 januari 2023 inledde Folksam och Svenska Volleybollförbundet ett samarbete som innebär att över 11 000 licensierade spelare och barn upp till 18 år omfattas av Folksams idrottsförsäkring om skadan skulle vara ett faktum.

Folksam och Svenska Golfförbundet förlängde och utvecklar sitt samarbete

Det nya avtalet innebär att drygt 500 000 golfare omfattas av Folksams medlemsförsäkring om en spelare skulle skada sig, någon annan eller någons egendom.

Folksams hemförsäkring toppade Konsumenternas lista

Konsumenternas försäkringsbyrå har genomfört en oberoende jämförelse i hur svenska sakförsäkringsbolag arbetar med hållbarhet inom olika områden. Jämförelsen visar på stora skillnader mellan bolagen.

Risken att drabbas av klimatrelaterade skador har fördubblats på 30 år

Ovädret Hans är bara en i en lång rad av händelser som orsakat klimatrelaterade skador. Skador som inträffar allt oftare i Sverige. På 30 år har Folksams skadekostnader kopplade till översvämningar och stormar mer än fördubblats i villaförsäkringarna.

Folksam och Svenska Ridsportförbundet förlängde och utökade samarbetet

Folksam och Svenska Ridsportförbundet har haft ett nära samarbete sedan 2015 då Folksam klev in som ridsportens huvudsponsor. Avtalet förlängdes i tre år, 2024 - 2026, med fortsatt fokus på ridsportens unga där trygghetsfrågor nu adderades som ett nytt samarbetsområde.



Folksam och Unizon tände ett hjärta för våldsutsatta kvinnor

Den 25 november tände Folksam ihop med Unizon upp ett orange hjärta på fasaden till Folksams huvudkontor på Södermalm i Stockholm – för att uppmärksamma Orange Day, den Internationella dagen mot våld mot kvinnor. En av tre kvinnor i världen utsätts för fysiskt eller sexuellt våld under sin livstid. Mäns våld mot kvinnor och flickor är ett brott mot de mänskliga rättigheterna och ett folkhälsoproblem som sträcker sig över lands-, klass- och åldersgränser.

Året i korthet 2023 – fortsättning

Folksamgruppen

Storslam för Folksamgruppen i årets Sustainable Brand Index

Folksam rankades som det mest hållbara varumärket i kategorin försäkringar och KPA Pension, som är en del av Folksamgruppen, vann kategorin pensionsbolag för tolfte året i rad när Sustainable Brand Index för 2022 presenterades.

Swedbank och Folksam tecknade avsiktsförklaring om fördjupat kommersiellt samarbete

Swedbank och Folksam har sedan flera år ett kommersiellt samarbete inom bland annat kapitalförvaltning och skadeförsäkringar för att skapa kundnytta. En avsiktsförklaring har nu tecknats om att gemensamt undersöka möjligheterna att fördjupa detta för att skapa attraktiva kunderbjudanden inom respektive verksamhet, exempelvis inom låne- och försäkringsprodukter.

Ylva Wessén återigen på listan över Näringslivets mäktigaste

På Internationella kvinnodagen den 8 mars uppmärksammas kvinnors rättigheter och hur långt man kommit i att uppnå jämställdhet mellan könen runt om i världen. För 25:e året i rad presenterade Dagens industri rankingen av näringslivets mäktigaste kvinnor, där Folksamgruppens vd och koncernchef Ylva Wessén placerade sig på plats 29.

Folksamgruppen återigen bäst i branschen på jämställdhet

Folksam var återigen bäst i finans- och försäkringsbranschen när det gäller jämställda arbetsvillkor. Det visade Nyckeltalsinstitutets Jämställdhetsindex (Jämix). Folksam ligger långt över snittet på totalen för alla bolag i branschen.

Ylva Wessén i ministermöte om finanssektorns bidrag till klimatomställningen

På ett möte den 30 maj med klimatminister Romina Pourmokhtari och finansmarknadsminister Niklas Wykman och representanter från finanssektorn förde Folksamgruppens vd Ylva Wessén fram hur finanssektorn och i synnerhet pensionskapitalet kan bidra till klimatomställningen, bland annat inom energisektorn.

Folksam och KPA Pension investerade i en grön obligation utgiven av Nacka kommun

Folksamgruppen var ensam investerare på totalt 250 miljoner kronor i en grön obligation som Nacka gett ut för att finansiera klimatomställning och klimatanpassning i kommunen. KPA Pension stod för 100 miljoner kronor av investeringen.



Folksamgruppen investerade 5,6 miljarder kronor i en ny infrastrukturfond

Folksamgruppen investerade 5,6 miljarder kronor i Copenhagen Infrastructure V, en infrastrukturfond fokuserad på energiomställningen med en tydlig hållbarhetsprofil. Fonden utvecklar storskalig infrastruktur inom förnybar energi och är mörkgrön enligt EU:s klassificeringssystem inom Sustainable Finance (SFDR). Investeringarna sker huvudsakligen i västra Europa, Nordamerika och den mer utvecklade delen av Asien/Pacific.

Emilie Westholm på plats nio över Sveriges mäktigaste inom hållbarhet

När tidningen Aktuell Hållbarhet listar de 101 mäktigaste i Sverige inom hållbarhet 2023 hamnar Folksamgruppens Emilie Westholm, chef ansvarsfullt ägande, på plats nummer nio.

Folksam investerade en miljard kronor i Världsbankens trafikobligation för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet i utvecklingsländer

Världsbanken emitterade den första obligationen i sitt slag som bland annat syftar till att finansiera hållbara projekt i utvecklingsländer med inriktning på trafiksäkerhet. Folksamgruppen var ensam investerare i obligationen som bland annat kommer att bidra till att stötta projekt för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet för att förebygga trafikskador i utvecklingsländer – men också till projekt inom akutsjukvård och rehabiliteringstjänster för vård efter trafikolyckor.

Makroekonomisk uppdatering av Marcus Svedberg, chefsekonom på Folksam i augusti till december

Marcus Svedberg chefsekonom på Folksam kommenterade det makroekonomiska läget varje månad under hösten 2023.

Året i korthet 2023 – fortsättning

Fastighetsaffärer



Folksam förvärvade kontorsfastighet mitt i city i Stockholm

Folksam Tjänstepension, som är en del i Folksamgruppen, förvärvade tomträtten Orgelpipan 4 i centrala Stockholm av Corem Property Group för 570 miljoner kronor. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge på Klarabergsgatan med närhet till Centralen och har genomgått en omfattande ombyggnad och modernisering.

Folksam välkomnade SEB till Canvashuset Långan 1 i Malmö

Folksam Fastigheter har tecknat ett nytt hyresavtal med SEB Malmö. Hyresavtalet gäller drygt 4 500 kvadratmeter i Långan 1 på Gibraltargatan 5–9 i Malmö och infattar såväl kontor som banklokal.

Folksam förvärvade fastighet på Östermalm i centrala Stockholm

Folksam Sak förvärvade fastigheten Rotundan 1 i centrala Stockholm av Zürich Insurance för 565,5 miljoner kronor. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge med närhet till Humlegården och Stureplan.

Folksam välkomnade ABF till nya lokaler i Göteborg

Folksam har tecknat hyresavtal med ABF Vuxenutbildning AB. Hyresavtalen omfattar ca 2 800 kvadratmeter i fastigheten Gårda 19:7 i Göteborg. I lokalerna kommer ABF Vux att bedriva vuxen- och SFI utbildningar.

Nya positioner i Folksamgruppen



Malin Ohlsson-Leijon ny CFO på Folksam

Den 15 augusti började Malin Ohlsson-Leijon som ny CFO på Folksam och tog plats i koncernledningen. Malin kommer närmast från Länsförsäkringar AB där hon haft flera ledande roller, bland annat som CFO i drygt 11 år.



Jonas Bjuggren – Folksamgruppens nya fastighetsdirektör

Jonas Bjuggren utsågs till Folksamgruppens nya fastighetsdirektör. Jonas har sin bakgrund till stor del på Vasakronan och som förvaltningsdirektör på Akademiska Hus. Det senaste året har han arbetat med ett konsultuppdrag som fastighetsdirektör på RISE. Jonas tillträdde sin tjänst den 15 januari 2024.



Ragnhild Lindegren ny skadedirektör på Folksam

I början av 2023 tillträdde Ragnhild Lindegren som ny skadedirektör på Folksam och tog även plats i koncernledningen. Ragnhild kommer närmast från If som Head of Nordic Claims center och har arbetat i olika roller på If bland annat som chef för kundcenter och som chef för affärsutveckling.



Det här är Folksamgruppen

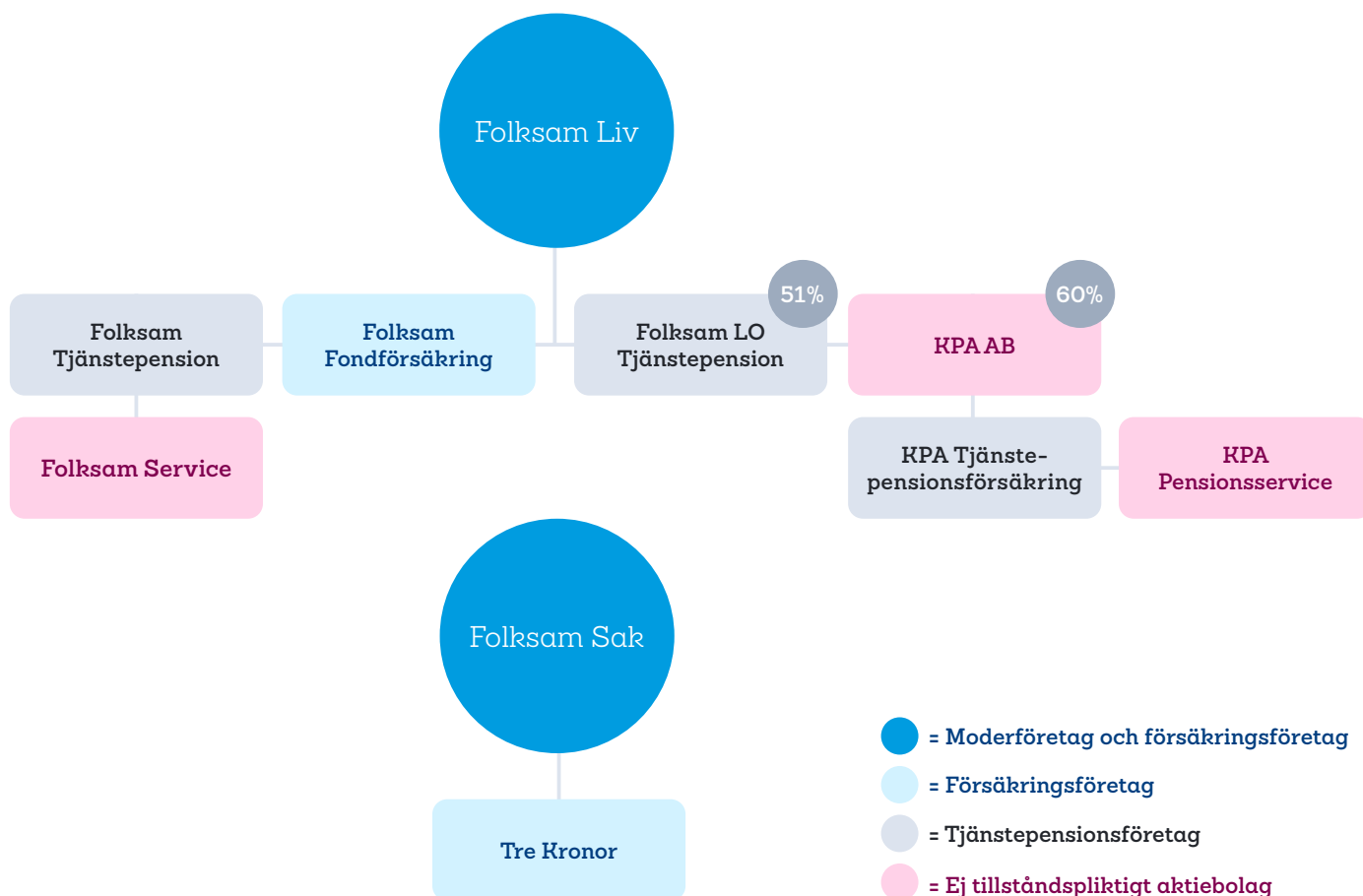
Det är vårt jobb att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Nästan varannan person i Sverige är försäkrad i Folksamgruppen och över tre miljoner kunder sparar långsiktigt till sin pension hos oss. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionsparande i Sverige.

Folksam Liv och Folksam Sak ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Vårt hållbarhetsarbete utgår från vår vision att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång.

Folksamgruppen

Bolags- och gruppstruktur 31 december 2023



Företag och organisation som kompletterar varandra

Folksamgruppen omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med dotterföretag och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag.

Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar försäkringsverksamhet i det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB* (Tre Kronor).

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, det till 60 procent ägda företaget KPA AB med dotterföretag, vilka bedriver verksamhet under varumärket KPA Pension** samt Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag, som under 2023 bytt namn till Folksam LO Tjänstepension AB och bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension vilket ägs till 51 procent. Inom Folksamgruppen finns även Folksam Tjänstepension.

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

** Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsföretagen KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB samt KPA Pensionsservice AB.

Strategiska varumärken

I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och de två kompletterande varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension.

Strategi, vision och övergripande mål

Vårt övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. För att lyckas med det behöver vi vara lönsamma, finansiellt stabila och vara ledande inom hållbarhet. Därtill behöver vi vara en attraktiv arbetsgivare som arbetar modernt och effektivt med våra värderingar som rättesnöre.

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern som skapar ömsesidigt mervärde genom samarbeten. För att värna våra kunders trygghet krävs ordning och reda i vår verksamhet.

Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld

Vårt jobb är att skapa trygghet för våra kunder i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen.

På så sätt skapar vi samtidigt trygghet i samhället i stort. Vi engagerar oss i det våra kunder bryr sig om och främjar därför en hållbar utveckling.

Vår affärsidé

Vi är kundernas företag som erbjuder försäkringar, pension och långsiktigt sparande för de många.

Vårt övergripande mål

Vi ska ha branschens mest nöjda kunder.

Våra värderingar

Vi är personliga, engagerade och ansvarstagande

Allt vi gör ska genomsyras av våra värderingar. Vi ska vara personliga genom att visa omtanke, föra dialog och utgå från kunden. Engagerade genom att vara aktiva och ta initiativ för kundens bästa, se möjligheter och vara lösningsinriktade. Vi ska vara ansvarstagande genom att vara pålitliga, kunniga och långsiktiga.



Folksam

Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av skadeförsäkringar till svenska hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkring som bas.

Folksam Liv erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppörsäkringar och andra typer av riskförsäkringar.



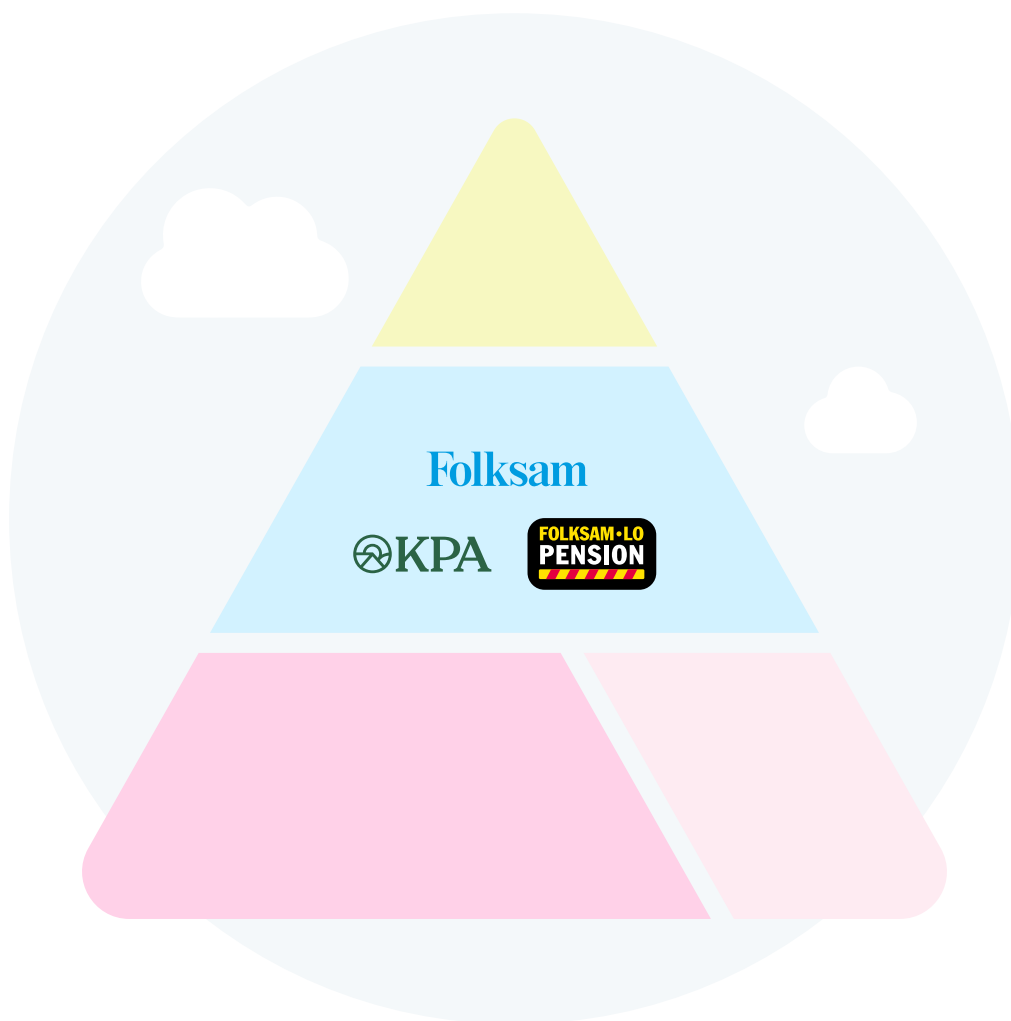
KPA

KPA Pension är pensionsbolaget i kommunsektorn som förvaltar tjänstepensioner för anställda i kommun, regioner samt kommunala och kooperativa företag. Företaget samägs av Folksam och Sveriges Kommuner och Regioner.



FOLKSAM-LO
PENSION

Folksam LO Pension erbjuder fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension i huvudsak till anställda inom SAF-LO-området. Bolaget samägs av Folksam och LO.



Tjänstepensionsföretag i Folksamgruppen

Möjligheten att bedriva tjänstepensionsverksamhet enligt lagen om tjänstepensionsföretag har använts av företagen i Folksamgruppen. Genom detta har grunden lagts för ett bättre tjänstepensionssparande. För våra tjänstepensionskunder innebär omvandlingen att vi kan fortsätta att investera klokt och långsiktigt med en aktiv förvaltning och låga avgifter.

Folksam Tjänstepension

Folksam Tjänstepension AB drivs, precis som sitt moderföretag Folksam Liv, enligt ömsesidiga principer och allt överskott tillfaller därmed kunderna i företaget.

Folksam LO Pension

Under 2022 godkände Finansinspektionen Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolags ansökan om omvandling till tjänstepensionsföretag. I samband med omvandlingen den 1 januari 2023 namnändrades företaget till Folksam LO Tjänstepension AB.

KPA Pension

KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring fusionerades per den 1 november 2023 och verkar nu med tillstånd enligt lagen om tjänstepensionsföretag i företaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB. Företaget drivs enligt ömsesidiga principer.

Strategi

Illustrationen beskriver Folksams strategi. Strategin är vårt gemensamma riktmärke för vart vi ska och hur vi kommer dit. Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

Vi ska vara lönsamma, finansiellt stabila och ledande när det gäller hållbarhet.

Starka tillsammans

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern och skapa ett ömsesidigt mervärde genom samarbeten.

En attraktiv arbetsplats

Vi ska vara en attraktiv arbetsplats där vi arbetar modernt och effektivt.

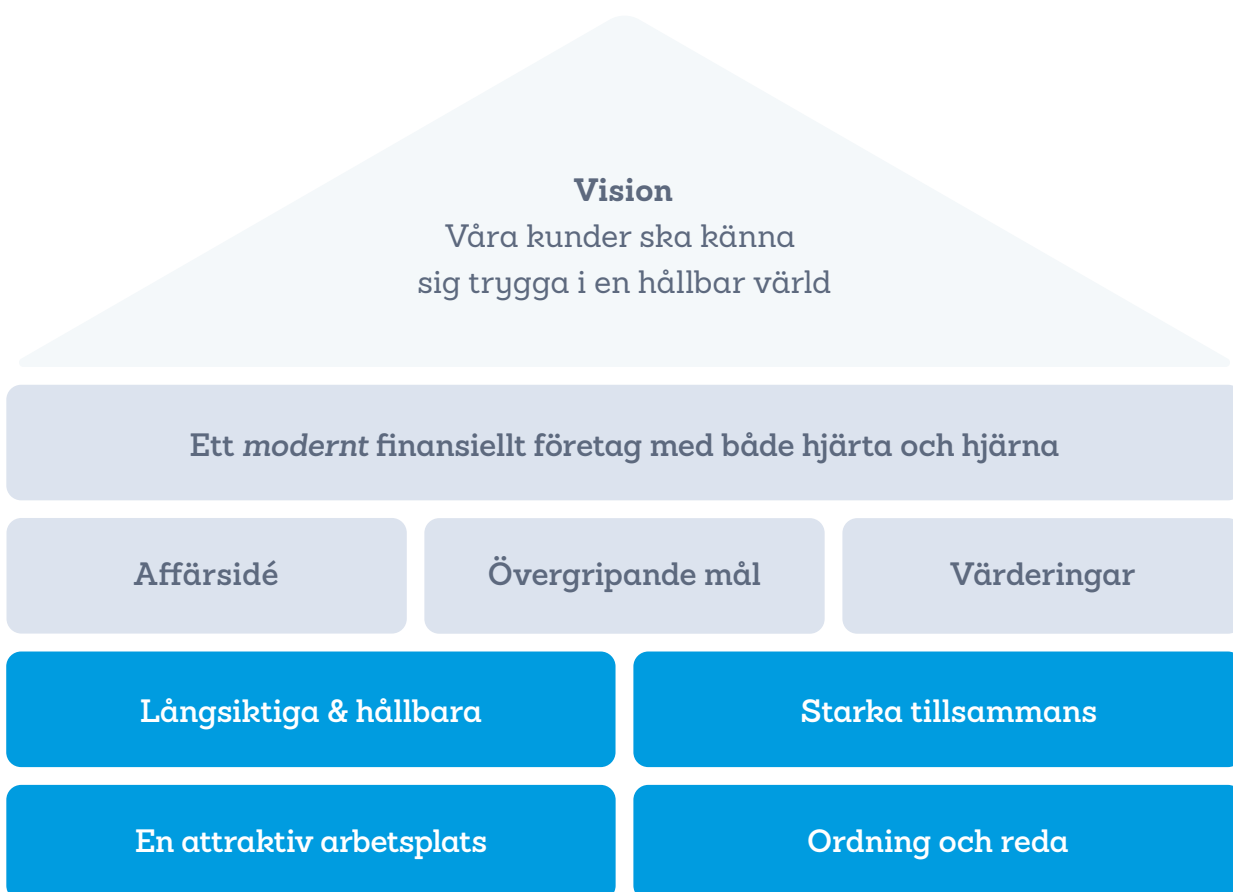
Ordning och reda

Vi ska ha en verksamhet och organisation som kännetecknas av ordning och reda.

Läs mer om våra strategiska huvudområden och hur de tillför värde för kunden på sidan 22.

Övergripande mål

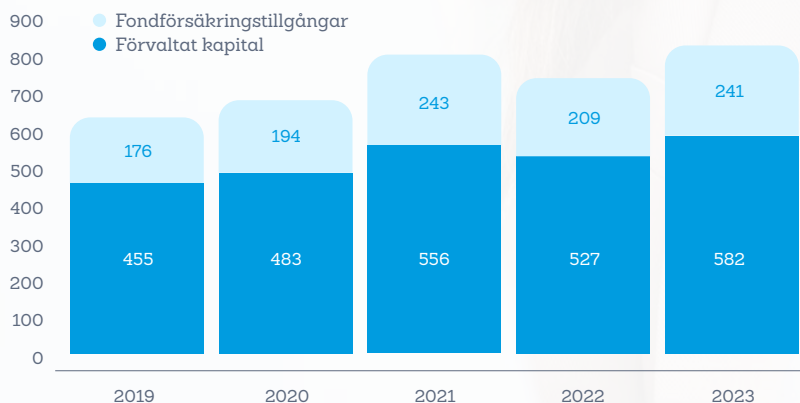
För att mäta vårt övergripande mål om att ha branschens mest nöjda kunder använder vi vår återkommande kundundersökning Folksams kundindex, FKI. Den ger oss kundinsikter, identifierar våra styrkor och svagheter samt visar hur vi uppfyller våra kundmål. Resultatet för 2023 uppgick till 75 % vilket också var målet för året.



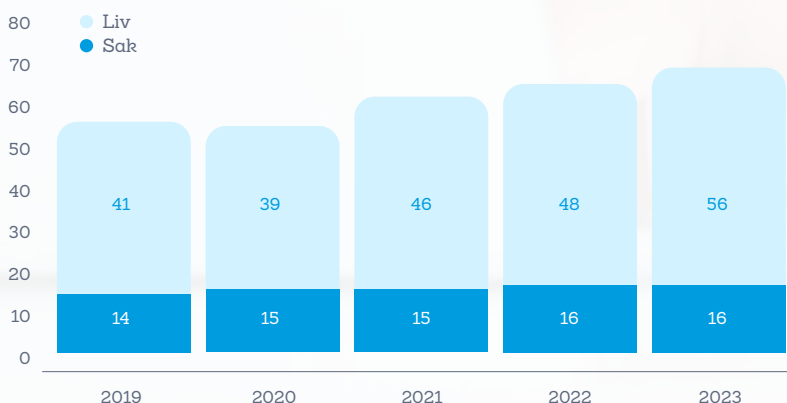
Finansiell utveckling

Under 2023 var prövningarna i omvärlden många. Den totala premievolumen uppgick till 72 miljarder kronor under 2023. Inom både liv- och sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

Förvaltad kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



Total premievolum, Mdkr



Nyckeltal

Folksamgruppen	2023	2022	2021	2020	2019
Folksam kundindex (FKI) % ¹⁾	75	75	76	74	75
Premier, Mkr ²⁾	71 923	63 693	61 093	54 351	55 543
Förvaltad kapital, Mkr ^{3) 4)}	581 820	526 756	556 341	483 379	454 684
Fondförsäkringstillgångar, Mkr ^{3) 5)}	241 169	209 189	242 541	193 972	175 826
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 495	3 399	3 399	3 478	3 605

1) Ny mätmetod från 2020 som medför lägre numerärt värde än 2019. I det nya FKI-mätetalet ingår inte partner och företag, utan bara privat och individmarknad.

2) Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.

3) Avser vid periodens slut.

4) Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.

5) Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

6) Baseras på betald tid under perioden.

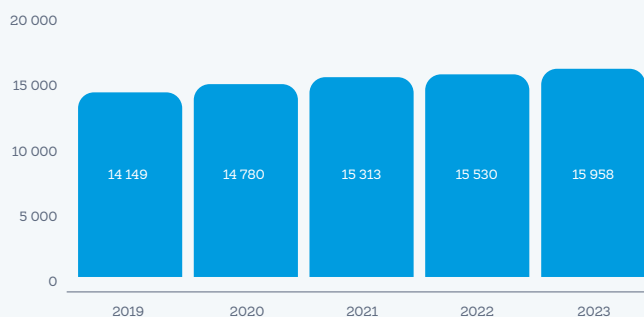
Sakförsäkring



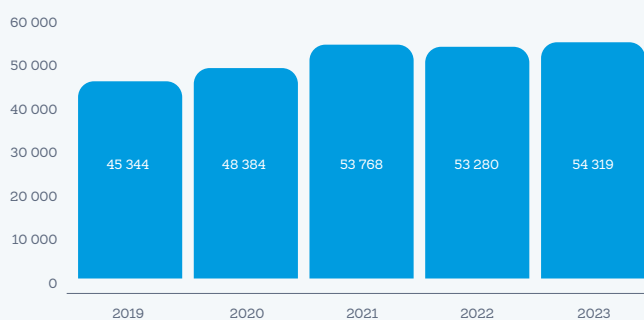
Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Verksamheten bedrivs under varumärket Folksam.

Folksam Sak-gruppen

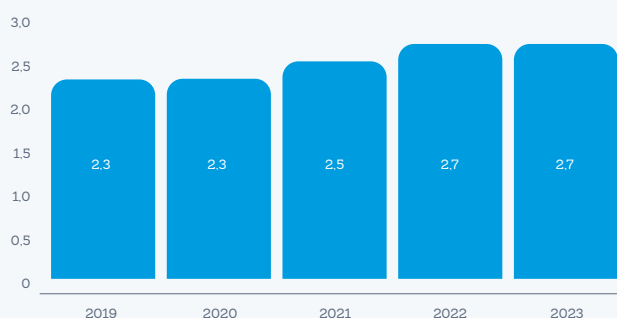
Premieintäkt, Mkr



Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvensknot (SCR), vid periodens slut



Sakförsäkring, fortsättning

Folksam Sak-gruppen	2023	2022	2021	2020	2019
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	15 958	15 530	15 313	14 780	14 149
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	54 319	53 280	53 768	48 384	45 344
Solvenskvote ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,7	2,7	2,5	2,3	2,3

1) Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Folksam Sak (moderföretag)	2023	2022	2021	2020	2019
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	14 607	14 257	14 089	13 419	12 885
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-773	-890	1 306	1 026	237
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	2 336	-2 453	4 667	1 843	1 308
Totalkostnad, %	104,5	99,9	87,3	89,8	96,1
varav skadekostnad, %	89,5	86,1	74,5	76,4	81,8
varav driftskostnad, %	15,0	13,7	12,8	13,5	14,3
Totalavkastning, %	5,8	-2,3	7,8	2,2	3,0
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	28 442	26 693	29 016	24 401	22 821
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	192	187	203	180	178
Solvenskvote ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,8	2,7	2,5	2,3	2,2

1) Med premier avses premieintäkten som är en del av inbetalda premier som hör till perioden.

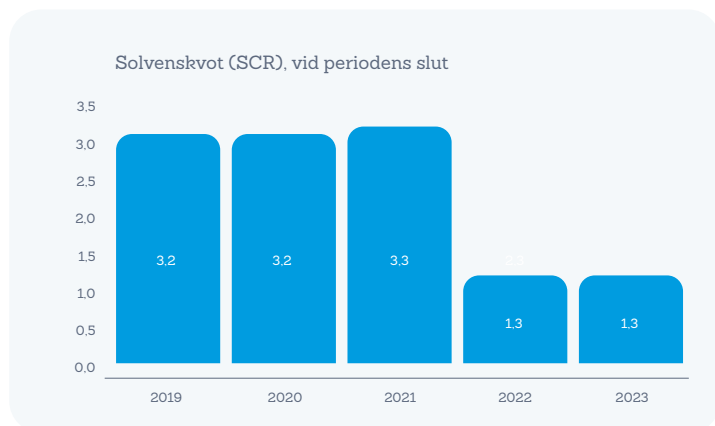
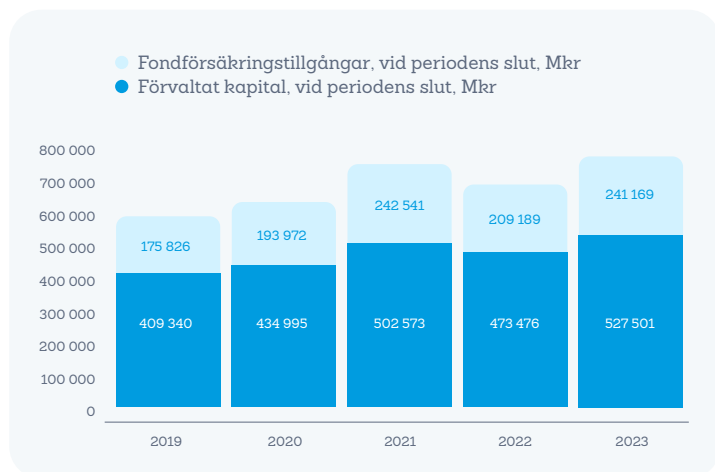
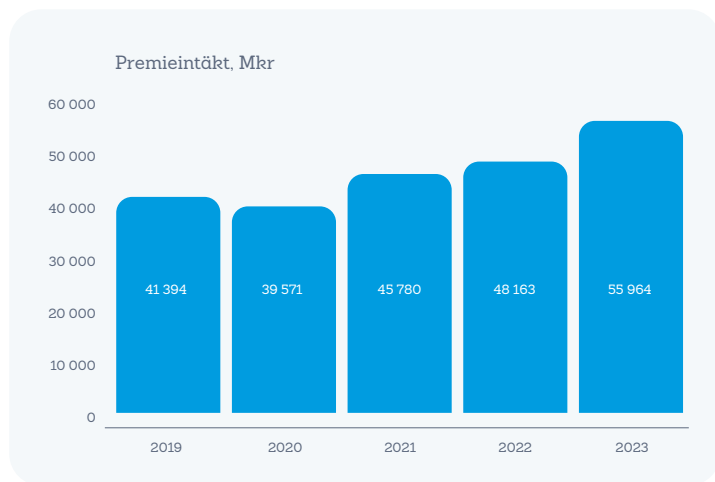
2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Livförsäkring

Folksam erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar. Verksamheten bedrivs under tre varumärken, Folksam, KPA Pension och Folksam LO Pension.



Folksam Liv-gruppen



Livförsäkring, fortsättning

Folksam Liv-gruppen	2023	2022	2021	2020	2019
Premier, Mkr ¹⁾	55 964	48 163	45 780	39 571	41 394
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	527 501	473 476	502 573	434 995	409 340
Fondförsäkringstillgångar vid periodens slut, Mkr	241 169	209 189	242 541	193 972	175 826
Solvenskqvot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	1,3	1,3 ³⁾	3,3	3,2	3,2

1) Premier omfattar premieinkomst för livförsäkring och premieintäkt för skadeförsäkring.

2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

3) Den lägre solvenskvoten (SCR) jämfört med föregående år förklaras av överlåtelsen av merparten av tjänstepensionsbestånden till Folksam Tjänstepension.

Folksam Liv (moderföretag)	2023	2022	2021	2020	2019
Premier, Mkr ¹⁾	6 790	15 173	16 399	10 935	12 040
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	7 429	-1 394	29 017	6 371	11 868
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	7 745	-1 668	29 437	6 522	12 134
Förvaltningskostnad, %	0,7	0,6	0,5	0,5	0,5
Totalavkastning, %	8,2	-7,0	12,4	4,7	10,4
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr ²⁾	120 427	115 214	238 914	211 444	205 912
varav bolagsstrategiska innehav:	8 004	7 286	8 142	6 465	5 778
Solvensgrad, vid periodens slut, %	190	185	194	171	169
Solvenskqvot blandade bolag ³⁾	1,9	1,9	3,7	3,7	3,7
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, %	115	110	123	118	119

1) Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

2) Siffrorna för förvalt kapital har justerats, värde av dotterföretag (bolagsstrategiska innehav) inkluderas från och med 2020 i förvalt kapital i moderföretaget. Siffror för tidigare år har justerats med nämnda förändring.

3) Från 2023-01-01 avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvenskvot för blandade bolag. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.



Kunden i fokus

Att skapa trygghet i livets alla skeenden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Affär och verksamhet

Vi skapar värde för kunden i varje del av Folksamgruppen. Det gör vi genom att ha tydliga riktlinjer för verksamheten, från kundmöten och produktutveckling till förvaltningen av kundernas pengar.

Produktutveckling och erbjudande

Vi erbjuder produkter som ger skydd för olika händelser och bidrar till våra kunders trygghet genom livets olika skeden. Kunderna ska uppleva att våra produkter är enkla att förstå, lätta att förhålla sig till och att de känns viktiga. Vi utvecklar vårt erbjudande i takt med hur kundbehoven förändras.

Skadereglering och kundtjänst

Folksams skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i. Vi strävar efter att förebygga skadan och ställer samtidigt tuffa hållbarhetskrav på leverantörerna.

Försäljning och marknadsföring

Vi vet att kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår vi från varje kunds enskilda behov, upplyser om tänkbara alternativ. Vi ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. Folksams etiska regler styr oss i vårt dagliga arbete.

Service och rådgivning

Digitalisering och förändrade beteenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva vår verksamhet. Kunderna vill möta oss när och där det passar dem. Utveckling av det digitala kundmötet är därför prioriterat. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt med oss och få den hjälp som förväntas. Vi ger behovsanpassad rådgivning inom försäkringar, pension och långsiktigt sparande och ger även råd om hur skador som till exempel, brand eller inbrott kan undvikas.

Ansvarsfull kapitalförvaltning

Vår förvaltning av kundernas pengar ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. För att nå god riskspridning fördelar vi våra investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Vi är övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge våra kunder en god avkastning. Vi kompromissar aldrig med den ekonomiska avkastningen, men menar att den avkastning våra kunder kan förvänta sig från oss är mer än bara ekonomisk. Vi tar utgångspunkt i vår tro på påverkan, ständiga förbättringar och transparens.

Strategiska huvudområden

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

Vi ska vara lönsamma, finansiellt stabila och ledande när det gäller hållbarhet. Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång.

Starka tillsammans

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern och skapa ett ömsesidigt mervärde genom samarbeten. Det gör vi både genom affärsmässig samverkan med samarbetspartner och genom samarbete mellan bolagen inom Folksamgruppen.

Attraktiv arbetsplats

Vi ska vara en attraktiv arbetsgivare där vi arbetar modernt och effektivt. Då kan vi attrahera och behålla den kompetens vi behöver för att möta kundernas förväntningar på ett modernt och digitalt bolag.

Ordning och reda

Vi ska ha en verksamhet och organisation som kännetecknas av ordning och reda. Vår verksamhet omfattas av en stor mängd regelverk och det tillkommer ständigt nya. Ordning och reda krävs för att värna våra kunders trygghet, att upprätthålla förtroende bland kunder, myndigheter och andra intressenter samt för att kunna öka affärsnyttan.

Värde för kund

Att skapa trygghet i livets alla skeden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara långsiktigt till pensionen. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Tillsammans med fackliga organisationer och flera andra samarbetspartner skapar vi ett ömsesidigt mervärde genom samverkan. Genom vårt samarbete kan vi tillhandahålla attraktiva erbjudanden till förmånliga priser till våra kunder.

Vår skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i och som stor aktör inom den svenska försäkrings- och pensionssparandebanschen har vi samtidigt möjligheter att påverka. Att till exempel återanvända och reparera istället för att köpa nytt, är inte bara en vinst för miljön utan även en god affär för våra kunder och oss.

Vi renoverar hus med bra och hållbara material, reparerar mobiltelefoner i en cirkulär process, köper och återvinner reservdelar på skadade bilar och när kunden får en hyrbil ska den hålla hög säkerhets- och miljöstandard. Om kunden är missnöjd med ett beslut kan Kundombudsmannen pröva beslutet.

Genom att hjälpa kunderna att välja rätt, tänka efter före och förhindra att en skada eller olycka inträffar kan vi bidra till tryggare kunder, lägre resursanvändning och därmed lägre försäkringspremier. Vår forskning och vårt skadeförebyggande arbete gynnar både våra kunder och vår miljö. I över 35 år har vi till exempel undersökt olika bilmodellernas krocksäkerhet och presenterat resultaten i rapporten "Hur säker är bilen?"

Pensionen är något som för många ligger långt fram i tiden och förvaltningen av kundernas pensionssparande ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. Vi är övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge våra kunder en god avkastning.

Folksamgruppen ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuder vi kundservice på 16 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Vårt hållbarhetsarbete ger långsiktig framgång

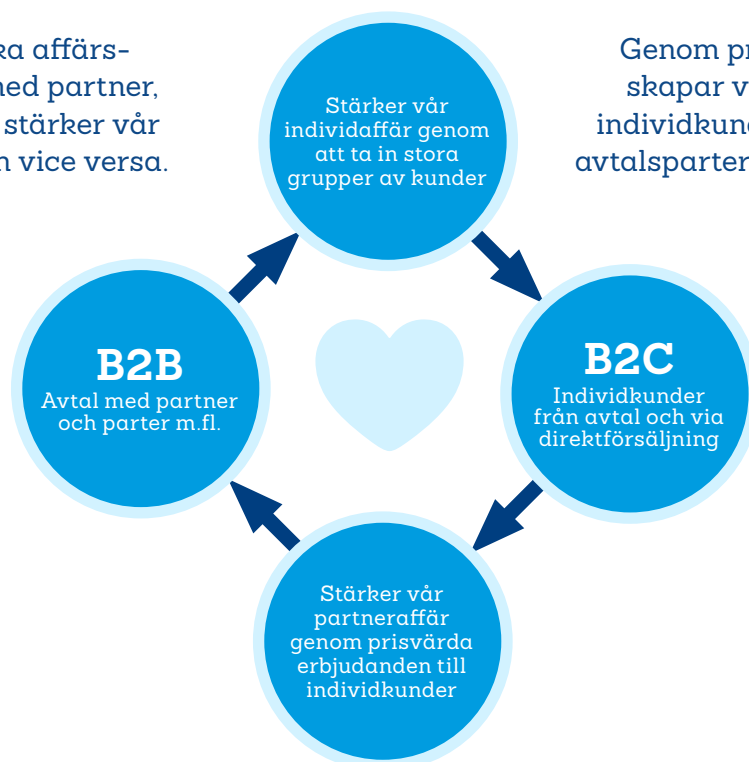
Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamhet förbättrar våra förutsättningar för långsiktig framgång. Genom vår storlek och verksamhet har vi stora möjligheter att vara en positiv kraft för kunderna och samhället i stort. Därför är vår målsättning att vara ledande när det gäller hållbarhet. Vårt klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Folksamgruppen bidrar även till FN:s Agenda 2030 och de 17 globala målen för hållbar utveckling genom våra erbjudanden, våra placeringar och hur vi bedriver vår verksamhet. Folksamgruppens målområden är direkt kopplade till mål nummer 3, 5, 8, 11, 12 och 13.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sidan 41.

Vår unika affärsmodell

Vi utvecklar vår starka affärsmodell där relationen med partner, fackförbund och parter stärker vår individkundsrelation och vice versa.



Kundvärde för de många

Genom prisvärda erbjudanden skapar vi kundvärde för både individkunden och våra kollektivavtalsparter, fackförbund och parter.

Brett kunderbjudande

Vi utvecklar våra erbjudanden i takt med hur kundbehoven förändras. Vi arbetar nära våra samarbetspartner för att kunderna ska få de bästa försäkrings- och pensionslösningarna på marknaden. Våra försäkrings- och pensions-erbjudanden kan delas in i följande områden:

Traditionell försäkring

Tryggt sparande

Traditionell försäkring är en trygg sparform. Kunden påverkar inte själv sin risknivå utan Folksamgruppen placerar kapitalet i aktier, räntebärande värdepapper och övriga tillgångar. Kunden garanteras ett visst belopp när det blir dags för utbetalning och kan därutöver även få tilläggsbelopp i form av återbäring.

Tjänstepension

Arbetsgivaren betalar

Tjänstepensionen är den del av pensionen som kundens arbetsgivare betalar. Det handlar om cirka 4,5 procent av årslönen, men det kan vara mer, som avsätts varje år och är därför en väsentlig del av kundens framtida ekonomi. I dag har cirka 90 procent av alla anställda tjänstepension genom sin arbetsgivare. Alla som arbetar i ett kooperativt eller folkrörelseägt företag är försäkrade hos Folksam. Vi har trygga tjänstepensioner för kunder både med och utan kollektivavtal.

Fondförsäkring

Möjlighet att påverka avkastningen

Fondförsäkring är en sparform som innebär att premierna placeras i fonder. Kunden står därmed själv för risken vad gäller fondvärdets utveckling. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att placera i fonder av god kvalitet och med ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov.

Personriskförsäkring

Trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall

Personriskförsäkring ger ekonomisk trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall. Folksamgruppen erbjuder både individuella försäkringslösningar och gruppförsäkringar. Kundenpassade gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkringar respektive sjuk- och olycksfallsförsäkringar samt inkomstförsäkringar, är speciellt framtagna för fackförbund, företag och organisationer.

Sakförsäkring

Försäkringar för hemmet, bilen och andra saker

Folksamgruppen erbjuder ett fullsortiment av sakförsäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden.

Översikt kunderbjudande per företag

Traditionell försäkring

Folksam

KPA

Tjänstepension

Folksam

KPA

Fondförsäkring

Folksam

KPA



Personriskförsäkring

Folksam

KPA

Tre Kronor

Sakförsäkring

Folksam

Tre Kronor



Vår omvärld och marknad

Branschen för försäkringar och långsiktigt sparande spelar en betydande roll i samhälls-ekonomi och det blir allt viktigare med försäkringslösningar som avlastar det offentliga systemet. Under 2023 har världen påverkats starkt av kriget i Ukraina och kriget mellan Israel och Hamas.

Omvärlden

Vad hände 2023?

Inflationen låg långt över Riksbankens mål under hela 2023 och de flesta centralbanker svarade med att höja styrräntorna kraftigt. Men inflationstakten mattades samtidigt av under året och räntorna nådde sannolikt toppen under hösten. Världsekonomin visade sig vara förhållandevis motståndskraftig och såväl tillväxt som arbetsmarknad förvånande på uppsidan under större delen av året. De mest ränte- och konjunkturkänsliga delarna av ekonomin försvagades dock tydligt under andra halvåret, inte minst i Sverige. Hög inflation och stigande räntor har minskat köpkraften hos hushållen med minskad konsumtion och lägre sparande som resultat. Även arbetslösheten började stiga, om än från förhållandevis låga nivåer, mot slutet av året.

Den geopolitiska situationen komplicerades ytterligare under hösten även om det inte fick några större direkta effekter på globala ekonomin och de finansiella marknaderna. Riskfyllda tillgångar som aktier utvecklades till och med starkt under perioden mot bakgrund av att inflationen mattades av och marknadsräntorna sjönk. Den makroekonomiska och politiska osäkerheten är fortsatt stor och det är svårt att bedöma hur de finansiella marknaderna kommer att utvecklas samt hur sparare och försäkringstagare betar sig i rådande makroekonomiska klimat givet de ökade kostnader som hushållen möter. På övergripande nivå är förväntan avseende riskfyllda tillgångar som aktier försiktigt optimistisk för helåret 2024, främst på grund av inflations- och ränteutvecklingen, även om riskbilden förblir komplex.



Trender som vi möter

Tre trender som vi måste förstå för att möta morgondagens behov och efterfrågan

Förändrat kundbeteende

Ökad individualisering och högre krav på personifierade rekommendationer och individanpassade kundupplevelser.

Ökad förväntan på enkel och snabb service. Att vid skadetillfället lättillgängligt kunna anmäla skada och direkt få den utbetald.

Kundernas krav på enkelhet i vardagen ökar och vikten av produktnära tjänster som skapar mervärde anpassat efter kundens behov och livssituation.

Prediktiva analyser och skadeförebyggande tjänster som förhindrar att skada inträffar blir allt viktigare och att kunderna blir omhändertagna vid skada.

Nya sätt att köpa försäkring "on demand" vilket innebär att du får skydd under korta perioder eller bara när du är utsatt för risken.

Innovativ teknik

Automation, automatisering och AI ökar i snabb omfattning och genererar nya affärsmodeller.

Nya tekniker som uppkopplade enheter och avancerad dataanalys möjliggör att anpassa försäkringslösningar efter den enskilde individens livsstil och behov.

Skalbar teknik, molntjänster och en modulär infrastruktur ger snabb omställningsförmåga och en flexibilitet där bolag kan anpassa sin kostnad även vid små volymer och konkurrera med lägre premie.

Data science och nya prismodeller som möjliggör individuell riskbedömning. Försäkringsbolag som bedömer risk med större träffsäkerhet får ett stort övertag.

Nya marknadsförutsättningar

Lagkrav från EU driver på hållbarhetsarbetet med förändrade förutsättningar för hela branschen.

Nya lagkrav driver på transparens inom försäkringsbranschen leder till ökad konkurrens och prispress.

Inflation och klimatpåverkan driver ökade skadekostnader som leder till premiehöjningar i branschen. Driver ökat fokus på prevention.

Fortsatt tillväxt med en tilltagande arbetslöshet påverkar hushållens köpkraft negativt under kommande år.

Utmaning inom fackförbunden med minskad anslutningsgrad.

Flytträtt, provisionsförbud och andra sparformer utmanar oss på sparmarknaden.

Försäkringsbranschen i Sverige

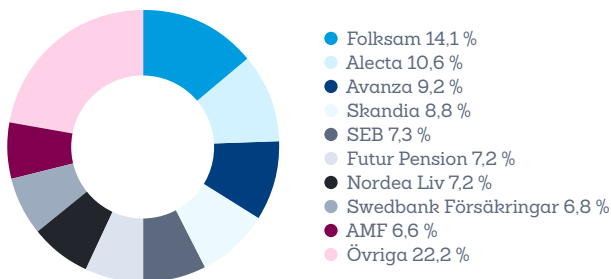
I början av 2023 bestod försäkringsbranschen i Sverige av 278 företag, varav 244 var svenska företag och 34 var utlandsägda filialer som är verksamma i Sverige. Av de svenska företagen så var 28 livförsäkringsföretag, 16 tjänstepensionsföretag, 175 skadeförsäkringsföretag och 25 understödsföreningar.

Branschen spås påverkas väsentligt av klimatpåverkan och omställning till el-bilism, vilket kommer att driva upp premierna inom sakbolagen. Andra faktorer, som ökad frekvens av cyberhot, kan också komma att påverka prissättningen.

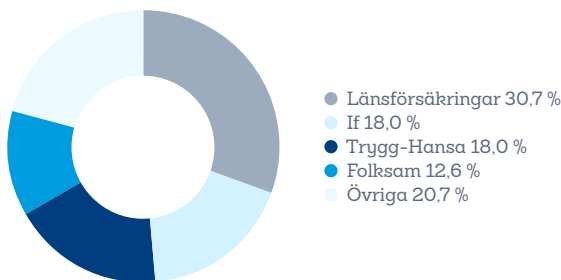
Nya affärsmodeller växer fram till följd av teknikutvecklingen. Traditionella försäkringsbolag, särskilt inom sakförsäkring, står inför växande konkurrens från helt nya digitala aktörer. Även etablerade företag från andra branscher utmanar. Även inom livförsäkring och sparande sker förändringar snabbt, till exempel utvecklingen av "robotrådgivning" där kunder kan få en anpassad men automatiserad lösning för att välja långsiktigt sparande. Globala klimatförändringar är en annan viktig faktor. När väderrelaterade skador ökar påverkar det hela försäkringsbranschen som därmed måste se över prognoserna för de framtida skadeutbetalningarna.

Marknadsandelar

Marknadsandelar i procent för inbetalda premier för både gamla och nya försäkringar inom livförsäkring.



Marknadsandelar i procent av total premieinkomst, skadeförsäkring.



Källa: Svensk Försäkring

Lagar och regelverk

2020-översyn Solvens II

Solvens II är ett harmoniserat EU-rörelseregelverk som gäller för försäkringsföretag verksamma inom EU och EEA-området. Det pågår en översyn av regelverket. Särskilt prioriterat för Folksam är de förändringar som föreslås i utformningen av solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, gruppso-lvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen. Reglerna väntas träda i kraft tidigast i slutet av 2025.

Sustainable Finance

EU:s Sustainable Finance-paket syftar till att nå målen i EU:s gröna giv, Parisavtalet och Agenda 2030. Folksamgruppen fortsätter anpassningen till Sustainable Finance-regelverken. Bland annat har ny hållbarhetsrelaterad information tagits fram för sparandeprodukter när det gäller förköpsinformation respektive årlig information i enlighet med Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Stora insatser har genomförts för att möta de utökade kraven på icke-finansiell rapportering enligt Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Utvecklingsarbete har även genomförts för rapportering avseende linjering enligt EU:s taxonomiförordning. Folksamgruppen har ett program för att implementera Sustainable Finance.

Tilläggsskatt för stora koncerner

Lagen om tilläggsskatt trädde i kraft den 1 januari 2024 och innebär att en nationell tilläggsskatt införs för att uppnå en effektiv minimibeskattning av enheter som ingår i stora koncerner. Enligt lagen ska koncerner med en årlig intäkt motsvarande minst 750 miljoner euro, under minst två av de fyra räkenskapsår som föregår det aktuella räkenskapsåret, vara föremål för en effektiv skatt om minst 15 procent på en särskilt definierad skattebas.

Vissa enheter är undantagna från lagens tillämpningsområde, vilket exempelvis gäller för pensionsfonder. Enligt regeringen uppfyller bland annat svenska pensionsstiftelser och tjänstepensionsföretag kriterierna för att vara en pensionsfond. Även andra enheter som ägs av undantagna enheter kan under vissa förutsättningar behandlas som undantagna. Därutöver finns lätttnadsregler som innebär att en enhets tilläggsskatt i vissa fall ska sättas ned till noll under en övergångsperiod om högst fem år.

Folksamgruppen arbetar med att analysera lagstiftningen och hur den ska implementeras av de företag som berörs. Bedömningen i nuläget är att ovan nämnda lätttnadsregler bör kunna tillämpas. När lätttnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggsskatt. På grund av lagstiftningens komplexitet och att det i delar saknas tydlig vägledning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta framtida kvantitativa effekter. Lagstiftningen förväntas vidare komma att påverkas av det arbete som fortfarande bedrivs av framförallt OECD, vilket kan leda till inte obetydliga förändringar i förhållanden till nuvarande lagstiftning.

En skattefri grundnivå för sparande i kapitalförsäkring

I december 2023 presenterade Finansdepartementet sin promemoria "en skattefri grundnivå för sparande på investeringssparkonto och i kapitalförsäkring". I promemorian föreslås bland annat att det införs en skattefri grundnivå för sparande i kapitalförsäkring. Förslaget är utformat på så sätt att fysiska personer som har en kapitalförsäkring får göra ett avdrag i inkomstslaget kapital motsvarande beskattningsunderlaget för det sammanlagda sparandet i de produkter som omfattas av förslaget (investeringssparkonto, kapitalförsäkringar och PEPP-produkter). Avdraget får högst uppgå till det belopp som motsvarar beskattningsunderlaget för ett sparande om 300 000 kr. Värdet av avdraget kan därmed som mest motsvara skatten som tas ut på ett sparande upp till detta belopp. Vidare föreslås en kontrolluppgiftsskyldighet för bland annat försäkringsföretag för sparande i kapitalförsäkring och PEPP-produkter. De nya reglerna föreslås träda i kraft den 1 januari 2025.

Digital operativ motståndskraft (DORA)

2022 antogs EU-förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, kontinuitetshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025. Under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av bland annat tekniska standarder. Folksamgruppen har ett program för att implementera DORA.

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

EU-kommissionen har lagt ett förslag med reglering av informationsdelning på finansområdet (FIDA). Avsikten är bland annat att öka kundskyddet och transparensen kring användandet av kundinformation och ökad tillsyn av de företag som använder informationen samt att bidra till utveckling av nya produkter. Förslaget innehåller regler om tillgång, delning och användande av kunduppgifter. Sakförsäkring liksom försäkringsbaserade investeringsprodukter omfattas.

Krishantering och resolution av försäkringsföretag (IRRD)

EU-kommissionen tog 2021 fram ett förslag till nya regler avseende krishantering och resolution av försäkringsföretag. Förslaget syftar till att ge förutsättningar för en ordnad omstrukturering eller avveckling av ett försäkringsföretag i samband med illikviditet. Enligt förslaget kommer försäkringsföretag vara skyldiga att upprätta förebyggande återhämtningsplaner som ska lämnas till en nationellt utsedd resolutionsmyndighet. Planerna ska därtill uppdateras regelbundet samt inkorporeras i företagets styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast i början av 2026.

Flexiblare regler för utbetalning från pensionsförsäkring

I december 2023 presenterade Finansdepartementet promemorian "Flexiblare regler för utbetalning från pensionsförsäkring och pensionssparkonto". Där föreslås att det under de fem första åren ska vara möjligt att göra uppehåll i en påbörjad utbetalning av pension samt att det ska vara möjligt att ändra utbetalningstiden efter att pensionsutbetalning påbörjats. Syftet med de föreslagna ändringarna är att möjliggöra en mer flexibel pensionering. Bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 januari 2025.



Folksams riktning mot 2026

Folksams riktning mot 2026 visar vägen mot att nå visionen. Vårt övergripande mål handlar om en sammanhållen kundupplevelse, lönsam tillväxt och att vara effektiv i vardagen.



Sammanhållen kundupplevelse

Som kund ska du möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Du ska känna dig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i dig, din livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för dig som kund och du möter oss oftast digitalt.



Lönsam tillväxt

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



Effektivitet i vardagen

Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Vi arbetar som ett Folksam med en gemensam kultur och ett utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av ständigt lärande, tillit och öppenhet. IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Utveckling och införande av nya IT-lösningar följs av avveckling av gamla system. Nivån på driftskostnaderna bidrar till Folksams konkurrenskraft.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-koncernen. Koncernen omfattar det helägda försäkringsdotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) samt dotterföretag som bland annat bedriver fastighetsverksamhet.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår av noterna 16–18.

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

Samverkan med dotterföretag sker inom bland annat distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. För information om företagets dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag samt övriga ägarintressen, hänvisas till noter 16 Aktier och andelar i koncernföretag, 17 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt 18 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 46 Upplysningar om närstående.

Verksamhet

Folksam Sak bedriver skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Företaget erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Sak verkar även inom en partneraffär indelad i Idrottsaffär, Motoraffär, Företagsaffär och Facklig affär. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

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

Marknadskommentarer

Inflationen, som steg kraftigt under hela 2022, var alltjämt i fokus under 2023, då prisökningstakten legat kvar på historiskt höga om än fallande nivåer. Centralbanker världen över har svarat med höjda styrräntor i syfte att få ner inflationen. Höga styrräntor i kombination med det starka inflationstrycket har påverkat hushållens köpkraft och företagets investeringsvilja negativt. Data visar också att den svenska ekonomin har bromsat in även om ekonomins motståndskraft varit förvånansvärt god och arbetslösheten ligger också kvar på en förhållandevis låg nivå. Trots ett försämrat konjunkturläge och marknadsturbulens inom vissa sektorer som en följd av ränteuppgången har breda aktieindex stigit under året. Även ränteindex har utvecklats positivt men det har varit ett volatilt år. Kriget i Ukraina är ingalunda över och den geopolitiska risken är fortsatt hög även om det inte har haft lika stor direkt påverkan på finansiella marknader under året. Fastigheter har påverkats negativt till följd av högre styrräntor och ökad osäkerhet samtidigt som efterfrågan varit fortsatt god för såväl hyresbostäder som hyreslokaler i attraktiva lägen.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Från den 1 januari 2023 inledde Folksam och Svenska Volleybollförbundet ett samarbete som innebär att över 11 000 licensierade spelare och barn upp till 18 år omfattas av Folksamns idrottsförsäkring om skadan skulle vara ett faktum.

Saco och deras 22 medlemsförbund valde Folksam som försäkringsgivare för sina respektive organisationsförsäkringar från och med den 1 januari 2023.

Folksam och Svenska Golf förbundet förlängde och utvecklade sitt samarbete under året. Det nya avtalet innebär att drygt 500 000 golfare omfattas av Folksamns medlemsförsäkring om en spelare skulle skada sig, någon annan eller någons egendom.

Återbäring

Folksam Sak delade ut 1 miljard kronor till sina kunder i form av återbäring. Återbäringen började betalas ut i mitten av maj till kunder som har autogiro och övriga kunder fick sin återbäring med start i juni. Storleken på återbäringen syftar till att stötta Folksamns kunder i en orolig tid, men är också ett

kvitto på Folksam's starka finansiella position och att bolaget är väl rustat inför framtiden.

Ledande befattningshavare

I början av 2023 började Ragnhild Lindegren som ny skadedirektör på Folksam och tog plats i koncernledningen. Ragnhild var tidigare Head of Nordic Claims center på If.

I maj lämnade Linn Edström Larsson sin tjänst som CFO för Folksamgruppen samt chef för Ekonomi och finans för ett nytt uppdrag utanför Folksam. Malin Ohlsson-Leijon utsågs därefter till ny CFO samt chef för Ekonomi och finans och tillträdde i augusti. Malin kommer närmast från Länsförsäkringar AB där hon haft flera ledande roller, bland annat som CFO. Under tiden fram till att Malin tillträdde utsågs Michael Kjeller till tillförordnad CFO och chef för Ekonomi och finans, parallellt med sin tjänst som vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet för att säkra kontinuitet fram tills dess att Malin tillträdde.

Anna-Karin Laurell, chef Marknad och försäljning, har valt att lämna sin tjänst för ett nytt uppdrag utanför Folksam. Anna-Karin lämnar Folksam i februari 2024. För att säkra kontinuitet fram tills ny chef för enheten har tillträtt kommer ledningsgruppen i Marknad och försäljning att rapportera till Michael Kjeller, vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet. Michael fortsätter som enhetschef för Kapitalförvaltning och hållbarhet parallellt.

Kapitalförvaltning

Hållbara obligationer

Folksam Sak fortsatte under perioden att investera i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 2,9 miljarder kronor investerade i hållbara obligationer. Exempelvis investerades 0,1 miljarder kronor i en obligation från Världsbanken. Obligationen är den första emitterade i sitt slag och syftar bland annat till att finansiera hållbara projekt i utvecklingsländer med inriktning på trafiksäkerhet. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer att bidra till att stötta projekt för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet för att förebygga trafikskador i utvecklingsländer – men också till projekt inom akutsjukvård och rehabiliteringstjänster för vård efter trafikolyckor.

Säkerställt lån med Swedbank

Folksam Sak har investerat 0,1 miljarder kronor i ett säkerställt lån sida vid sida med Swedbank. Låntagare är Delcore Fastigheter AB som ägs till 50 procent vardera av ICA Holding AB och AMF Pension. Hyresgäst är ICA Fastigheter AB med hyresavtal på en löptid om 11–15 år. Ett 30-tal butiksfastigheter som i huvudsak inrymmer ICA Maxi och ICA Kvantum utgör säkerhet för lånet. Lånet Folksam Sak har investerat i är uppdelat på två löptider, till hälften vardera på 3 respektive 4 år.

Fastigheter

Folksam Sak förvärvade fastigheten Rotundan 1 i centrala Stockholm av Zürich Insurance för 0,6 miljarder kronor. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge med närhet till Humlegården och Stureplan. Den uthyrningsbara arean är omkring 4 100 kvadratmeter och tillträdet skedde under våren 2023.

Ekonomisk översikt

Koncernens resultat innefattar för innevarande år resultatet för moderföretaget Folksam Sak och det helägda dotterföretaget Tre Kronor.

Resultat och ekonomisk ställning

Koncernens resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2 136 (-2 212) miljoner kronor och kapitalavkastningen har under året varit god vilket förklarar ökningen mot föregående år som präglades av geopolitisk oro. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -342 (-728) miljoner kronor, den positiva utvecklingen är primärt hänförlig till lägre återbäring. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för Tre Kronor till 154 (39) miljoner kronor. Det är framförallt utvecklingen i Folksam Sak som förklarar utvecklingen för koncernen under året.

Premieintäkterna i koncernen uppgick till 15 958 (15 530) miljoner kronor vilket gav en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Premiehöjningar inom moderföretaget har inte genomförts i takt med inflationen vilket påverkar premieutvecklingen negativt.

Försäkringsersättningarna i koncernen uppgick till -14 051 (-13 120) miljoner kronor vilket var en ökning med 7 procent. Skadekostnadsprocenten uppgick till 88,0 (84,5) procent. Ökningen är hänförlig till skadekostnadsinflation, natur- och brandskador samt viss frekvensökning.

Driftskostnaderna uppgick till -2 154 (-2 231) miljoner kronor vilket var en minskning med 3 procent.

Driftskostnadsprocenten för året uppgick till 13,5 (14,4) procent.

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 101,5 (98,9) procent, 2,6 procentenheter högre jämfört med föregående år och hänförligt till skadekostnadsprocenten.

Moderföretagets resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2 336 (-2 453) miljoner kronor. Resultatet har utvecklats positivt mot föregående år vilket förklaras av en stark kapitalavkastning. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -773 (-890) miljoner kronor, en viss förbättring jämfört med föregående år på grund av lägre återbäring.

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 2 procent till 14 607 (14 257) miljoner kronor. Beståndsökningar har skett inom de flesta grenar men premiehöjningar har inte skett i takt med inflationen, vilket påverkat premietillväxten negativt. Förändring i nivåtillägg påverkade premieutfallet negativt.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 6 procent och uppgick till -13 070 (-12 282) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten ökade till 89,5 (86,1) procent. Ökningen är hänförlig till skadekostnadsinflation, natur- och brandskador samt viss frekvensökning av skador. Nettoeffekten av skadeavveckling och ränteeffekten på skadelivräntereserven minskade försäkringsersättningarna med 525 (-228) miljoner kronor.

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade med 12 procent och uppgick för året till -2 195 (-1 954) miljoner kronor, driftskostnadsprocenten uppgick till 15,0 (13,7) procent. Ökningen drevs av högre kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring vilket till viss del även förklarar ökningen inom försäkringsersättningar och därmed skadekostnadsprocenten.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget ökade jämfört med föregående år och uppgick till 104,5 (99,9) procent. Ökningen är främst hänförlig till skadekostnadsprocenten.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

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

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

Folksamgruppen har under 2023 fortsatt arbetet med att försöka påverka tillgångsportföljen i en mer hållbar riktning. Under året träffade Folksam ett stort antal representanter från bolagets innehav för att diskutera frågor rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption.

Under 2023 fortsatte påverkansarbetet av Folksamportföljens största utsläppare av växthusgaser, i linje med delklimatmålen till 2025. Målen innebär att klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent under de kommande åren, samtidigt som fler av Folksams portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål.

Allt fler företag ökar sitt klimatengagemang.

Under året röstade Folksamgruppen vid 59 svenska årsstämmor. Folksamgruppen var även representerat i valberedningen i Bilia, Telia, SSAB, Volvo Cars och Swedbank. Folksam ställde frågor kring portföljbolagens arbete med mänskliga rättigheter vid samtliga fysiska stämmor i Sverige. Vidare röstade Folksam även vid 699 utländska årsstämmor, via elektronisk röstning och ombud.

Folksamgruppen fortsatte under 2023 det pågående påverkansarbetet samtidigt som nya initiativ lanserades. Folksam har bland annat fört dialog med Tesla om bolagets motstånd till facklig anslutning, samt med bland annat Atlas Copco, H&M, Volvo Cars och andra svenska storföretag med verksamhet i Mellanöstern och Nordafrika om arbete med mänskliga rättigheter. Vidare har Folksam fortsatt samarbetet inom Investor Integrity Forum kring bygg- och fastighetssektorns utmaningar med korruption och dåliga arbetsvillkor. Under året har Folksam träffat flera svenska bolag i denna sektor för att diskutera företagets arbete mot korruption och på olika sätt uppmuntra till ökad regel efterlevnad.

Folksam Saks kapitalavkastning

Företagets förvaltrade kapital utifrån totalavkastningstabellen uppgick vid utgången av 2023 till 52 996 (52 059) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 62 (63) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen stod för 16 (16) procent av det förvaltrade kapitalet. Fastigheter stod för 9 (9) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 11 (10) procent och strategiska placeringar, dotter- och intresseföretag, utgjorde 2 (2) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 6 (5) procent.

Totalavkastningen för 2023 på företagets tillgångar uppgick till 5,8 (-2,3) procent, motsvarande 2 932 (-1 197) miljoner kronor. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras den positiva avkastningen främst av aktier och räntebärande placeringar under perioden. Fastigheter har påverkats negativt av högre styrräntor och ökad osäkerhet. I ett av Folksams större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad AB, har avkastningen påverkats negativt, ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar. Innehavet ägs via ett helägt dotterföretag, Folksam Sak Specialplaceringar AB, och värdet i dotterföretaget har sjunkit med 25 procent, motsvarande 345 miljoner kronor under 2023. Värdenedgången beror dels på att de underliggande fastigheterna i Heimstaden Bostad AB har minskat i värde, dels på att en justering har gjorts på substansvärdet med 15 procent vid årsskiftet.

Den sammanlagda värdeförändringen på aktierna i Heimstaden Bostad AB innebär att Folksam Saks investering översteg anskaffningsvärdet med 2,1 procent vid årets utgång.

Totalavkastningstabell, moderföretaget								
	Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkastning 2023	Total- avkastning 2023 %	Total- avkastning 2022 %	Total- avkastning 2021 %	Total- avkastning 2020 %	Total- avkastning 2019 %
Mkr	2023-01-01	2023-12-31						
Räntebärande värdepapper	32 825	32 881	1 773	5,6	-5,2	0,5	1,0	1,1
Aktier	8 477	8 784	1 482	18,5	-4,0	37,3	4,7	9,5
Alternativa placeringar	5 355	5 614	-212	-3,6	15,4	12,8	4,0	-2,6
Fastigheter	4 595	4 839	-231	-4,5	5,6	6,6	1,4	9,1
Strategiska placeringar	808	877	120	15,6	4,4	10,4	10,5	4,1
Summa	52 059	52 995	2 932	5,8	-2,3	7,8	2,2	3,0

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper. Upplysningar lämnas i not 28., sista avsnittet "Totalavkastningstabell – klassificerings- och värderingsskillnader", om samband mellan de portföljgrupper som presenteras i totalavkastningstabellen respektive de benämningar som används i årsredovisningens balans- och resultaträkning.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen har under 2023 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den femåriga finansiella planen 2024 till 2028. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Folksam Sak-gruppen och de däri ingående försäkringsföretaget är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

Då moderföretaget är ömsesidigt och därmed har begränsade möjligheter att förstärka kapitaliseringen med externa medel är det av yttersta vikt att moderföretaget har en mycket god finansiell ställning samt undviker att hamna i situationer där det tvingas begränsa risktagandet. Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam Sak-gruppen och de däri ingående försäkringsföretaget är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 900 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. 2023 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 85 (83) procent positiva svar i genomsnitt och 89 (88) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2023 nyanställdes 502 (679) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksam sjuktal för helåret 2023 uppgick till 4,1 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 4,9 procent. Trenden har varit sjunkande under hela året med både minskad kort- och långtidssjukfrånvaro.

Folksam har fortsatt arbeta för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Under hösten 2023 lanserades ett obligatoriskt e-lärande för samtliga medarbetare om systematiskt arbetsmiljöarbete och organisatorisk arbetsmiljö. En liknande insats för cheferna genomfördes 2022. Syftet är att säkerställa att medarbetarna har tillräckliga kunskaper om arbetsmiljö för att kunna arbeta på ett säkert sätt och förebygga risker för ohälsa eller olycksfall i arbetet.

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

Folksam s mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja samarbete, engagemang och effektivitet. Under hösten gjordes ett arbete för att förenkla och tydliggöra det agila arbetssättet på Folksam. En kartläggning påvisade behov av introduktion till roller, arbetssätt och samarbete mellan linjechefer och agila ledarroller. En plan för införande har tagits fram och förankringen i verksamheten kommer att fortsätta under nästa år.

Förflyttningen mot digitala arbetssätt har 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, vilket är i nivå med föregående års utfall på 3,9.

Lärande och utveckling

Under 2023 har en fördjupning i Folksams medarbetarskap och ledarskap erbjudits för att skapa engagemang och kraft framåt, så att Folksam kan nå uppsatta mål. Chefer och ledare har genomfört utvecklingsaktiviteter inom ökad handlingskraft, involverande möten och feedback. Vidare har insatser gjorts för att öka medarbetarnas lärförmåga, samt förmågan att ansvara för sin egen utveckling, i syfte att uppnå ett ständigt lärande som bidrar till att möta en hög förändringstakt.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2023 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat hållbarhet, kommunikation och kundbemötande samt agila arbetssätt. Medarbetare och chefer som berörs av Försäkringsdistributionslagen samt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

Introduktionsprocessen för nya medarbetare har utvecklats och genomförs nu med både digitala och fysiska träffar. Folksams chefs- och ledarprogram har vidareutvecklats utifrån nya behov där utvalda avsnitt genomförs digitalt. Anmälningförfarandet till programmet "Att leda utan att vara chef" har gjorts om för att nå personerna med störst behov.

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, med undantag för Folksamgruppens gemensamma belöningsprogram.

Belöningsprogrammet 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 47.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatet påverkas främst av skadekostnadsutvecklingen men även av aktiers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget. Under året har inflationen varit hög och centralbanker har höjt styrräntor i snabb takt. Vidare har under de senaste åren ett antal större översvämningar inträffat vilket medfört ökade skadekostnader och därmed högre återförsäkringspremier.

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 identifieras, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av företagets samlade risker och riskhantering återfinns i not 2 Upplysningar om risker.

Framtida utveckling

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverksförändringar påverkar Folksam Sak med dotterföretag. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar och därmed förändras även Folksam Sak.

Kapitalmarknaden

Året 2023 handlade i första hand om inflation och räntor och i andra hand om ekonomins motståndskraft och sjunkande tillväxt under det sista halvåret. Utanför den ekonomiska sfären låg fokus på det komplicerade säkerhets- och geopolitiska läget samt klimatfrågan. Dessa frågor lär stå i centrum även år 2024 men får konkurrens om uppmärksamheten från arbetsmarknaden, finanspolitiken och politiska val.

Penningpolitiken kommer troligtvis stå i främsta rummet även under 2024 men fokus skiftar från räntehöjningar till räntesänkningar i takt med att inflationen rör sig neråt mot målet. Folksam tror att inflationsmålet nås till sommaren, vilket kommer vara positivt för ekonomin men inte nödvändigtvis för finansiella marknader eftersom dessa diskonterade tidiga, och många, räntesänkningar redan under slutet av 2023. Räntesänkningarna kommer inte heller att hjälpa arbetsmarknaden i någon större utsträckning, utan arbetslösheten lär öka mot bakgrund av lågkonjunktur och svag efterfrågan i ekonomin.

Finanspolitiken kommer gradvis att spela en större och viktigare roll när inflationen väl är under kontroll men de stora stimulanserna kommer troligtvis inte förrän 2025. På många håll i världen, inte minst i Eurozonen, finns det dessutom behov av att strama åt finanspolitiken. Däremot kommer reallöneökningar hjälpa till, inte minst om inflationen blir ännu lägre än väntat, och sentimentet lär påverkas positivt av att ekonomin får stöd från såväl penning- som finanspolitiken under andra halvåret.

Det är svårt att se några snabba lösningar på det svåra inrikespolitiska säkerhetsläget eller den komplicerade internationella geopolitiska situationen, men det är samtidigt inte någon naturlag att läget försämras ytterligare. Och Sverige lär till slut bli medlem av NATO. Året kommer annars att domineras av att närmare fyra miljarder människor runt om på jorden går till val. Det amerikanska presidentvalet är i särklass viktigast och samtidigt den största risken givet den växande polariseringen inom och mellan partierna i kombination med att huvudkandidaterna är så svaga. Politisk dysfunktionalism, till skillnad från geopolitisk turbulens, tenderar att ha en mer direkt koppling till den ekonomiska och finansiella utvecklingen.

Digitalisering

Folksam arbetar aktivt med förberedelser inför Open Insurance, en EU lagstiftning som kommer bli aktuell de kommande åren. Den kommer innebära att alla försäkringsbolag behöver lämna ut kunddata till extern part, via medgivande från kunden. Den teknik som möjliggör för Folksam att leva upp till den nya lagstiftningen är standardiserade API:er, som även innebär enklare utbyte av data med befintliga samarbetsparter såsom fackförbund. Kunden kan få en överblick över sina försäkringar och sitt sparande i alla bolag och kan därmed enklare jämföra erbjudandena. Folksam undersöker redan nu möjligheterna med Open Insurance och satsar på standardiserade API:er.

Den bredd av digitalisering som sker i samhället gör att enkelhet och snabbhet efterfrågas alltmer av kunderna vid exempelvis skadereglering. För att möta kundernas behov arbetar Folksam med intelligent automation som förenklar för medarbetarna i kundmötet och samtidigt kan ge kunderna ökade möjligheter att enkelt själva kunna hantera sina ärenden digitalt.

Hållbarhet

Att Folksam Sak lyckas med ett långsiktigt hållbarhetsarbete är avgörande för företagets framtida utveckling då kraven på mätbarhet, transparens och standardiserad redovisning och rapportering ökar. Framtida klimatpåverkan blir en allt tydligare fråga för försäkringsbolagen när det gäller att förebygga skador på grund av högre vattennivåer och stormar på lång sikt. Det ställs också högre krav på finansiella aktörer att redovisa vilka resultat företagen uppnår i sitt hållbarhetsarbete.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Saks verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget framgår nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2024 eller senare som ger väsentlig påverkan på Folksam Saks redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

Solvens II började gälla den 1 januari 2016. Solvens II är ett harmoniserat EU-rörelseregelverk gällande för försäkringsföretag verksamma inom EU och EEA-området. Det syftar bland annat till att stärka konsumentskyddet och att skapa en bättre konkurrens mellan försäkringsföretagen, genom att reglerna blir lika i alla länder. Regelverket innebär riskbaserat kapitalkrav för försäkringsföretag samt behandlar intern styrning och kontroll, rapportering och offentliggörande av information, samt en mer harmoniserad och proaktiv tillsyn.

Sedan 2019 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket varit pågående inom EU, vilket föranleds av att det i Solvens II-regleringen finns bestämmelser om att reglerna ska följas upp och ses över av EU Kommissionen.

Hösten 2021 lade Kommissionen fram ändringsförslag till Solvens II-direktivet. Under hösten 2023 har Kommissionen enats med EU Rådet och EU Parlamentet om de föreslagna ändringarna, vilka kommer att träda i kraft sommaren 2026. Ändringarna kommer innan dess också att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt, men tidplanen för när detta sker är i nuläget oklart.

I översynen väntas nu Kommissionen följa upp med ändringar till de mer detaljerade reglerna som framgår i särskilda förordningar, däribland Solvens II-förordningen, EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, väntas också uppdatera i sina befintliga riktlinjer samt också komplettera med ytterligare riktlinjer.

Särskilt prioriterat i 2020-översynen för Folksam har bedömts vara förändringarna i solvenskapitalkraven, i beräkningen av riskmarginalen samt i utformningen av diskonteringsräntan. Folksam påverkas också av ett antal större ändringar i den kvantitativa tillsynsrapporteringen och i innehållet i den offentliga solvens- och verksamhetsrapporten, SFCR. En ytterligare nyhet med den sistnämnda rapporten är att den i framtiden också blir föremål för lagstadgad revision. Folksams arbete med att genomföra ändringarna till följd av översynen väntas pågå fram till dess att de nya reglerna träder i kraft.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet 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 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.

Folksam har en helhetssyn för implementering av EU-kommissionens handlingsplan och följer aktivt kommissionens och de europeiska tillsynsmyndigheternas arbete. Många är engagerade i arbetet och Folksam 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 det Folksams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2023 har Folksamgruppens bolag fortsatt anpassningen till de nya regleringarna. Stora insatser har genomförts för att förbereda gruppen för de kommande utökade kraven på icke-finansiell rapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Den nya regleringen innebär ett mer omfattande och systematiskt arbete avseende hållbarhetsfrågor. Folksam Sak och Folksam Liv väntas rapportera i enlighet med det nya direktivet för räkenskapsår 2025. I tillägg har även utvecklingsarbete genomförts för att omhänderta rapportering avseende taxonomilinjer inför 2023 års årsredovisning.

Tilläggsskatt för stora koncerner

Lagen om tilläggsskatt trädde i kraft den 1 januari 2024 och innebär att en nationell tilläggsskatt införs för att uppnå en effektiv minimibeskattnings av enheter som ingår i stora koncerner. Enligt lagen ska koncerner med en årlig intäkt motsvarande minst 750 miljoner euro, under minst två av de fyra räkenskapsår som föregår det aktuella räkenskapsåret, vara föremål för en effektiv skatt om minst 15 procent på en särskilt definierad skattebas.

Folksamgruppen arbetar med att analysera lagstiftningen och hur den ska implementeras av de företag som berörs. Bedömningen i nuläget är att Folksam Sak-koncernen bör kunna tillämpa de lätttnadsregler som innebär att en enhets tilläggsskatt ska sättas ned till noll under en övergångsperiod om högst fem år. När lätttnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggsskatt. På grund av lagstiftningens komplexitet och att det i delar saknas tydlig vägledning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta framtida kvantitativa effekter.

Lagstiftningen förväntas vidare komma att påverkas av det arbete som fortfarande bedrivs av framför allt OECD, vilket kan leda till inte obetydliga förändringar i förhållanden till nuvarande lagstiftning.

Digital operativ motståndskraft (DORA)

2022 antogs EU-förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, kontinuitetshandling och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025. Under 2024 väntas mer detaljerad reglering i form av bland annat tekniska standarder. Folksamgruppen har ett program för att implementera DORA.

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

EU-kommissionen har lagt ett förslag med reglering av informationsdelning på finansområdet (FIDA). Avsikten är bland annat att öka kundskyddet och transparensen kring användandet av kundinformation och ökad tillsyn av de företag som använder informationen samt att bidra till utveckling av nya produkter. Förslaget innehåller regler om tillgång, delning och användande av kunduppgifter. Sakförsäkring liksom försäkringsbaserade investeringsprodukter omfattas. Enligt de uppgifter som finns tillgängliga i dagsläget uppskattar Folksam att FIDA ska tillämpas från 2026-06-30 (bestämmelser rörande medlemskap i datadelningssystem och utformning av sådana system) respektive 2026-12-30 (övrigt).

EU Retail Investment Strategy (RIS)

RIS har till syfte att stärka konsumentskyddsregelverken inom bland annat försäkringsdistribution. Tanken är att regelverket bland annat ska underlätta för konsumenter som vill investera så att de kan fatta välgrundade beslut som motsvarar deras behov och mål. RIS innehåller förslag som påverkar distributionen av försäkringsbaserade investeringsprodukter. Förslaget innebär bland annat att reglerna i försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) gällande tredjepartsersättningar ändras genom provisionsförbud vid försäljning utan rådgivning, skärpta krav för att ta emot och ge ut tredjepartsersättningar i samband med distribution som föregåtts av rådgivning samt utökade informationskrav.

Krishantering och resolution av försäkringsföretag (IRRD)

EU-kommissionen tog 2021 fram ett förslag till nya regler avseende krishantering och resolution av försäkringsföretag. Förslaget syftar till att ge förutsättningar för en ordnad omstrukturering eller avveckling av ett försäkringsföretag i samband med illikviditet. Enligt förslaget kommer försäkringsföretag vara skyldiga att upprätta förbyggande återhämtningsplaner som ska lämnas till en nationellt utsedd resolutionsmyndighet. Planerna ska därtill uppdateras regelbundet samt inkorporeras i företagets styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast i början av 2026.

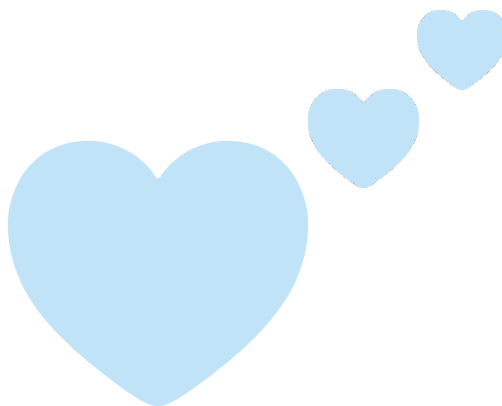


Femårsöversikt

Koncernen, Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	15 958	15 530	15 313	14 575	13 973
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	16 189	15 580	15 560	14 709	13 926
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	368	146	18	37	88
Försäkringsersättningar (efter angiven återförsäkring)	-14 051	-13 120	-11 297	-11 050	-11 318
Återbäring och rabatter (efter angiven återförsäkring)	-435	-1 003	-460	-338	-325
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-342	-728	1 319	999	139
Årets resultat	1 518	-1 739	3 844	1 374	853
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	53 118	52 274	52 677	47 716	43 925
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	32 331	32 175	30 290	29 596	29 281
Konsolideringskapital ¹⁾	28 292	26 895	27 401	23 119	21 031
varav uppskjuten skatt	4 237	3 823	3 990	3 471	3 365
Solvens					
Kapitalbas för gruppen	26 704	26 440	25 774	21 589	20 533
Solvenskapitalkrav för gruppen	10 843	9 874	10 224	9 594	8 778
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	175	173	176	157	151
Nyckeltal, procent ²⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	88,0	84,5	73,8	75,8	81,0
Driftskostnadsprocent	13,5	14,4	14,5	15,0	16,1
Totalkostnadsprocent	101,5	98,9	88,3	90,8	97,1
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,9	2,9	1,5	1,0	1,6
Totalavkastning	5,6	-2,4	7,5	2,0	2,8

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

²⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.



Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	14 607	14 257	14 089	13 419	12 885
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	14 780	14 259	14 302	13 519	12 813
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	348	139	18	36	86
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-13 070	-12 282	-10 503	-10 248	-10 539
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-435	-1 003	-460	-338	-325
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-773	-890	1 306	1 026	237
Årets resultat	1 643	-1 994	2 825	923	1 406
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	50 920	49 610	50 214	45 533	43 333
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	30 449	30 446	28 640	28 026	27 833
Konsolideringskapital¹⁾	28 442	26 693	29 016	24 401	22 821
varav övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 051	1 607	1 453	1 049	1 030
varav uppskjuten skatt	1 269	776	1 278	957	992
Totalt konsolideringskapital	28 442	26 693	29 016	24 401	22 821
Solvens					
Kapitalbas för företaget	26 821	26 393	25 641	21 604	20 496
varav primärkapital	26 821	26 393	25 641	21 604	20 496
Minimikapitalkrav för företaget	3 237	3 074	3 054	3 006	2 940
Solvenskapitalkrav för företaget	10 525	9 928	10 375	9 553	9 154
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	192	187	203	180	178
Nyckeltal, procent ²⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	89,5	86,1	74,5	76,4	81,8
Driftskostnadsprocent	15,0	13,7	12,8	13,5	14,3
Totalkostnadsprocent	104,5	99,9	87,3	89,8	96,1
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,6	2,6	1,4	0,8	1
Totalavkastning	5,8	-2,3	7,8	2,2	3

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

²⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	10 622 373 539,00
Årets resultat	1 643 313 006,00
Summa	12 265 686 545,00

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2023 redovisade vinsten 1 643 313 006,00 kronor överföres till ny räkning.

Hållbarhetsrapport

Trygghet i en hållbar värld

Försäkringsföretag har en viktig roll i samhället. Genom att fördela risker mellan parter och över tid bidrar försäkringsföretag till ekonomisk tillväxt och trygghet för den enskilde, företag, organisationer och andra. Utöver försäkringstjänsten som sådan kan försäkringsföretag bidra till en miljömässigt, socialt och ekonomiskt hållbar utveckling genom det sätt på vilket tjänsten utförs.

Folksam Saks hållbarhetsarbete har stolta traditioner och höga ambitioner. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet Folksam Sak bedriver. Folksam Saks 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 Sak anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Folksam Sak eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter. Hållbarhetsarbetet syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder (tillika ägare), försäkrade, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot målområden som är väsentliga för Folksamgruppen; Människa och samhälle samt Klimat och miljö. Inom Människa och samhälle ligger fokus på hälsa och välbefinnande, jämlikhet och mångfald samt arbetsmiljö och mänskliga rättigheter. Klimat och miljö fokuserar på klimat, hållbara städer och samhällen samt effektiv resursanvändning. Hållbarhet integreras i verksamhetens alla delar och även såväl samarbetspartners som leverantörer.

Styrande regelverk för hållbarhet

Folksamgruppen står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk som påverkar hållbarhetsarbetet. Några av dessa är:

- FN:s Global Compact
- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- UN-Convened Net-Zero Asset Owner Alliance
- FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen
- FN:s miljöprogram för den finansiella sektorn (UNEP FI)
- Global Reporting Initiative (GRI)
- Montreal Carbon Pledge
- Green Bond Principles
- Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD)
- Naturskyddsföreningens Bra Miljöval-certifiering för hem-, villa-, fritidshus- och bilförsäkring
- ICC:s regler för reklam och marknadskommunikation
- EU kommissionens handlingsplan för hållbara finanser (Sustainable Finance)

Till grund för allt arbete i Folksamgruppen finns Folksams värderingar: personliga, ansvarstagande och engagerade. Folksam har interna styrdokument i form av policyer, riktlinjer och instruktioner som relaterar till hållbarhetsarbetet. Samtliga styrelser i Folksamgruppen har antagit en hållbarhetspolicy. Policyn har en gemensam grund för samtliga företag, med företagsspecifika inslag. Den anger vad som ska gälla för Folksamgruppens arbete för en hållbar utveckling.

De etiska reglerna genomsyrar Folksamgruppens interna regelverk. De omfattar hela verksamheten och anger vilka rättigheter och skyldigheter medarbetarna har att förhålla sig till i olika situationer, inte minst i samspel med företagets omvärld.

Utöver ovan nämnda är andra exempel på viktiga interna styrdokument som är relaterade till hållbarhetsarbetet placeringspolicy, klagomålspolicy, inköpsriktlinjer, uppförandekod för leverantörer (med krav gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorrupcion och miljö), åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och visseblåsning, resor och möten, arbetsmiljö och diskriminering och trakasserier

Organisation och styrning inom hållbarhet

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Folksam Saks hållbarhetsarbete. Verkställande direktören ansvarar för hållbarhetsarbetet inom de ramar som styrelsen ger i form av hållbarhetspolicyn och andra beslut. Verkställande direktören ska säkerställa att affärsplanen inkluderar mål som är relaterade till hållbarhetsarbetet.

Ansvaret för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Folksamgruppen är samlat inom enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet. Chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet har det övergripande ansvaret för att samordna, utvärdera och rapportera Folksamgruppens hållbarhetsarbete samt att utgöra stöd för övriga affärsområden och enheter i hållbarhetsrelaterade frågor. Övriga affärsområdes- och enhetschefer inom Folksamgruppen ansvarar för att implementera och bedriva hållbarhetsarbetet inom sina respektive ansvarsområden i enlighet med relevanta styrdokument och beslut.

För att bereda koncernchefens beslut i hållbarhetsrelaterade frågor såsom ambitioner, prioriteringar och mål har Folksamgruppen inrättat en Hållbarhetskommitté. Kommittén ansvarar för den övergripande uppföljningen av Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Hållbarhetskommittén består av chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), affärsområdeschefen för affärsområde Sak, affärsområdeschefen för affärsområde Liv, chefen för Skador, chefen för Människor och miljöer, chefen för Marknad och försäljning samt chefen för Ekonomi och finans. Adjungerade ledamöter är Folksamgruppens hållbarhetschef samt kommunikationschefen.

Risker och riskhantering

Risk och riskhantering är en central del av verksamheten inom Folksamgruppen. Folksamgruppens förmåga att uppfylla åtaganden mot kunderna, efterleva legala krav och nå målen för verksamheten påverkas av hur Folksamgruppen styr, hanterar och följer upp risker. Det finns därför interna regelverk som reglerar och stödjer en strukturerad och enhetlig riskhantering.

Inom Folksamgruppen kategoriseras risker i fyra övergripande kategorier, där hållbarhetsrisker ingår i varierande grad. Ett exempel är klimatförändringarna som kan ses som nutidens ödesfråga. Uppvärmningen måste begränsas till 1,5 grader för att inte konsekvenserna ska bli alltför svåra för människor, biologiska system och företag. Inom ramen för TCFD-rapporteringen och den egna risk och solvensbedömningen (ERSB) har ett hållbarhetsscenario (ESG) analyserats.

Som kapitalförvaltare analyserar Folksam hur investeringarna påverkas av förändringar kopplat till miljö & klimat, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor. Arbetet med risker och möjligheter har främst berört noterade aktier och alternativa placeringar. Folksam har även bedömt ränteplaceringar, dels hur Folksam investerar, dels genom investerardialoger. Folksamgruppen har klimatrelaterade mål för direktägda fastigheter.

Väsentliga frågor och målområden

Folksams hållbarhetsarbete är organiserat i två övergripande målområden, Människa och samhälle samt Klimat och miljö. Inom dessa målområden har Folksam prioriterat sex sakområden, som är kartlagda mot FN:s globala mål, som utgår från affären inom både Folksam Liv- och Folksam Sak koncernerna och Folksams påverkan på miljö och samhälle. Vad som är viktigast för Folksams kunder och intressenter har också bidragit till urvalet. Folksamgruppens målområden ligger till grund för såväl det strategiska utvecklingsarbetet som för det operativa arbetet med att integrera hållbarhet i hela verksamheten.

Människa och Samhälle

Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksam till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksamgruppens viktigaste uppgifter. Schyssta villkor ska gälla oavsett om du är kund, medarbetare eller arbetar någonstans i Folksams leverantörskedja eller Folksams investeringar.

- God hälsa och välbefinnande: Folksam gynnar god hälsa och motverkar skada för kunderna (FN:s mål 3).
- Ökad jämlikhet och mångfald: Folksam motverkar diskriminering och främjar lika rättigheter och möjligheter. Alla ska ha möjlighet att försäkra sig och råd att gå i pension (FN:s mål 5).
- Främja god arbetsmiljö och mänskliga rättigheter: Folksam arbetar för anständiga arbetsvillkor och möjligheten att hålla ett helt arbetsliv (FN:s mål 8).

Klimat och Miljö

Klimatförändringarna är nutidens ödesfråga. För Folksam syns effekterna av klimatförändringarna allt tydligare. Naturskadehändelser ökar globalt, återförsäkringskostnaderna ökar och de internationella investeringsflödena rör sig bort från fossila tillgångar. Folksamgruppen har valt att fokusera på följande väsentliga områden för att minska klimatförändringar och bidra till omställning.

- Bromsa klimatförändringarna: Folksam verkar för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5-grad i linje med Parisavtalet (FN:s mål 13).
- Hållbara städer: Folksam bidrar till omställningen av ett mer hållbart samhälle genom att investera i grön infrastruktur (FN:s mål 11).
- Effektiv resursanvändning: Folksam förebygger och minskar effekten av skador på människa och miljö och verkar för att bevara den biologiska mångfalden (FN:s mål 12).

Nedan följer beskrivning av mål och utveckling under året enligt Årsredovisningslagens definierade områden för hållbarhet. När inte annat anges omfattas samtliga företag inom Folksamgruppen i rapporteringen av hållbarhetsmål och nyckeltal.

Miljö

Inom Folksamgruppen ses klimatförändringarna som ett hot mot den grundläggande principen om försäkringsbarhet och möjligheten för kunderna att leva i en trygg och hållbar värld. Genom att investera kapital både för att minimera avtryck och för att skapa ett mer klimatsmart samhälle driver Folksam på finansbranschens omställning till fossilfrihet. Folksam minskar påverkan på miljö och klimat i den egna verksamheten genom att effektivisera resurserna inom kontor och förbrukningsmaterial samt minska antalet tjänsteresor. Folksamgruppen har klimatmål om att ha nettonollutsläpp i den egna verksamheten 2030 och i investeringsportföljerna till 2050. Folksam investerar i gröna obligationer kopplade till effektiv resursanvändning och screenar även innehaven utifrån miljö- och klimatkriterier. I skaderegleringen arbetar Folksam cirkulärt och använder återvunnet material. Folksam reparerar och återanvänder kundernas skadade gods och Folksam strävar efter att verksamhetens processer ska bli mer cirkulära. Allt detta bidrar till att Folksam Sak kan erbjuda Bra Miljövals certifierade försäkringar.

Folksam blev först ut i Sverige 2022 att få märka sin hemförsäkring. Redan 2011 fick Folksam som första stora sakförsäkringsföretag försäkringar märkta med Bra Miljöval – då på sina försäkringar för villa, fritidshus och bil. Det ger att 1,9 miljoner hushåll är märkta med Bra Miljöval. För att försäkringar ska få märkningen ska en rad krav som Naturskyddsföreningen ställer vara uppfyllda.

Som en del av arbetet med Net Zero Asset Owner Alliance har Folksamgruppen antagit klimatdelmål till 2025 för placeringsportföljerna. Klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Stor vikt läggs vid påverkansarbete gentemot de bolag Folksamgruppen investerat i, bland annat genom att få de bolag med störst utsläpp att anta vetenskapligt förankrade klimatmål godkända av Science Based Targets Initiative (SBT). Vid utgången av 2023 var den siffran 53,5 procent, vilket motsvarar en ökning om 13,5 procentenheter jämfört med 2022 (40 procent). Detta innebär att delmålet är uppfyllt.

Under 2023 ökade utsläppen från den egna verksamheten med sex (45) procent jämfört med 2022. Trots ökningen under 2023 är Folksam fortsatt i linje med en årlig nioprocentig minskning i jämförelse med basåret och ligger under den uppsatta målkurvan för att nå nettonoll 2030. Ökningen under de två senaste åren beror på återgången efter pandemin och ändrade emissionsfaktorer.

Folksams cirkulära skadereglering bidrar till minskat avfall och koldioxidutsläpp. Folksam arbetar med cirkulära flöden och begagnade/återbrukade material inom skaderegleringen för såväl motor, bygg och lösöre. Ett exempel är det långtgående samarbetet med Polygon, specialister inom avfuktningsteknik när det gäller vattenskador. Tillsammans med Polygon har Folksam utvecklat ett speciellt arbetssätt i vattenskador där man med hjälp av avfuktningsteknik slipper riva ut och slänga oskadat material och på så sätt kan spara stora mängder resurser.

Sociala förhållanden

Folksam arbetar hälsofrämjande och skadeförebyggande genom att hjälpa kunderna att välja rätt och förhindra att en skada eller olycka inträffar. Folksams forskningsavdelning har stor påverkan på det skadeförebyggande arbetet då de bedriver forskning inom framförallt trafiksäkerhet och idrottsskador. Folksam har bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år, som ägare genom bolagsstämmor och dialog med företagen.

Som en del av FNs mål om att halvera trafikolyckor till 2030 hölls under 2022 ett högnivåmöte för global trafiksäkerhet i New York. Folksam vd Ylva Wessén var inbjuden för att tala om hur försäkrings- och pensionsbolag genom bland annat skapandet av trafiksäkerhetsobligationer skulle kunna bidra till finansiering av globala trafiksäkerhetsprojekt. Under 2023 investerade Folksam en miljard i en obligation för att öka kunskapen kring trafiksäkerhet i utvecklingsländer.

Folksams flerspråkiga kundservice är viktig. Den ger fler människor möjlighet att få information om det svenska försäkrings- och pensionssystemet på sitt modersmål. Dessutom ger det bolagen en möjlighet att nå kundgrupper som annars är svåra att nå. Med de 16 språk som Folksam erbjuder idag når kundservice ut till cirka 100 olika nationaliteter och tar emot drygt 100 000 telefonsamtal varje år.

Folksamgruppen arbetar aktivt med olika informationsinsatser för att nå ut med kunskap om och motverka pensionsgapet. Ett viktigt område är den ekonomiska ojämställdhet som råder. Med nuvarande takt dröjer det tills år 2060 innan kvinnors pension är lika hög som mäns. Skillnaden mellan kvinnor och mäns allmänna pension har minskat under de senaste 40 åren, men takten är långsam.

Vad gäller förbättrad trygghet vid våld i hemmet införde Folksam 2018 ersättning och stöd i sina hemförsäkringar för kunder som utsatts för våld i nära relationer. 2021 förbättrades skyddet genom att även innefatta ett ekonomiskt stöd för att täcka akuta merkostnader samt lämna överfallsersättning vid upprepat fysiskt våld i nära relation. Under 2023 har Folksam tillsammans med Unizon gått ut med en kampanj för att fler kvinnor ska få stöd.

I Folksams roll som "idrottens försäkringsbolag" försäkrar Folksam inte bara 57 idrottsförbund, utan jobbar även aktivt genom sponsoravtal och utbildning. Som en del av det arbetet har under 2023 implementerats begreppet "ansvarsfull sponsring" i partneravtalen. Det innebär att partnern ska ta fram en väsentlighetsanalys över vilka områden som ska prioriteras i deras hållbarhetsarbete. Partnern ska sedan ta fram mätetal och plan för uppföljning av de prioriterade områdena. Uppföljning görs gemensamt av Folksam och partnern inom ramen för samarbetet. Därutöver har Folksam under året utökat sitt engagemang inom ramen för partnerskapet med Svenska Fotbollförbundet. Avtalet löper under 2024-2026 och syftar till att skapa en meningsfull fritid och motverka kriminalitet för barn och unga genom att stärka fotbollens närvaro i de områden som polismyndigheten benämner som utsatta.

Medarbetare

Folksamgruppen ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga förmåner. Folksam genomför årligen medarbetarundersökningen Fokus och följer genom den exempelvis medarbetarskap, ledarskap, arbetsmiljö, hälsa och mångfald. Folksam har bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år. Folksam arbetar för en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper, exempelvis vid rekrytering och vid antagning till Folksams interna ledarutvecklingsprogram. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2023:

- Folksamgruppen uppfyllde målet om att ha en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män (50/50 ± 5 procent) inom såväl totala medarbetarstyrkan som för chefer.
- Folksamgruppen har ett strategiskt arbetsmiljöarbete och följer upp sjuktal bland medarbetarna. Folksamgruppens sjuktal för helåret 2023 uppgick till 4,1 procent, vilket är lägre än föregående årsutfall på 4,9 procent.
- Folksamgruppen arbetar aktivt mot kränkande särbehandling. Under året har nio fall av misstänkt diskriminering, trakasserier eller andra kränkningar rapporterats. Av de anmälningar som kom in under 2023 ledde en till arbetsrättsliga åtgärder.

Respekt för mänskliga rättigheter

Respekt för mänskliga rättigheter är något Folksam främjar och driver i alla delar av verksamheten, bland annat genom påverkansarbetet som aktiva ägare och även genom Folksams uppförandekod för leverantörer. Tillsammans med fackliga partner arbetar Folksam för att kunderna ska känna sig trygga på sin arbetsplats och hålla ett helt yrkesliv. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för gruppörsäkringarna. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2023:

- För att möta förändringar i lagen om anställningsskydd har Folksam i samarbete med fackliga partners utvecklat ett tillägg i förbundens inkomstförsäkring för att ge medlemmar ett bättre ekonomiskt skydd om tvist uppstår vid uppsägning.
- Folksam har under året också kontinuerligt fortsatt att följa portföljbolaget Ericsson, som under lång tid har haft utmaningar med sitt antikorrupsionsarbete. Folksam har under 2023 deltagit i flera möten med företrädare för bolaget, bland annat styrelseordförande. Även om ett mycket stort arbete återstår röstade Folksam för ansvarsfrihet för styrelse och vd vid årsstämman, för att bolaget fullt ut ska kunna fokusera på detta arbete framöver.

Motverkande av korrupktion

Att agera etiskt är en självklarhet för Folksamgruppen. För att alla i Folksam ska veta vad som gäller har Folksam etiska regler. En viktig del av Folksams affärsetik gäller arbetet med anti-korrupktion. Enligt Institutet mot mutor är försäkring en särskilt integritetskänslig bransch. Folksam har nolltolerans mot mutor. Folksam har en uppförandekod för leverantörer som bygger på internationella konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorrupsionsförfordningar.

Som investerare är Folksamgruppens utgångspunkt alltid att försöka påverka innehaven i en mer hållbar riktning. Inom ansvarsfullt ägande strävar Folksam efter att alla portföljbolag inom Folksamgruppen ska ta hänsyn till klimat och miljö, mänskliga rättigheter samt förebygga alla former av korrupktion. Om det upptäcks att en tillgång inte möter Folksams hållbarhetsmål kan, efter påverkansdialoger, tillgången väljas att säljas. Genom Folksams placeringar påverkas innehaven i frågor som rör klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupktion. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2023:

- Inom Investors Integrity Forum (IIF) har Folksamgruppen tillsammans med Transparency International Sverige och andra investerare fokuserat på att sätta ljus på företagens arbete mot korrupktion och på olika sätt uppmuntra till ökad regel efterlevnad. Under året har fokus främst legat på dialoger med bygg- och fastighetsbolag, eftersom det är sektorer med stora risker för korrupktion, osunda arbetsvillkor och olycksfall.

- Folksamgruppen har inte hanterat något bekräftat fall av korrupktion under 2023. Inget försäkringsbolag inom Folksamgruppen har tilldelats någon sanktion eller böter under 2023 för brott mot lagar och bestämmelser.

För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet samt mål och nyckeltal för 2023, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2023.

Taxonomiförordningen

Taxonomiförordningen (Taxonomin) är EU:s regelverk för att avgöra om en ekonomisk aktivitet är miljömässigt hållbar eller inte. Syftet med Taxonomin är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar genom ett gemensamt klassificeringssystem. Taxonomin ställer krav på finansiella aktörer att redovisa hur stor andel av företagets totala tillgångar som utgörs av investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket. Utöver investeringar ska på motsvarande sätt redovisas hur stor andel (utifrån premieintäkter) av skadeförsäkringsverksamheten som är miljömässigt hållbar enligt Taxonomin.

I dagsläget finns utmaningar för finansiella aktörer när det gäller Taxonomins redovisningskrav, dels för att tillgången till data är begränsad beträffande vilka investeringar som är miljömässigt hållbara, dels för att endast innehav i större företag inom EU omfattas, utöver fastigheter. Detta medför i nuläget att endast en begränsad del av de investeringar som görs av finansiella aktörer omfattas av Taxonomin.

För räkenskapsåren 2021 och 2022 gällde specifika övergångsregler. Konsekvensen av övergångsreglerna var att finansiella företag endast skulle redovisa hur stor andel av företagets investeringar respektive skadeförsäkringsverksamhet som omfattades av Taxonomin utifrån de två miljömål för vilka tekniska granskningskriterier fastställts; begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar.

Från och med räkenskapsår 2023 ska för första gången en fullständig redovisning av taxonomilinjer för dessa två miljömål göras. Övergångsregler gäller alltså för de övriga fyra miljömålen, men verksamheter som redan omfattas av något av de två första miljömålen anses inte kunna omfattas av ytterligare miljömål.

Nedanstående nyckeltal utgör Folksam Sak-koncernens redovisning för räkenskapsåret 2023 och visar hur väl investeringar och skadeförsäkringsverksamhet är förenliga med reglerna för taxonomilinjer.

Tabell 1 Investeringar

Andelen av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar.	
Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 3,0% Kapitalutgiftsbaserad: 3,0%	Det vägda medelvärdet av alla försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad (mkr): 1 295 Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 1 290
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till försäkrings- eller återförsäkringsföretagets totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckningsgrad: 66,9%	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter. Täckning (mkr): 43 046
Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare	
Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn. 1,3%	Värdet i monetära belopp av derivat (mkr): 561
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 3,3% För finansiella företag: -	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 1 430 För finansiella företag (mkr): -
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 10,5% För finansiella företag: 2,0%	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 4 523 För finansiella företag (mkr): 842
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 15,2% För finansiella företag: 56,5%	Värdet av av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 6 553 För finansiella företag: 24 336
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn 11,2%	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar (mkr) : 4 802
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 3,0% Kapitalutgiftsbaserad: 3,0%	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad (mkr): 1 295 Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 1 290
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 82,5% Kapitalutgiftsbaserad: 82,0%	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin : Omsättningsbaserad (mkr): 35 516 Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 35 304
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 14,5% Kapitalutgiftsbaserad: 15,0%	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven : Omsättningsbaserad (mkr): 6 235 Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 6 452

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: Omsättningsbaserad: 2,4% Kapitalutgiftsbaserad: 2,5% För finansiella företag: Omsättningsbaserad: - Kapitalutgiftsbaserad: -	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): Omsättningsbaserad: 1 033 Kapitalutgiftsbaserad: 1 056 För finansiella företag: Omsättningsbaserad: - Kapitalutgiftsbaserad: -
Andel av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 3,0% Kapitalutgiftsbaserad: 3,0%	Värde av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 1 295 Kapitalutgiftsbaserad: 1 290
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 0,6% Kapitalutgiftsbaserad: 0,5%	Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 262 Kapitalutgiftsbaserad: 234

Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:		
(1) Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 3,0%	Omställningsverksamhet: 0,2% (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: 2,9%	Möjliggörande verksamhet: 2,2% (omsättning, kapitalutgifter)
(2) Anpassning till klimatförändringar	Omsättning: 0,0%	Möjliggörande verksamhet: - (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: 0,0%	
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning: %	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: %	
(4) Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning: %	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: %	
(5) Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar	Omsättning: %	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: %	
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: %	Möjliggörande verksamhet: B % (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: %	

Tabell 2 Mallar med avseende på kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

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

Rad	Kärnenergi-relaterade verksamheter - Kapitalutgiftsbaserad	
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	NEJ
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgraderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	NEJ
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgraderingar av dessa.	NEJ
Fossilgasrelaterade verksamheter - Kapitalutgiftsbaserad		
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, reovering och drift av anläggningar för kombineradproduktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	JA
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, reovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	NEJ

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0%	0,1	0,0%	-	0,0%
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 295	3,0%	1 272	3,0%	-	0,0%
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultat-indikatorn	1 295	3,0%	1 272	3,0%	-	0,0%

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till kli-matförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till kli-matförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 290	3,0%	1 266	2,9%	0	0,0%
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultat-indikatorn	1 290	3,0%	1 266	2,9%	0	0,0%

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Omsättningsbaserad							
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultat	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1	0,0%	0,1	0,0%	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 295	100,0%	1 272	98,2%	0,0	0,0%
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1 295	100,0%	1 272	98,2%	0,0	0,0%

Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Kapitalutgiftsbaserad							
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultat	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	-	-	-	-	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	-	-	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	-	-	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	1 290	100,0%	1 266	98,2%	0,0	0,0%
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikator	1 290	100,0%	1 266	98,2%	0,0	0,0%

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Omsättningsbaserad							
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-	0,0%
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,0	0,0%	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,5	0,0%	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 233	14,5%	6 231	14,5%	6 624	15,4%
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 235	14,5%	6 231	14,5%	6 624	15,4%

Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad							
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%	Belopp (mkr)	%
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,3	0,0%	-	-	-	-
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,2	0,0%	-	-	-	-
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 451	15,0%	6 451	15,0%	6 809	15,8%
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	6 452	15,0%	6 451	15,0%	6 809	15,8%

Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Omsättningsbaserad			
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1–6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	35 516	82,5%
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	35 516	82,5%

Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad			
Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	35 304	82,0%
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	35 304	82,0%

Tabell 3 Försäkringsverksamhetsindikatorn för skadeförsäkring

Ekonomiska verksamheter (1)	Väsentligt bidrag till anpassning till klimatförändringar			Orsakar inte betydande skada (DNSH)					
	Absoluta premier år -t (2)	Andel premier, år 1 (3)	Andel premier, år t-1 (4)	Begränsning av klimatförändringar (5)	Vatten och marina resurser (6)	Cirkulär ekonomi (7)	Föroreningar (8)	Biologisk mångfald och ekosystem (9)	Minimiskydd sätgärder (10)
	Valuta (mkr)	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1 Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som är förenlig med taxonomikraven (miljömässigt hållbar)	0	0%	N/A						
A 1.1 Återförsäkrad	0	0%	N/A						
A 1.2 Som härrör från återförsäkringsverksamhet	0	0%	N/A						
A 1.2.1 Återförsäkrad (retrocession)	0	0%	N/A						
A.2 Skadeförsäkringsverksamhet och försäkringsverksamhet för återförsäkring som omfattas av taxonomin men som inte är miljömässigt hållbara (verksamheter som inte är förenliga med taxonomikraven)	241	1,5%	N/A						
B. Skadeförsäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet som inte omfattas av taxonomin	16 102	98,5%	N/A						
Totalt (A1+A2+B)	16 343	100%	N/A						

Kvalitativa upplysningar

Tabell 1 Investeringar

Tabellen visar hur stor andel av Folksam Sak-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter. De resultatindikatorer som redovisas i tabellen utgår från koncernens balansräkning per 31 december 2023. Med koncernen avses i detta sammanhang företagen inom den försäkringsgrupp som är föremål för grupp tillsyn enligt försäkringsrörelselagen, och som konsolideras i nämnda försäkringsgrupp¹. Tolkningen av koncern begreppet utgår ifrån EU-kommissionens utkast till frågor och svar om hur reglerna om rapportering enligt Taxonomin ska tolkas. Eftersom praxis är under utveckling kan dessa tolkningar komma att ändras framgent. I resultatindikatorerna ingår Folksam Sak-koncernens placeringstillgångar. Tillgångar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat inkluderas dock inte i täljare respektive nämnare. För övriga tillgångsposter bedöms det, utifrån dessa tillgångars beskaffenhet, inte vara relevant att inkludera dessa i resultatindikatorerna. Därmed ingår inte övriga tillgångsposter såsom immateriella tillgångar, återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar, fordringar, materiella tillgångar, likvida medel samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i resultatindikatorerna.

I tabellen redovisas även hur stor andel av Folksam Saks totala tillgångar som utgörs av tillgångar som omfattas av resultatindikatorn. Med de totala tillgångarna avses totala tillgångar enligt koncernens balansräkning – enligt koncerndefinitionen ovan – med avdrag för investeringar i statliga enheter.

Avseende innehav i värdepappersfonder har Folksam Saks utgångspunkt varit att utgå från fondernas underliggande tillgångar, i den mån information om dessa tillgångar varit tillgänglig.

I tabellen särredovisas verksamhetens taxonomiförenlighet baserat på omsättning respektive kapitalutgifter (CAPEX). Någon särskild tabell redovisas inte med avseende på dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB. I Tre Kronor Försäkring AB uppgår andelen investeringar som är förenliga med taxonomikravet i förhållande till resultatindikatorn till 0,2 % (omsättningsbaserad) respektive 0,3 % (kapitalutgiftsbaserad). Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till totala tillgångar uppgår till 57,5 %. Någon särskild tabell redovisas inte med avseende på dotterföretaget Tre Kronor. I Tre Kronor uppgår andelen investeringar som är förenliga med

taxonomikravet i förhållande till resultatindikatorn till 0,2 procent (omsättningsbaserad) respektive 0,3 procent (kapitalutgiftsbaserad). Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till totala tillgångar uppgår till 57,5 procent.

Tabell 2 Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

I tabell 2 finns mallar med information om Folksam Saks exponeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är kärnenergi- eller fossilgasrelaterade och hur dessa exponeringar förhåller sig till Taxonomin. I mallarna särredovisas taxonomiförenlighet baserat på omsättning respektive kapitalutgifter (CAPEX).

Den första mallen *Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter* anger att Folksam Sak har exponeringar mot ovan nämnda verksamheter. Exponeringarna består dels av investeringar i bolag med sådana verksamheter, dels Folksam Saks medlemskap i Nordiska kärnförsäkringspoolen (NNI). NNI tillhandahåller försäkringar till den svenska och finska kärntechniska industrin samt är återförsäkrare av kärntechniska anläggningar runt om i världen i samarbete med utländska atompooler.

De efterföljande mallarna visar i vilken utsträckning dessa ekonomiska verksamheter är förenliga med respektive omfattas av Taxonomin. Den del av Folksam Saks exponering som sker genom NNI uppgår dock endast till knappt 0,16 procent av Folksam Saks totala premier. Exponeringen bedöms därmed vara immateriell och redovisas inte i dessa tabeller.

Vad gäller exponeringar genom innehav i värdepappersfonder har Folksam Saks utgångspunkt varit densamma som redovisats ovan under rubriken *Tabell 1 Investeringar*.

¹Folksam ömsesidig sakförsäkring och Tre Kronor Försäkring AB.

Tabell 3 Skadeförsäkringsverksamhet

Folksam Saks skadeförsäkringsprodukter som omfattas av Taxonomin är de produkter där det går att utläsa i produktvillkoren att det ingår moment som täcker klimatrelaterade risker. I dagsläget finns dessa produkter inom Folksam Saks Boende-, Båt-, Motor- Fastighets- och Företagsförsäkringar. Dessa produkter har ansetts omfattas till den del premien avser klimatrelaterade risker. Denna del av premien har beräknats baserat på den andel som förväntad kostnad för klimatrelaterade skador utgör i förhållande till total förväntad skadekostnad för respektive produkt. Den förväntade skadekostnaden har beräknats utifrån produkternas villkor, skadehistorik och förväntad utveckling. Om det inte har gått att urskilja hur stor andel av de förväntade skadekostnaderna som avser klimatrelaterade risker för en produkt, har premien i sin helhet inte ansetts omfattas av Taxonomin².

För att en produkt ska anses vara taxonomilinjerad krävs att produkten uppfyller fem särskilt fastställda tekniska granskningskriterier. Idag är det ingen av Folksam Sak eller Tre Kronors produkter i skadeförsäkringsverksamheten som uppfyller samtliga dessa kriterier, varför linjeringen i dagsläget uppgår till 0 procent. De tekniska granskningskriterierna avser:

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

Kriterierna *Innovativa försäkringlösningar*, *Datadelning* och *Hög servicenivå i en situation efter en katastrof* uppfylls av samtliga Folksam Saks produkter som omfattas av Taxonomin.

Folksam Saks Villaförsäkring uppfyller kravet på *Ledarskap inom modellering och prissättning av klimatrisker* och utveckling pågår för att ta fram modeller för ytterligare produkter.

Folksam Sak har i dagsläget ingen riskbaserad belöning för förebyggande åtgärder som vidtas av försäkringstagarna i relation till klimatrelaterade risker. Detta gör att kriteriet för *Utformning av produkter* inte är uppfyllt för någon produkt. Folksam Sak har dock ett omfattande skadeförebyggande arbete som bidrar till att minska påverkan på människa och miljö vid klimatrelaterade händelser, såsom trygghetsbesiktningar, bygg- och energisparrådgivning samt skadeförebyggande information till försäkringstagare som

riskerar att drabbas av exempelvis översvämning. Folksam Sak arbetar systematiskt med att utveckla sina skadeförebyggande tjänster och siktar på att införa en riskbaserad belöning under 2025.

Miljömål 3 till 6

För de fyra miljömål där endast omfattning behöver redovisas avseende räkenskapsår 2023 enligt övergångsregleringen saknas ännu data beträffande Folksam Saks portföljbolag. Vad gäller Folksam Saks fastighetsinnehav bedöms samtliga dessa omfattas av något av de två första miljömålen och därmed behöver inte rapportering avseende omfattning av ytterligare miljömål lämnas. Folksam Sak har därför inget ytterligare att redovisa i denna del.

Datakällor och begränsningar

Folksam Sak använder Morningstar Sustainability som leverantör av data för sin taxonomiredovisning. Morningstar Sustainability är internationellt etablerade och har lång erfarenhet av att leverera hållbarhetsrelaterade data.

Den data som Morningstar Sustainability tillhandahåller är i dagsläget begränsad och täcker endast cirka 50 procent av de bolag som är skyldiga att taxonomirapportera. Bland annat saknas data avseende taxonomilinjering för finansiella bolag, eftersom dessa enligt övergångsregleringen är skyldiga att rapportera detta först från och med 2024 (avseende 2023). För vissa innehav, där Sustainability inte har haft tillgång till data avseende taxonomilinjering, har Folksam Sak inhämtat sådan data direkt från motparten. För innehav i resterande rapporteringsskyldiga bolag där data saknas, redovisas dessa innehav som att de inte är förenliga med Taxonomin³. I de fall data inte har funnits tillgänglig om huruvida en verksamhet omfattas av Taxonomin, redovisas detta som att verksamheten inte omfattas.

Med hänsyn till att det är första året som Folksam Sak rapporterar taxonomilinjering lämnas ingen jämförelse med tidigare år.

² I enlighet med EU-kommissionens frågor och svar om hur reglerna om rapportering enligt Taxonomiförordningen ska tolkas.

³ I enlighet med EU-kommissionens utkast till frågor och svar om hur reglerna om rapportering enligt Taxonomiförordningen ska tolkas.

Uppllysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med Taxonomin

Ett av Folksam Saks mål är att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. För att lyckas med detta arbetar Folksam Sak utifrån följande tre huvudprinciper:

- **Ansvarsfull riskstyrning** avser att hitta en bra balans mellan trygghet och möjlighet till avkastning.
- **Ansvarsfulla investeringar** handlar om valet av investeringar, där hållbarhet genomsyrar alla investeringsbeslut. Ett exempel är riktade investeringar i gröna och sociala obligationer.
- **Ansvarsfullt ägande** innebär ett aktivt arbete med hållbarhetsfrågor och ägarstyrning i de tillgångar Folksam Sak äger.

Som medgrundare till UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance är Folksam Saks långsiktiga målsättning att placeringsportföljerna ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring bland företagen i världsekonomin. Därför ligger Folksam Saks fokus på att försöka påverka befintliga portföljbolag att ta ett större ansvar i klimatomställningen, snarare än att välja bort investeringar.

Folksam Saks arbete inom UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance utgår från den senaste forskningen inom området, och är även en helt integrerad del i Folksam Saks affärsstrategi. Enligt affärsstrategin ska Folksam Sak arbeta mot följande tre fokusområden inom klimatområdet:

- **Reducera avtryck.** Folksam Sak arbetar kontinuerligt för att reducera klimatavtrycket från placeringsportföljerna. Till 2025 är ett av Folksam Saks delmål att klimatavtrycket från investeringar i aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent jämfört med 2019.
- **Stödja omställning.** Folksam Sak bedriver ett påverkansarbete i relation till sina portföljbolag i syfte att påverka dessa att ta ett större ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption. Folksam Sak har ett särskilt delmål till 2025 som innebär att minst hälften av de 86 största utsläpparna i Folksam Saks portföljer antar vetenskapligt förankrade klimatmål. Samtidigt görs även riktade investeringar i bolag och projekt som bedöms ha god möjlighet att bidra till omställning. Ett exempel är Folksam Saks investering i SSAB:s omställning mot fossilfri stålproduktion.
- **Klimatanpassning.** Folksam Sak ska hjälpa både kunder och samhället med klimatanpassning. Folksam Sak har under lång tid varit en stor investerare i gröna obligationer emitterade av svenska kommuner. Detta innebär att kundernas pengar bland annat är med och finansierar klimatanpassningsprojekt som syftar till att förebygga naturskador och extremväder.

Folksam Sak förvaltar breda placeringsportföljer, vilket bland annat ger en exponering mot tung industri, energibolag och andra tillgångar som ännu inte är taxonomilinjerade. Folksam Saks ambition att åstadkomma positiv förändring i denna typ av bolag resulterar i att Folksam Saks taxonomilinjerad i dagsläget är förhållandevis låg. Avsaknad av data är en annan faktor som bidrar till detta resultat. Folksam Saks förväntning är att taxonomilinjereringen kommer att öka i takt med företagets arbete mot nettonollutsläpp senast år 2050 samt förbättrad tillgång till data.

Bolagsstyrningsrapport

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

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

Förutom att verka för en god intern bolagsstyrning agerar företagen inom Folksamgruppen aktivt genom extern bolagsstyrning. Folksam påverkar andra företag genom sina placeringar för att tillvarata kundernas gemensamma intressen i ägarfrågor. En aktiv bolagsstyrning, såväl internt som externt, ger en ökad avkastning och bidrar till en långsiktigt god utveckling.

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

Styrande regelverk

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

Externa regler

Bolagsstyrningen i Folksam Sak utgår från lagstiftning (främst försäkringsrörelselagen). Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt olika rekommendationer såsom Svensk kod för bolagsstyrning och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag.

Svensk kod för bolagsstyrning, senast reviderad den 1 januari 2020, vänder sig i första hand till företag noterade på en reglerad marknad i Sverige. Koden är i första hand skriven för aktiebolag, men är också relevant för företag som Folksam med ett spritt ägar- och allmänintresse. Folksam tillämpar koden från och med 2007 med en mindre avvikelser; företagets revisorer granskar inte Folksam halvårs- eller niomånadersrapport. Avvikelse från kodens bestämmelser sker med hänsyn till att företaget inte är ett aktiemarknadsföretag.

Solvens II-direktivet är ett europeiskt regelverk för försäkringsföretag som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad med ökat skydd för försäkringstagare.

Interna regelverk

Utöver de externa regelverken finns interna styrande regelverk som fastställts av stämman, styrelse eller vd. Styrande regelverk utgörs främst av policyer och riktlinjer. Företagsstyrningssystemet formaliseras främst genom företagsstyrningspolicyen och företagsstyrningsriktlinjerna. Därtill tillkommer ett antal andra interna styrdokument i form av strategidokument (planerande dokument) respektive andra interna regelverk. Exempel på planerande dokument är affärsplanen och planen för riskkontroll.

De interna styrande regelverken genomgår en årlig översyn och uppdateras löpande vid behov. Alla styrande regelverk har en utsedd regelverksägare och minst en regelverksspecialist.

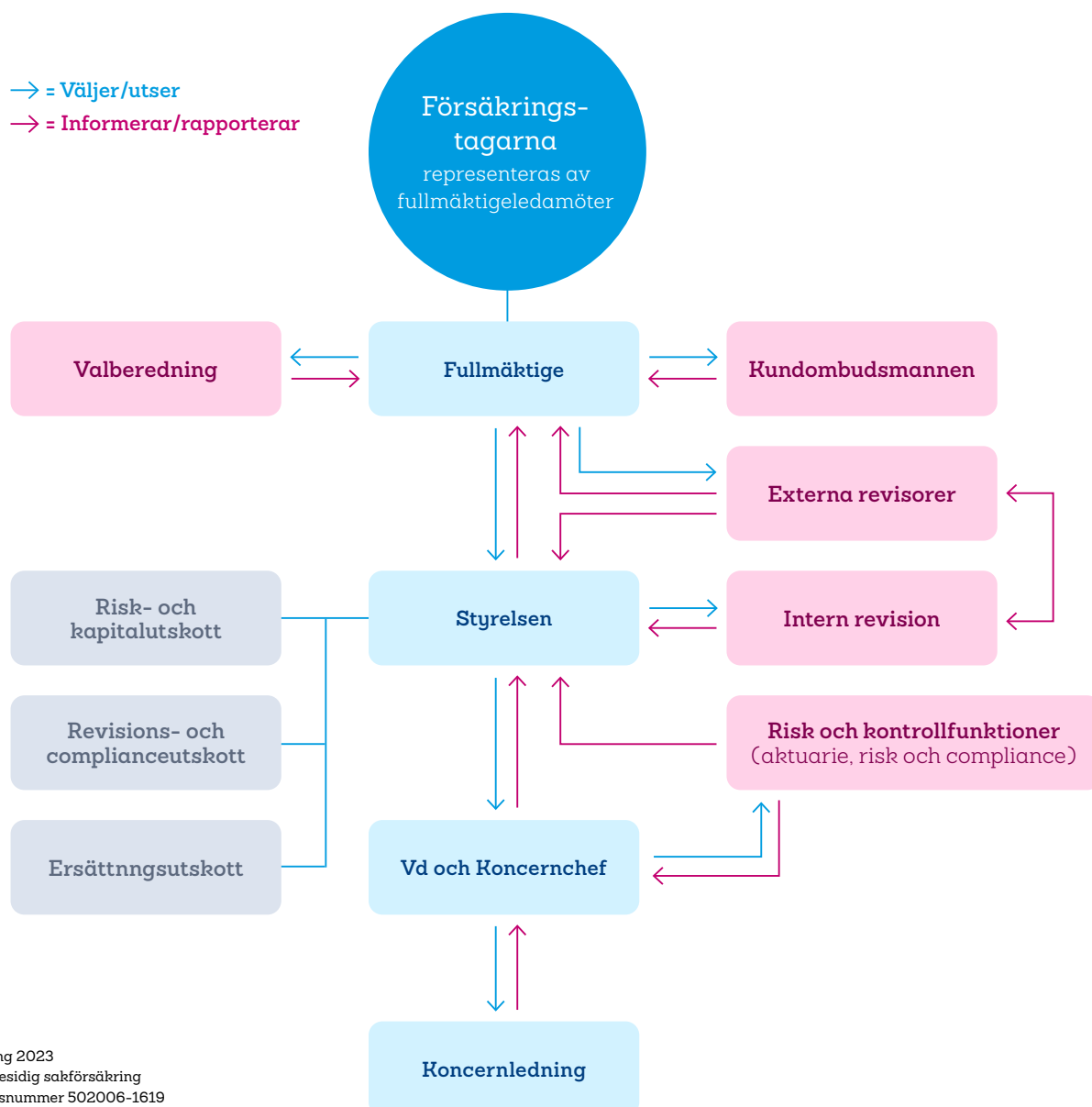
Exempel på interna regelverk

Bolagsordningen anger, tillsammans med lagstiftningen, verksamhetens ramar och ger en beskrivning av företaget och hur det ska styras. Fullmäktiges sammansättning samt ansvar framgår av bolagsordningen. Beslut om ändring av bolagsordningen sker på fullmäktigemötet. Ett beslut att ändra bolagsordningen är, i enlighet med försäkringsrörelselagen, giltigt om två tredjedelar av samtliga röstande förenat sig om det.

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

Struktur bolagsstyrning

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



Fullmäktige

Folksam Saks högsta beslutande organ är fullmäktige. Enligt bolagsordningen är försäkringstagarna i Folksam Sak delägare. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktigemötet genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna och dels genom direktval av försäkringstagarna (där valet genomförs av särskilt utsedd valanordnare). Försäkringstagarna representeras av 60 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolyms och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie fullmäktigemöte hållas årligen under andra kalenderkvartalet. Under 2023 hölls fullmäktigemötet den 18 april i Stockholm. Fullmäktige fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beviljar styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning.

Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer. Fullmäktige fastställer även arvoden för dessa. Principer för ersättning och anställningsvillkor för vd och övriga ledamöter i Folksam ledningsgrupp fastställs också av fullmäktige. Mer information finns på www.folksam.se.

Mandatfördelning Folksam Saks fullmäktige



Valberedning

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

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

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på www.folksam.se. Valberedning fram till och med 2024 års stämma består av Ella Niia (ordförande), Linda Lindwall, Mikael Sjöberg, Marie Ternbo och Håkan Weberyd.

Styrelse

Fullmäktige utser styrelsen som ansvarar för företagets övergripande organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som fullmäktige och externa regelverk ger. I ett kundägt företag som Folksam Sak företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Saks styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande.

I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. För Folksam Sak ska styrelsen exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys, regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten samt kundkännedom. Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid fullmäktigemötet valdes sju kvinnor samt fem män till Folksam Saks styrelse. Enligt koden ska majoriteten av de fullmäktigevalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Enligt valberedningen uppfyller samtliga ledamöter förutsättningar för sådant oberoende.

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

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

Styrelsens arbete

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

I enlighet med en strategisk dagordning har styrelsen under året bland annat behandlat följande: kontinuerligt följt upp förverkligandet av ett antal strategiska mål, egen risk- och solvensbedömning (ORSA), finansiella rapporter, kvartalsrapporter, affärsplan, budget och prognosrapporter, Solvens II-rapportering, genomgång av dotterföretagens verksamheter och ekonomi, omvärlds- och konkurrentanalyser, intressekonflikter, aktuarierapporter, compliancerapporter, riskrapporter, internrevisionsrapporter, fastställt ett återförsäkringsprogram, genomfört en årlig regelverksgenomgång av samtliga av styrelsen fastställda regelverk, fastställt ett belöningsprogram samt sammanträtt med den externa revisorn och lekmannarevisorerna.

På samtliga ordinarie styrelsemöten finns tid avsatt för fördjupning. Det kan dels utgöras av de fasta temaområden som styrelsen fastställt, dels av ad hoc anmälda fördjupningsfrågor under året. För att få tillfälle att diskutera strategiska och framåtblickande frågor mer ingående genomför styrelsen under året även ett seminarium. Temat för seminariet var "Framtidens informationshantering och Folksam varumärke". Seminariet inleddes med en grundläggande utbildning inom AI som hölls av en forskare från RISE. Övriga punkter på seminariet var "AI utifrån styrelseperspektivet", "Microsoft och Open AI", samt "Folksam strategi för informationsförsörjning". Dag två ägnades till Folksam varumärke ur ett strategiskt perspektiv. I september hölls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter i moderföretagen samt i försäkringsdotterföretagen inom Folksamgruppen. Utbildningen behandlade bland annat Folksam verksamhet, organisation och styrning samt betydelsefulla lagregler och det styrelseansvar som följer av dessa regler.

Under året hölls två möten för samtliga styrelseordföranden inom Folksam Sak-gruppen för att åstadkomma en bättre samverkan med dotterföretagen vad gäller egen risk och solvensbedömning där föreslagna scenarier och efterföljande resultat diskuterades. Genomgång skedde även av de kapitalkvoter som under året rapporterats till Finansinspektionen. Samtliga ordföranden i risk- och kapitalutskott, för de företag som har detta, deltog också.

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

Styrelsens arbetsfördelning

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

Risk- och kapitalutskott

Utskottet bistår styrelsen i dess arbetet med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla Folksam Sak och Sak-gruppens samlade hantering av dessa områden.

Utskottet bedömer löpande företagens och gruppens samlade riskbild samt utfallet av risktagandet, och inför styrelsens beslut:

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

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Leif Linde (ordförande), Helena Liljedahl och Björn Eriksson. Vid mötena närvarar även vd, chefen för Affärsområde Sak, chefen för Ekonomi och finans tillika CFO, ansvarig för riskhanteringsfunktion, ansvarig för aktuariefunktion, chefen för Kapitalförvaltning och Hållbarhet, tillika vice vd, samt chefen för Internrevision.

Revisions- och complianceutskott

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

På uppdrag av styrelsen har utskottet uppgift, att:

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

Utskottet består av tre styrelseledamöter och utses för en period om ett år. Ledamöter är: Ulf Andersson (ordförande), Patrik Nygren och Therese Svanström. Vid mötena närvarar även vd, chefen för Internrevision, chefen för Compliancefunktionen samt CFO. Även externrevisorn samt risk- och aktuariefunktionen deltar vid vissa möten.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv med ledamöter från båda styrelserna. Utskottet bereder och lämnar till respektive företags styrelse förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Utskottet säkerställer att Folksam ersättningspolicy bereds och följs upp.

Principerna fastställs av styrelserna och godkänns därefter av respektive stämma. Utskottet lämnar, mot bakgrund av dessa principer, även förslag till respektive styrelse om avtal om lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor för vd och för ledamöterna av koncernledningen. Utskottet beslutar även om lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor för chefen för Internrevision. Vid somliga tillfällen konsulterar vd utskottet i frågor som rör annan personals lön, andra ersättningsförmåner och övriga anställningsvillkor.

Ledamöter är: Ulf Andersson (styrelseledamot i Folksam Sak och ordförande i ersättningsutskottet), Lars Ericson (styrelseordförande i Folksam Liv) och Britta Lejon (styrelseledamot i Folksam Liv).

Styrelsens samlade kompetens

Styrelsen och styrelseledamöterna ska, såväl ur ett helhetsperspektiv som enskilt, uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt ha kunskap och erfarenhet som är relevant utifrån verksamhetens karaktär och inriktning. För att säkerställa detta gör valberedningen varje år en lämplighetsprövning av styrelsen och styrelseledamöterna.



Område

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategier och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell analys
- Aktuariell analys
- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kunskap eller erfarenhet för att leda verksamheten
- Kunskap om regelverk
- Kunskap om försäkringsmarknaden
- Kunskap om försäkringar

Styrelse Folksam Sak

Susanna Gideonsson

Styrelseordförande
Invald 2021. Född 1963.

Nuvarande uppdrag

Ordförande LO. Ledamot i Verkställande utskottet och partistyrelsen för S, i Europafacket, Världsfacket, Nordens Fackliga organisation. Vice ordförande Folk och försvar.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande Handelsanställdas förbund. Styrelseledamot Folksam Liv, LO/TCO Rättsskydd, Handelsanställdas Förbunds A-kassa samt KP Pension och försäkring.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Therese Svanström

Vice ordförande
Invald 2021. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

Ordförande TCO.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

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

Mikael Ahlström

Ledamot
Invald 2021. Född 1971.

Nuvarande uppdrag

Vd och ordförande Sprout Park. Vd The Park Group. Ordförande The Park Group. Ledamot Fryshuset, Ringtail Interactive samt Stiftelsen Hack for Earth.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande Hyper Island. Ordförande SUP46. Ledamot Bambuser.

Utbildning

Gymnasieekonom. Berghs School of Communication.

Ulf Andersson

Ledamot
Invald 2009. Född 1965.

Nuvarande uppdrag

Ekonomichef IF Metall. Förtroendevald revisor för LO samt för Industri All Global. Ordförande i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Sak samt i Folksams ersättningsutskott.

Urval av tidigare uppdrag

Ekonomi- och redovisningschef för Wedins Norden. Skatterevisor och skat-tehandläggare på Skatteverket. Förtroendevald revisor för AFA Försäkring. Styrelseledamot Folksam LO Fondförsäkring.

Utbildning

Civilekonom Handelshögskolan Umeå.

Pernilla Bonde

Ledamot
Invald 2022. Född 1972.

Nuvarande uppdrag

Generalsekreterare, Svenska Skidförbundet. Verkställande direktör, Ski Team Sweden AB. Ledamot Svenska Skidförbundet Events AB, Skid-VM i Falun 2027 AB samt Svenska Skidspelel AB.

Urval av tidigare uppdrag

Vd HSB Riksförbund. Ordförande i HSB Projekt partner, HSB Finansstöd och HSB Affärsstöd. Styrelseledamot i Fastigo, Svensk kooperatlon och Cooperatlon Europé.

Utbildning

Magisterexamen i Företagsekonomi, Mittuniversitetet.

Björn Eriksson

Ledamot
Invald 2016. Född 1945.

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande i Tidningsutgivarnas sociala trygghetsfond. Ordförande för Kontantupproret. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande Riksidrottsförbundet. Styrelseordförande i Gymnastik- och Idrottshögskolan. Landshövding i Östergötland. Rikspolischef. Generaltull-direktör. Vice riksbankschef. President Interpol samt World Customs Organi-zation. Enmansutredningsuppdrag (SOU)avseende rymningar från fängelser, invandrarföretagande, ensamkommande flyktingbarn och huliganism inom idrott.

Utbildning

Civilekonomexamen Handelshögskolan Stockholm. Hedersdoktor Linköpings universitet.

Åsa Fahlén

Ledamot
Invald 2018. Född 1967.

Nuvarande uppdrag

Förbundsordförande Sveriges Lärare. Styrelseledamot i Saco, Offentligan-ställdas förhandlingsråd (OFR) och Nordiska lärarorganisationers samråd (NLS).

Urval av tidigare uppdrag

Förbundsordförande Lärarnas Riksförbund. Ordförande i förvaltningsaktiebolaget Luna, samt i Skoltema. Styrelseledamot i Svenska Lärarförsäkringar och i Lärarnas Riksförbund samt flera förtroendeuppdrag för Lärarnas Riksförbund Göteborg.

Utbildning

Gymnasielärarexamen, Lunds Universitet. Samhällsvetarlinjen, Lunds Universitet.

Johanna Frelin

Ledamot
Invald 2021. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Verkställande direktör Riksbyggen. Styrelseledamot Addnote samt Springtime Group.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

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

Annelie Karlsson

Ledamot

Invald 2023. Född 1965.

Nuvarande uppdrag

Fullmäktigeledamot Riksbanken. Ombudsman Handelsanställdas förbund. Kommunpolitiska uppdrag.

Urval av tidigare uppdrag

Riksdagsledamot. Socialförsäkringsutskottet. Arbetsmarknadsutskottet. Gruppledare Socialdemokraterna.

Utbildning

Gymnasieutbildning.

Helena Liljedahl

Ledamot

Invald 2017. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Civilekonom Högskolan i Örebro.

Leif Linde

Ledamot

Invald 2010. Född 1955.

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande i KF, arbetsgivarföreningen Fremia samt i Fonus. Ordförande i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

Vd Riksbyggen. Förbundsdirektör KF. Vd Konsumentföreningen Svea. Ledamot i Svensk Kooperation. Generaldirektör Ungdomsstyrelsen. Sakkunnig Näringsdepartementet. Partisekreterare Socialdemokraterna. Förbundssekreterare ABF och SSU.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Patrik Nygren

Ledamot

Invald 2017. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

Vd Unionen Medlemsförsäkring AB. Ledamot i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

Controller för Unionen Medlemsförsäkring samt som inköpschef på Unionen. Administrativ chef på Tjänstemannaförbundet HTF.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Arbetsagarrepresentanter i styrelse**Ann-Louise Andersson**

Arbetsagarrepresentant sedan 2005.

Född 1971.

Utsedd av

Akademikerföreningen inom Folksam.

Anställd i Folksam sedan

2001.

Anneli Ersson

Arbetsagarrepresentant sedan 2019.

Född 1967.

Utsedd av

Forena Folksam.

Anställd i Folksam sedan

1984.

Mikael Karlsson

Arbetsagarrepresentant sedan 2013.

Född 1961.

Utsedd av

Handelsanställdas förbund.

Anställd i Folksam sedan

2003.

Närvaro på styrelsemöten och styrelseutskott 2023					
Namn	Funktion i styrelsen	Styrelsemöten ¹⁾	Ersättningsutskott ²⁾	Revisions- & complianceutskott	Risk- & kapitalutskott
Susanna Gideonsson	ordförande	7 av 7	-	-	-
Therese Svanström	vice ordf.	7 av 7	-	7 av 7	-
Malin Ackholt ⁹⁾	ledamot	2 av 2	-	-	-
Mikael Ahlström	ledamot	7 av 7	-	-	-
Ulf Andersson ^{3) 4)}	ledamot	6 av 7	5 av 5	7 av 7	-
Björn Eriksson	ledamot	7 av 7	-	-	7 av 7
Åsa Fahlén	ledamot	7 av 7	-	-	-
Johanna Frelin	ledamot	6 av 7	-	-	-
Pernilla Bonde ⁸⁾	ledamot	6 av 7	-	-	-
Annelie Karlsson ⁸⁾	ledamot	4 av 5	-	-	-
Helena Liljedahl	ledamot	6 av 7	-	-	7 av 7
Leif Linde ⁵⁾	ledamot	7 av 7	-	-	9 av 9 ⁷⁾
Patrik Nygren	ledamot	7 av 7	-	7 av 7	-
Ann-Louise Andersson	arbetstagarrepr.	7 av 7	-	-	-
Anneli Ersson	arbetstagarrepr.	6 av 7	-	-	-
Mikael A Carlsson	arbetstagarrepr.	6 av 7	-	-	-
Lars Ericsson ⁶⁾	-	-	5 av 5	-	-
Britta Lejon ⁶⁾	-	-	5 av 5	-	-

¹⁾ Ordinarie möten och konstituerande möte. Därutöver har det hållits ett seminarium, två ORSA-möten (egen risk- och solvensbedömning) där enbart styrelseordförande och ordförande i Risk- och kapitalutskottet närvarar.

²⁾ Gemensamt utskott för Folksam Sak och Folksam Liv

³⁾ Ordförande i Ersättningsutskottet

⁴⁾ Ordförande i Revisions- och complianceutskottet

⁵⁾ Ordförande i Risk- och kapitalutskottet

⁶⁾ Styrelseledamot i Folksam Liv, ingår i Ersättningsutskottet.

⁷⁾ Två möten med Revisions- och complianceutskott, där ordförande för Risk- och kapitalutskott deltagit

⁸⁾ Valdes in vid stämman

⁹⁾ Avgick vid stämman

Ersättning till styrelsens ledamöter

Stämman beslutar om styrelsens arvoden vilka består av dels ett årsarvode, dels ett sammanträdesarvode

Årsarvoden beslutade av stämman 2023:

Styrelseordförande	217 900 kr
Vice styrelseordförande	118 000 kr
Övriga styrelseledamöter	83 500 kr
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	83 700 kr
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	51 700 kr
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	83 700 kr
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	51 700 kr
Ledamöter i Ersättningsutskott	20 350 kr

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2023:

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	8 700 kr
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv) - arvodet avser Folksam Saks andel	4 350 kr

Se även not 47 ("Medelantal anställda samt löner och ersättningar") för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar.

Centrala funktioner

Inom Folksam följer risk- och kontrollorganisationen en modell med tre ansvarslinjer vilket beskrivs i not 2 "Upplysningar om risker" avsnitt "Risk- och kontrollorganisation".

Riskhanteringsfunktionen och aktuariiefunktionen inom Folksam Sak har organiserats i en gemensam sektion, medan compliancefunktionen utgör en egen sektion. Dessa är skilda från motsvarande funktioner i Folksam Liv-gruppen och fristående från den operativa verksamheten. Funktionerna är underställda vd men är även ålagda att rapportera till styrelsen.

Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktionen ansvarar bland annat för att utveckla och förvalta (normera) riskhanteringssystemet samt stödja första ansvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Ansvar, andat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion, är Simon Kristoferson.

Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariiefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariiefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i företaget. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för Aktuariiefunktionen för Folksam Sak är Johan Rydin.

Compliancefunktion

Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd för verksamheten och företagets ledning i frågeställningar rörande efterlevnad och förändring av försäkringsrörelselagen och lagen av försäkringsdistribution. Compliancefunktionen ger också råd och stöd avseende etikfrågor. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna.

Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera systemet för intern kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet samt lämna råd och synpunkter på desamma i syfte att bidra till ökad effektivitet i riskhantering, intern kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevisionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i en Policy för Internrevision. Ulrika Guimaraes är internrevisionschef, tillika ansvarig för funktionen för Internrevision för Folksam Sak med dotterföretag.

Externa revisorer

Stämman utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll utses även tre lekmannarevisorer. Mandatperioden är för samtliga ett år. Stämman 2023 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Jesper Nilsson. Därutöver valdes Hans Eklund, Lasse Thörn, Leif Hansson och Albert Ohlin till lekmannarevisorer.

Kundombudsmannen

En kund som är missnöjd med Folksams beslut i ett försäkrings-, sparande- eller skadeärende erbjuds ett kostnadsfritt omprövningsförfarande. Kundombudsmannen är fristående, ställer höga krav på kvalitet och har rätt att rekommendera ändringar i ärenden som anmälts för prövning. Kundombudsmannen har dessutom rätt att föreslå förbättringar i Folksams försäkrings-, sparande- och skadeverksamhet samt kan verka som intern remissinstans. Rapportering sker direkt till stämman. Stämman utser Kundombudsman för en period om tre år samt fastställer instruktion för denne. Björn Siljeholm är utsedd till Folksams kundombudsman till och med stämman 2024.

Operativ organisation

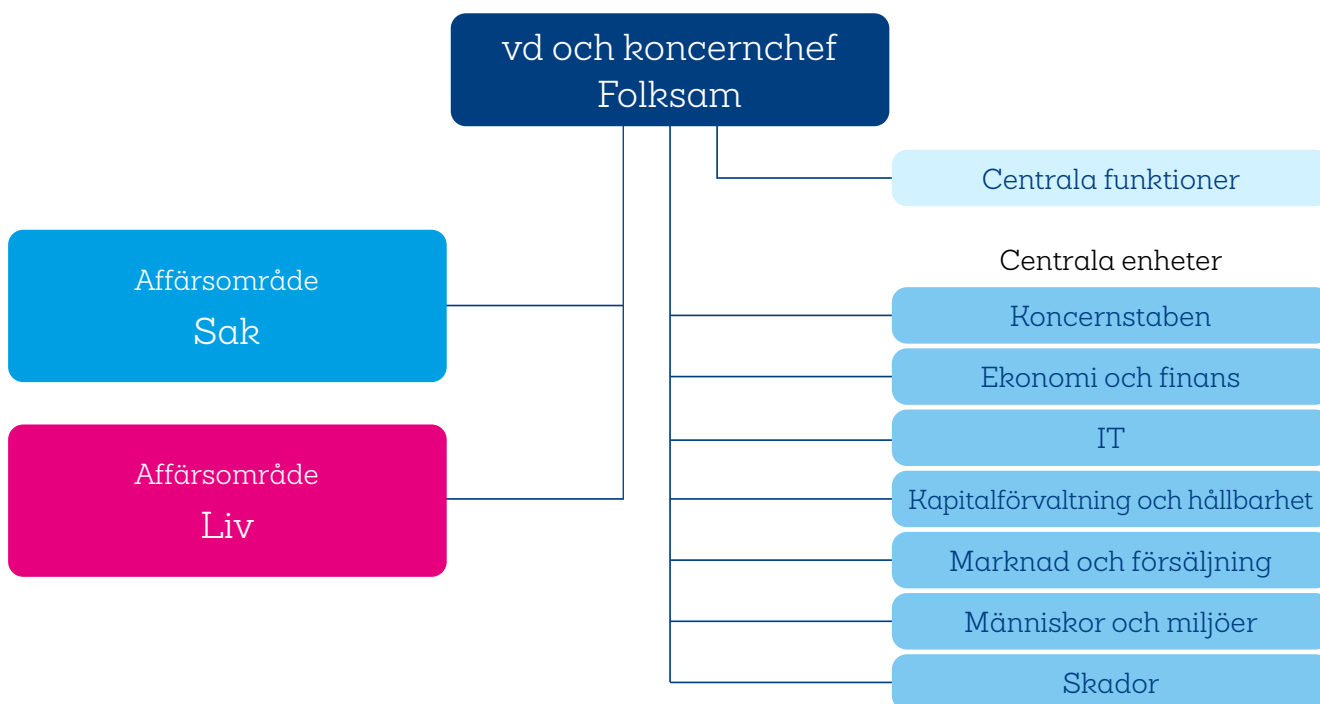
Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

Till följd av den gemensamma operativa organisationen är vissa enheter och funktioner gemensamma med andra företag inom Folksamgruppen. Frågor rörande den gemensamma organisationen behandlas i Folksams Bolagsforum, vilket omfattar vd i de dotterföretag som är parter i Folksams Multipartsavtal (ett avtal avseende organisatorisk samverkan mellan företag inom Folksam Liv-gruppen och företag inom Folksam Sak-gruppen).

Folksam Sak har ett affärsområde, Affärsområde Sak. Affärsområdet ansvarar för att hantera och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag.

Affärsområdet ansvarar dessutom för affär som avser partnersamarbete. Chefen för affärsområdet disponerar över de samlade resurserna inom affärsområdet, samt svarar för processerna och har det yttersta ansvaret för ledningsarbetet inom affärsområdet. Affärsområdeschefen är ansvarig för den verksamhet som bedrivs inom affärsområdet och har ett resultat- och lönsamhetsansvar för företagets verksamhet samt ägaransvar för Folksam Saks dotterföretag. Chefen för affärsområdet har därtill ett särskilt ansvar att bevaka Folksam Saks ekonomiska intressen.

Därutöver finns sju centrala enheter. Den övergripande organisationen, med bland annat affärsområden och centrala enheter, fastställs i företagsstyrningspolicyn, medan ansvarsområden för dessa framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. För dotterföretagen finns dessutom ägardirektiv formulerade, vilka anger i vilken riktning ägaren önskar att respektive företag ska styras och ledas.



Förändringar i koncernledningen

- Ny skadedirektör från 2023 är Ragnhild Lindegren.
- Tidigare CFO Linn Edström-Larsson slutade på Folksam i maj. Ny CFO är Malin Ohlsson-Leijon.
- Anna-Karin Laurell slutade på Folksam vid årsskiftet. Tf chef för Marknad och försäljning är Michael Kjeller.

Folksamgruppen

koncernledning

Ylva Wessén

Vd och koncernchef
Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB samt i Svensk försäkring. Styrelseledamot, ledamot av Executive Committee och Vice Chair in Europe, ICMIF. Styrelseledamot i Sparbanken Skåne. Ledamot i Swedbanks valberedning.

Urval av tidigare uppdrag

Vice vd och chef Koncernstaben, Folksam. Chef för Governance, Risk och Compliance, Folksam. Bolagsjurist och försäkringsjurist, Folksam. Advokat, Lindhs DLA Nordic KB. Biträdande jurist, Hägglund & Ramm-Ericsson KB.

Utbildning

Jur kand, Stockholms Universitet.

Michael Kjeller

Vice vd och chef Kapitalförvaltning och hållbarhet
Född 1964.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i KPA AB.

Tidigare uppdrag

Olika befattningar inom Folksam sedan 1988, bland annat vd på KPA Kapitalförvaltning AB 2000–2001.

Utbildning

Fil kand i matematisk statistik/matematik, Uppsala universitet.

Malin Ohlsson-Leijon

CFO
Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Ledamot i KPA Tjänstepensionsförsäkring.

Tidigare uppdrag

Styrelseordförande i Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Bank. Styrelseledamot i bland annat Svensk Försäkring, FAO och Länsförsäkringar Liv. CEO Länsförsäkringar AB.

Utbildning

Förvaltningslinjen, Linköping och Uppsala universitet.

Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer
Född 1967.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse och i Premia.

Tidigare uppdrag

HR-direktör Region Stockholm. Personaldirektör Regeringskansliet. Senior Vice President HR Nasdaq samt chefstjänster inom HR på Tredje AP-Fonden, Hemsö Fastighet samt Vattenfall.

Utbildning

Fil-kandexamen personal- och arbetslivsfrågor, Stockholms universitet samt HR Executive Program på Handelshögskolan i Stockholm.

Anna-Karin Laurell

Slutade på Folksam vid årsskiftet
Chef Marknad och försäljning
Född 1963.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Folksam. Min pension.

Tidigare uppdrag

Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, KPA AB och KPA Pensionsservice. Chef Ao Liv samt chef chef Ao Privat, Folksam. Vd för Bukowskis samt för SalusAnsvar. Verksamhetschef Skador, Folksam. Försäljningschef SalusAnsvar. Kundservicedirektör Tre. Telefonbankschef Skandiabanken, Kundenhetschef Skandia, Ledamot ICA-banken och ICA-försäkring.

Utbildning

Humanistisk utbildning, Lunds universitet.

Ragnhild Lindegren

Chef Skador
Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Stöldskyddsföreningen.

Tidigare uppdrag

Chef Skadecenter Norden, If. Chef Kundservice Sverige, If. CIO, Nordax bank. Chef affärsutveckling BA Private, If.

Utbildning

Fil kand. Informatik.

Anders Lundsten

Chef IT och CIO
Född 1966.

Tidigare uppdrag

Group CIO på Vinggruppen. CIO på bland annat Clas Olsson, Dustin och DeLaval. Styrelsemedlem Dataföreningen Sverige.

Utbildning

Elektronik- och datateknik, KTH. Telefoningenjör, Tekniska högskolan Håssleholm.

Björn Nordin

Chef Koncernstaben
Född 1959.

Tidigare uppdrag

Chef Koncernjuridik, Bolagsjuridik, bolagsjurist och försäkringsjurist, samtliga i Folksam. Advokat, affärsjuridisk byrå. Hovrättsfiskal och tingsfiskal vid Svea hovrätt.

Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.

Folksamgruppen

koncernledning – fortsättning

Katrin Röcklinger

Chef Affärsområde Liv
Född 1975.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande Folksam LO Tjänstepension AB. Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam Tjänstepension AB, KPA AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB.

Tidigare uppdrag

Vd Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Bolagsjurist, Folksam och AFA Försäkring. Advokat, Baker & McKenzie Advokatbyrå. Styrelseordförande i Svenska Pensionsstiftelsers förening. Styrelseledamot i Konsumentföreningen Stockholm, Folksam Service AB och Grön Bostad AB.

Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.

Jens Wikström

Chef Affärsområde Sak
Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Riksbyggen.

Tidigare uppdrag

Strategisk Partner Personal Banking, chef Region norr och chef Storkundsenheten – samtliga på Nordea. Vd Skellefteå Industrihus. Ett flertal politiska uppdrag inom Skellefteå kommun samt inom Sparbanksstiftelsen Norrland och Swedbank

Utbildning

Examen Dataingenjör, Luleå Tekniska universitet.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2023

Målsättningen med Folksams arbete med intern kontroll finansiell rapportering, IKFR, är att bokslut- och myndighetsrapportering ska vara tillförlitlig och i överensstämmelse med lag och gällande redovisningsregler. Internkontrollarbetet baseras på det ramverk som tagits fram av The Committee of Sponsoring Organisations of the Threadway Commission "COSO" och beskrivs nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen och är central för hur risker identifieras och hanteras baserat på den kultur och de värderingar som styrelse och ledning etablerat.

Folksams kultur och värderingar har sin utgångspunkt i att företaget ägs av sina kunder och att målsättningen är att ha branschens mest nöjda kunder. Folksam eftersträvar både affärs- mässighet samt ordning och reda. Med affärs- mässighet avses bland annat att det ska finnas tydliga mål och strategier. Med ordning och reda avses att företaget ska ha god intern styrning och kontroll.

Kontrollmiljön utgörs även av tydliga ansvar och roller. Ansvar och roller i den finansiella rapporteringen fastställs i styrande regelverk, vidare finns det styrande regelverk som fastställer roller och ansvar i arbetet med riskhantering och intern kontroll.

Internkontrollsystem

Folksam har ett företagsövergripande internkontrollsystem som säkerställer att metoder för att ta fram, införa och upprätthålla en väl avvägd och stabil kontrollstruktur i verksamheten finns.

Intern kontroll i den finansiella rapporteringen är en del av Folksams internkontrollsystem och syftar till att säkerställa tillförlitlighet och reducera risken för materiella fel i den finansiella rapporteringen genom att identifiera risker och kontroller i väsentliga processer som påverkar bokslut- och myndighetsrapportering. Kontroller utvärderas regelbundet och resultatet analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Därutöver finns rutiner för att hantera de förbättringsmöjligheter som löpande framkommer i arbetet.

Riskbedömning

Årligen genomför alla affärsområden och enheter en självutvärdering av risker. Därutöver görs riskanalyser per process inom ramen för internkontrollsystemet. Risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen ska beaktas i analyserna. Det är chefen för respektive verksamhetsområde eller processägaren för en process som är ansvarig för att genomföra självutvärderingen. Självutvärdering innebär att identifiera risker, bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa, vilken påverkan risken kan få på verksamheten samt vilka åtgärder som behöver vidtas för att hantera risken.

Kontroller

Riskåtgärder och kontroller

Åtgärdsplaner görs för de risker som verksamheten vill hantera genom förebyggande aktiviteter. Åtgärderna kan till exempel innebära att införa eller förbättra kontroller som syftar till tillförlitlig finansiell rapportering. Kontroller för att hantera risker avseende den finansiella rapporteringen är till exempel analyser och prognoser, avstämningar av huvudbok mot försäkringssystem, bankkonton eller andra register och underlag. Andra kontroller som också påverkar den finansiella rapporteringen är de kontroller som utförs avseende försäkringsersättningar och driftskostnader, där det finns särskilda principer och rutiner såsom krav på dualitet, kontroll av större belopp samt slumpvisa utbetalningskontroller.

Information och kommunikation

För att säkerställa effektivt och korrekt informationsutbyte krävs att alla delar inom verksamheten kommunicerar och delar relevant information såväl inom och mellan affärsområden och enheter som till och från styrelse och ledning. Informationsgivning från styrelsen och ledningen till chefer och medarbetare sker bland annat genom de styrande regelverken samt genom andra ledningsgrupper i verksamheten.

De principer som företaget ska följa har fastställts i ett styrande regelverk för extern rapportering och det finns tillgängligt för alla via företagets intranät. Det finns även en regelverksgrupp inom Ekonomi och finans som bevakar och informerar om regelverksförändringar som påverkar den finansiella rapporteringen.

Styrelsen får regelbunden återkoppling från verksamheten om aktuella redovisningsfrågor samt intern styrning och kontroll via Revisions- och complianceutskottet. Utskottet har regelbundna möten med CFO, företagets externrevisorer samt kontrollfunktionerna risk, compliance och internrevision.

Uppföljning

Kontroller följs regelbundet upp inom ramen för Folksams internkontrollsystem. Uppföljning görs genom att verksamheten genomför självutvärderingar av nyckelkontroller.

Därutöver genomför de centrala funktionerna granskningar och andra aktiviteter för att utvärdera den interna styrningen och kontrollen.

Ett annat stöd i arbetet med att identifiera risker och väsentliga händelser är det företagsövergripande risk- och incidenthanteringssystemet. I systemet rapporteras oönskade händelser och verksamheten vidtar åtgärder för att förhindra att samma sak inträffar igen.

Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

Folksam Saks fullmäktige har beslutat att, utöver Svensk kod för bolagsstyrning, även följa "Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag". Nedan följer en redovisning av hur vi följer och tillämpar principerna.

Syfte och medlemsnytta

Folksam Saks övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. En förutsättning för att nå målet är att Folksams verksamhet bedrivs utifrån principen att företaget ska finnas till under lång tid framöver och att skapa sparandelösningar som är till nytta för kunderna. Folksam Saks verksamhet granskas av lekmannarevisorerna ur ett medlemsperspektiv.

Folksam Sak har identifierat fem strategiska intressentgrupper, som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Den största av dessa intressentgrupper är Kunder/Ägare. Folksam Sak har löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och utöver det genomförs regelbundet mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling. För mer information om hur dialogen sker, samt resultat, se Hållbarhetsrapporten sid 41.

Folksam Sak står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk. Några av dessa är FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen, FN:s Global Compact och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). För närmare beskrivning och fler exempel, se Hållbarhetsrapporten sid 41.

Om en kund inte är nöjd med Folksams beslut i ett ärende finns möjlighet att be om omprövning av Folksams kundombudsman. Kundombudsmannen är fristående och gör en opartisk bedömning och kan rekommendera Folksam att ändra sitt beslut.

Demokratiska processer

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

Försäkringskommittéer är de permanenta organ där Folksam och respektive organisation samarbetar för att lösa trygghetsfrågor för medlemmar. Genom arbetet i en försäkringskommitté skapas möjlighet till insyn och påverkan vad gäller Folksams produktutveckling och verksamheten i övrigt. Försäkringskommittén är rådgivande i frågor som behandlar de försäkringar eller tjänster som parterna har avtalat om, samt i försäkrings- och skadeärenden, när parterna kommit överens om detta.

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

Grundstrukturen i Folksams nuvarande parlamentariska modell tillkom 1958, men ses med jämna mellanrum över och justeras. De senaste översynerna genomfördes 2022 och 2023. Ambitionen vid alla översyner och justeringar har varit att säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

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

Produktutveckling: Folksam Sak erbjuder produkter som bidrar till kundernas trygghet genom livets olika skeden. Kunderna ska uppleva att produkterna är enkla att förstå, lätta att förhålla sig till och att de känns viktiga. Folksam Sak utvecklar erbjudandet till kunderna i takt med hur kundbehoven förändras.

Försäljning och marknadsföring: Kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår Folksam Sak från varje kunds enskilda behov, upplyser dem om tänkbara alternativ och övertalar aldrig en kund att köpa något den inte behöver. Folksam Sak ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt. Folksams etiska riktlinjer styr det dagliga arbetet.

Service och rådgivning: Digitalisering och förändrade betenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva verksamheten. Kunderna vill i allt högre grad mötas när och där det passar dem – utveckling av det digitala kundmötet är därför prioriterat. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt och få den hjälp som förväntas. Folksam Sak ger rådgivning inom försäkringar och skadeförebyggande insatser.

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

En missnöjd kund kan lämna in ett klagomål till Folksam. Folksams klagomålshantering ger möjlighet att fånga upp problem, åtgärda dem och långsiktigt utveckla verksamhet och produkter. För kundnöjdhet samt kundernas inflytande, se även "Syfte och medlemsnytta" samt "Demokratiska processer" ovan.

Fullmäktige

Folksam Saks högsta beslutande organ är fullmäktige. Information om fullmäktigemötet publiceras i god tid på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att anmäla frågor till fullmäktige. Försäkringstagare har möjlighet att närvara på fullmäktigemötet och anmälan för detta finns även det på webbplatsen. Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Valberedningens förslag till val av fullmäktigeordförande finns med i kallelsen till fullmäktige. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett kund- och ägarperspektiv, utses även fyra lekmannarevisorer, vilka avger sin rapport på fullmäktigemötet. Möteshandlingar publiceras på webbplatsen efter genomfört fullmäktigemöte.

Valberedningen

Valberedningen är fullmäktiges organ med uppgift att bereda fullmäktiges beslut i val- och arvodesfrågor i enlighet med bolagsordningen och med hänsyn till samtliga kundgrupper som finns representerade i fullmäktige. Valberedningens sammansättning och den process som ska tillämpas för arbetet regleras i en instruktion för valberedningen. Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av fullmäktigeordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på revisorer, lekmannarevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till fullmäktigeordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande, styrelseledamöter, ledamöter i styrelsens utskott, valanordnare, revisorer/revisionsbyrå och lekmannarevisorer.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att lämna förslag till valberedningen.

Styrelsen

I ett kundägt företag företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Saks styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande. Utöver det utses även arbetstagarrepresentanter. I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Varje år hålls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter. För information om styrelseledamöter samt deras samlade kompetens, se sid 65.

Styrelsen gör en årlig utvärdering av styrelsearbetet med syfte att utveckla dess arbetsformer och effektivitet. Resultatet rapporteras och diskuteras på styrelsemötet i december. Rapporten delges därefter även valberedningen.

Ersättning till ledande befattningshavare

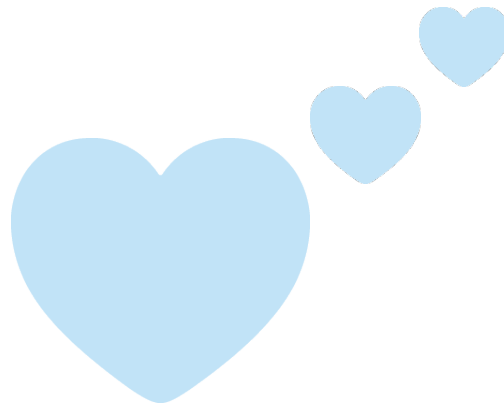
Folksam Livs och Folksam Saks gemensamma ersättningsutskott bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Principerna fastställs av styrelserna och godkänns av respektive fullmäktige. Folksam delar inte ut bonusar eller förmånsbaserade pensioner till ledande befattningshavare.

Resultaträkning

		Koncernen		Moderföretaget	
		2023	2022	2023	2022
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	3	16 415	15 778	14 995	14 448
Premier för avgiven återförsäkring	3	-226	-198	-215	-190
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring		-233	-50	-175	-2
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		2	0	2	0
		15 958	15 530	14 607	14 257
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	368	146	348	139
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)		14	7	13	7
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	5				
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-13 798	-12 285	-12 893	-11 431
Återförsäkrares andel		228	463	210	416
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-616	-1 118	-506	-1 105
Återförsäkrares andel		136	-180	118	-162
		-14 051	-13 120	-13 070	-12 282
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-435	-1 003	-435	-1 003
Driftskostnader	6	-2 154	-2 231	-2 195	-1 954
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	7	-43	-56	-40	-53
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-342	-728	-773	-890
Icke-teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-342	-728	-773	-890
Kapitalavkastning, intäkter	8, 12	1 988	2 383	1 772	2 125
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 12	2 514	242	2 446	64
Kapitalavkastning, kostnader	10, 12	-812	-317	-617	-218
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11, 12	-829	-3 653	-145	-3 395
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-368	-146	-348	-139
Övriga kostnader		-1	-1	-0	-0
Andel i intresseföretags resultat		-15	7	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		2 136	-2 212	2 336	-2 453
Bokslutsdispositioner	32	-	-	-168	-21
Resultat före skatt		2 136	-2 212	2 168	-2 474
Skatt på årets resultat	13	-618	472	-525	479
Årets resultat		1 518	-1 739	1 643	-1 994
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		1 518	-1 739	1 643	-1 994

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Årets resultat	1 518	-1 739	1 643	-1 994
Poster som inte kan omföras till periodens resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-672	1 757	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	137	-362	-	-
Poster som kan omföras till periodens resultat				
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet	-1	5	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-536	1 400	-	-
Årets totalresultat	983	-339	1 643	-1 994
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	983	-339	1 643	-1 994



Resultatanalys

Moderföretaget	Totalt	Direkt försäkring, svenska risker	Sjukvård	Sjuk- & olycksfall	Motorfordon	Trafik	Sjöfart, luftfart & transport	Egendom	varav företag och fastighet
Mkr									
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	14 995	14 981	271	2 654	3 640	1 328	3	6 570	644
Premier för avgiven återförsäkring	-215	-215	-	-2	-10	-4	-0	-192	-62
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier o kvardröjande risker	-175	-175	-6	-40	-129	-12	-0	13	-10
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	2	2	-	-	-	-	-	2	2
	14 607	14 593	265	2 612	3 501	1 313	3	6 392	574
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen									
	348	348	3	88	33	115	0	100	16
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)									
	13	13	0	4	2	5	-	2	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-12 893	-12 873	-224	-1 756	-3 223	-1 136	-2	-6 119	-644
Återförsäkrarens andel	210	210	-	-	0	17	0	190	66
Förändring i Avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-506	-509	-0	-173	-94	231	-0	-415	35
Återförsäkrarens andel	118	118	-	-	2	84	-	37	-29
	-13 070	-13 055	-225	-1 929	-3 315	-803	-2	-6 307	-572
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)									
	-435	-435	-	-66	-113	-56	-	-193	-0
Driftkostnader									
	-2 195	-2 194	-59	-352	-518	-277	-0	-917	-73
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)									
	-40	-40	-	-	-	-40	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat									
	-773	-770	-16	355	-409	257	1	-924	-55
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)									
	490	496	-3	334	-96	418	1	-151	-28
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker									
	5 929	5 929	45	493	2 167	689	1	2 481	141
Oreglerade skador									
	24 297	24 218	257	8 957	437	10 661	2	3 511	637
Återbäring och rabatter									
	601	601	-	154	134	68	-	239	0
	30 827	30 749	302	9 604	2 738	11 418	3	6 232	778
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker									
	-3	-3	-	-	-	-	-	-3	-3
Oreglerade skador									
	-375	-375	-	-	-2	-186	-0	-187	-32
	-378	-378	-	-	-2	-186	-0	-190	-35

Resultatanalys forts.

Moderföretaget	varav hem och villa	varav övrig egendom	Ansvar	Rätts- skydd	Assistans	Inkomst- och avgångs- bidrag	Direkt försäkring. utländska risker	Mottagen återför- säkring
Mkr								
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4 464	1 463	134	38	13	330	2	12
Premier för avgiven återförsäkring	-131	-0	-8	-0	-0	-	-	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	137	-114	2	-	-2	-	-0	-
för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-0	0	-	-	-	-	-
	4 470	1 348	128	38	11	330	2	12
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	71	13	4	1	0	4	-	0
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	1	0	0	-	-	0	-	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-4 132	-1 344	-67	-61	-17	-268	-9	-10
Återförsäkrarens andel	124	-	3	-	-	-	-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-416	-34	-10	2	-0	-50	-	4
Återförsäkrarens andel	66	-	-5	-	-	-	-	-
	-4 358	-1 377	-79	-59	-17	-318	-9	-6
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-145	-49	-	-2	-	-5	-	-
Driftskostnader	-693	-150	-20	-9	-5	-37	-	-1
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-654	-215	33	-31	-10	-25	-8	5
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	-111	-12	-6	1	-0	-2	-	-6
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 549	791	43	-	11	-	-	-
Oreglerade skador	2 603	270	211	23	1	159	-	78
Återbäring och rabatter	184	56	-	3	-	2	-	-
	4 337	1 117	254	26	12	161	-	78
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar								
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	-155	-	-0	-	-	-	-	-
	-155	-	-0	-	-	-	-	-

Balansräkning

Tillgångar		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella tillgångar	14	797	675	747	635
Summa		797	675	747	635
Placeringsstillgångar					
Byggnader och mark	15	4 767	4 557	1 818	1 964
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i					
Aktier och andelar i koncernföretag	16	-	-	3 924	3 153
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag		-	-	-	140
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	17	129	231	217	250
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		155	146	155	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	18	113	114	113	114
Summa		5 163	5 047	6 227	5 766
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	19, 28	12 486	12 158	11 279	10 644
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20, 28	33 797	33 855	31 759	32 040
Övriga lån	21, 28	1 090	815	1 090	815
Utlåning till kreditinstitut	22	20	175	19	166
Derivat	23, 28	561	223	546	179
Summa		47 954	47 227	44 693	43 843
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1	1	1	1
Summa placeringstillgångar		53 118	52 274	50 920	49 610
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	33	3	2	3	2
Oreglerade skador	34	416	281	375	257
Summa		420	282	378	258
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	25	5 163	5 152	4 520	4 560
Fordringar avseende återförsäkring	26	75	128	71	117
Aktuell skattefordran		536	327	534	323
Uppskjuten skattefordran		60	20	-	-
Övriga fordringar	27	947	704	931	694
Pensioner och liknande förpliktelser	36	-	5	-	-
Summa		6 780	6 335	6 057	5 693
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	30	35	42	35	42
Kassa och bank		2 628	1 927	2 239	1 456
Summa		2 664	1 969	2 274	1 498
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter	28	318	166	300	158
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	235	232	211	211
Summa		553	398	511	369
Summa tillgångar		64 331	61 934	60 886	58 064

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital					
Andra fonder		11 598	11 376	747	635
Balanserad vinst/förlust		10 939	13 435	10 622	12 729
Årets resultat	49	1 518	-1 739	1 643	-1 994
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		24 055	23 072	13 013	11 369
Summa eget kapital		24 055	23 072	13 013	11 369
Obeskattade reserver	32	-	-	13 109	12 941
Försäringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	33	6 623	6 391	5 929	5 755
Oreglerade skador	34	25 526	24 910	24 297	23 792
Återbäring och rabatter	35	601	1 157	601	1 157
Summa		32 751	32 458	30 827	30 703
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	36	233	-	-	-
Aktuell skatteskuld		6	15	-	-
Uppskjuten skatteskuld	13	4 297	3 843	1 269	776
Summa		4 536	3 858	1 269	776
Depåer från återförsäkrare		-	6	-	6
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	37	331	525	327	522
Skulder till kreditinstitut	38, 28	719	184	707	139
Derivat	23, 28	57	187	46	179
Övriga skulder	39, 28	916	803	857	766
Summa		2 023	1 700	1 938	1 606
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40, 28	966	840	730	661
Summa		966	840	730	661
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		64 331	61 934	60 886	58 064

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna							Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
	Bundet kapital				Fritt eget kapital				
	Andra fonder				Omräk- nings- reserv ²⁾	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat		
Kapital- andels- fond	Reserv- fond	Eget kapitalandel obeskattade reserver	Fond för utveck- lings- utgifter ¹⁾						
Mkr									
Ingående balans 2022-01-01	-	-	10 607	582	4	8 375	3 844	-	23 411
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	3 844	-3 844	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-34	-	-	-	-	34	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	113	-	-	-113	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	162	-	-162	-	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-	-	-68	-	68	-	-	-
Årets resultat	7	-	-	-	-	-7	-1 739	-	-1 739
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	5	1 395	-	-	1 400
Årets totalresultat	7	-	-	-	5	1 388	-1 739	-	-339
Utgående balans 2022-12-31	-27	-	10 719	675	9	13 435	-1 739	-	23 072
Ingående balans 2023-01-01	-27	-	10 719	675	9	13 435	-1 739	-	23 072
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-1 739	1 739	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-54	-	-	-	-	54	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	169	-	-	-169	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	223	-	-223	-	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-	-	-101	-	101	-	-	-
Årets resultat	-14	-	-	-	-	14	1 518	-	1 518
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	0	-536	-	-	-535
Årets totalresultat	-14	-	-	-	0	-521	1 518	-	983
Utgående balans 2023-12-31	-96	-	10 888	797	8	10 939	1 518	-	24 055

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

²⁾ Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Andra fonder		Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	
Mkr	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter			
Ingående balans 2022-01-01	0	549	9 990	2 825	13 364
Vinstdisposition	-	-	2 825	-2 825	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	150	-150	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-65	65	-	-
Årets resultat	-	-	-	-1 994	-1 994
Utgående balans 2022-12-31	0	635	12 729	-1 994	11 369
Ingående balans 2023-01-01	0	635	12 729	-1 994	11 369
Vinstdisposition	-	-	-1 994	1 994	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-	208	-208	-	-
Återföring till balanserade vinstmedel	-	-96	96	-	-
Årets resultat	-	-	-	1 643	1 643
Utgående balans 2023-12-31	0	747	10 622	1 643	13 013



Noter

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 1.1 Läsanvisningar
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
- 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
- 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter
- 2.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
- 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023
- 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2024 eller senare
- 2.6 Koncernredovisning
- 2.7 Utländsk valuta

1 Allmän information

Årsredovisningen avser Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Folksam Sak är ömsesidigt och därmed kundägt försäkringsföretag, i stället för att dela ut vinst till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

1.1 Läsanvisningar

Övergripande redovisningsprinciper, väsentliga uppskattningar och bedömningar samt nya och förändrade redovisningsprinciper beskrivs nedan. Övriga väsentliga redovisningsprinciper såsom fastigheter, finansiella instrument, försäkringstekniska avsättningar samt pensioner och liknande förpliktelser beskrivs i anslutning till respektive not i syfte att ge ökad förståelse för respektive redovisningsområde.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens och moderföretagets årsredovisning är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, och dess ändringsföreskrifter. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Både koncernen och moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

Folksam Saks funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2023.

2.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse på de finansiella rapporterna framgår i tabellen nedan och presenteras närmare i anslutning till respektive not enligt tabellens hänvisningar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar	Not ¹⁾	
Fastigheter	2, 15	Upplysningar om risker, Byggnader och mark
Finansiella instrument	2, 28	Upplysningar om risker, Finansiella tillgångar och skulder
Försäkringstekniska avsättningar	2, 33, 34	Upplysningar om risker, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador
Pensioner och liknande förpliktelser	36	Pensioner och liknande förpliktelser

¹⁾ Känslighetsanalyser framgår i not 2 Upplysningar om risker

2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisning 2023

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

2.4.1.1 Ändringar av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgement: Disclosures of Accounting Policies

Ändringarna i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter syftar till att öka användbarheten av upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper, genom att endast beskriva väsentliga principer i stället för betydande principer. Enligt IAS 1 är information om redovisningsprinciper väsentlig om den, när den övervägs tillsammans med annan information i företagets finansiella rapporter, rimligen kan förväntas påverka beslut som användarna fattar på grundval av dessa finansiella rapporter.

IAS 1 anger fem exempel när det är troligt att det bör övervägas om upplysningar om redovisningsprinciper är väsentlig:

- Företaget har ändrat en redovisningsprincip, med väsentliga effekter på informationen i de finansiella rapporterna
- Företaget har valt en princip i situationer när IFRS tillåter mer än en princip, exempelvis värdering till verkligt värde snarare än anskaffningsvärde för förvaltningsfastigheter
- Företaget har utarbetat en princip i enlighet med IAS 8, i brist på befintlig princip inom IFRS
- Redovisningsprinciper relaterat till områden för vilka företaget har gjort väsentliga bedömningar eller uppskattningar
- Redovisningen är komplex och användare av företagets finansiella rapporter skulle annars inte förstå de väsentliga transaktionerna, andra händelserna eller förhållandena

Väsentlighet kan därmed bero på såväl karaktär som omfattning på transaktionen. Sammanfattningsvis efterfrågas fler företagsspecifika upplysningar och färre irrelevanta upplysningar om tillämpade redovisningsprinciper. Viktigt är att oväsentlig information inte döljer väsentlig information. Ändringen är tillämplig från 1 januari 2023.

Med utgångspunkt från den vägledning som lämnats i IAS 1 har Folksam Sak gjort en bedömning av vad som bör betraktas som väsentlig information att lämna om tillämpade redovisningsprinciper. Information om poster som bedöms vara av väsentlig karaktär och omfattning samt föremål för väsentliga uppskattningar och bedömningar lämnas därmed i de finansiella rapporterna, övrig information som betraktas som oväsentlig har tagits bort från de finansiella rapporterna.

Folksam Sak har även ändrats strukturen för presentation av informationen om tillämpade redovisningsprinciper. Endast generell, övergripande och ändrade redovisningsprinciper beskrivs i not 1 *Väsentliga redovisningsprinciper*. Där lämnas även information om nya eller ändrade redovisningsregler. Övrig väsentlig information om tillämpade redovisningsprinciper beskrivs i anslutning till respektive not.

Folksam Sak har bedömt att övriga nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Sak har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2023 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2024 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2024 eller senare och har inte för tidigt tillämpats 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

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Sak har bedömt att övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Koncernredovisning

I avsnitten 2.6.1–2.6.3 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Saks innehav i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i.

Där skillnader är förekommande, lämnas kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter i *Not 16 Aktier och Andelar i koncernföretag*, *Not 17 Aktier och Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag* samt *Not 18 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i*.

Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i årsredovisningen används emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag.

2.6.1 Hantering av dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Sak (moderföretaget) klassificerar som dotterföretag de företag som det (direkt och/eller indirekt) innehar mer än hälften av rösterna för. Vid bedömningen av om sådana förhållanden föreligger, beaktas även potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

Folksam Sak konsoliderar normalt samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett bestämmande inflytande i dessa företag. Detta gäller så till vida att inte dotterföretagets ringa storlek bedöms vara utan väsentlig betydelse för koncernens resultat och ställning eller då särskilda skäl föreligger.

Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls. Dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Vid konsolidering av dotterföretag tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande: att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

2.6.2 Hantering av intresseföretag och gemensamt styrda företag i koncernredovisningen

Intresseföretag är de företag i vilka koncernen anses utöva ett betydande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett gemensamt styrt företag. Med ett betydande inflytande menas att Folksam Sak kan utöva ett inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i intresseföretaget. Betydande inflytande erhålls vanligtvis då Folksam Sak innehar rösträttsandel på mellan 20 och 50 procent.

Gemensamt styrda företag är de företag i vilka koncernen tillsammans med andra anses utöva ett gemensamt bestämmande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett intresseföretag. Med ett gemensamt bestämmande inflytande menas att Folksam Sak samäger företaget tillsammans med någon annan (en eller flera parter) och med vilka de gemensamt kan utöva ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i företaget. Gemensamt bestämmande inflytande erhålls vanligen via respektive ägares rösträttsandel och/eller via särskilda avtal som reglerar hur det gemensamma styret går till i företaget.

Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet erhålls i dessa företag redovisas andelar i intresseföretag samt gemensamt styrda företag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet upphör.

2.6.3 Hantering av innehav i övriga företag som det finns ett ägarintresse i

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen moderföretaget Folksam Sak eller enskilt övriga koncernföretag innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och där innehavet därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör de innehav som i koncernredovisningen upptas som "övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Innehaven i dessa företag värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar.

2.7 Utländsk valuta

2.7.1 Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av monetära och icke-monetära tillgångar och skulder utländsk valuta värderade till verkligt värde används balansdagens stängningskurser. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursförändringar omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat och redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelagat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital i en omräkningsreserv.



Not 2. Upplysningar om risker

Innehållsförteckning

- 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering
- 2 Försäkringsrisker
- 3 Finansiella risker
 - 3.1 Marknadsrisker
 - 3.2 Kreditrisker
 - 3.3 Finansiell koncentrationsrisk
 - 3.4 Likviditetsrisker
- 4 Operativa risker och affärsrisker

Denna not beskriver Folksam Saks riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om företagets risker, uppdelat i riskkategorierna försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker.

1. Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Folksam Saks riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte önskas men som är en oundviklig konsekvens av verksamheten, exempelvis operativa risker, ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska vidare enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk.

Folksam Sak bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagar-kollektivet. Eftersom syftet med företagets verksamhet är att garantera att företagets åtaganden uppfylls och att skapa värde för ägarna, dvs kunderna, är riskhantering en central komponent i Folksam Saks verksamhetsstyrning.

Riskhanteringssystem

Folksam Saks riskhanteringssystem syftar till att skapa struktur och stöd för verksamheten i arbetet med att hantera risker. Riskhanteringssystemet omfattar strategier, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, 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.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Sak kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur.

Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Folksam Saks riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, erbjudande- och produktutveckling samt andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskaptitramverk

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. Riskaptiten uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget (gruppen) önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig acceptera.

Företagets (gruppens) riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer.

Riskaptitramverket binder samman företagets (gruppens) processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, stäms av med gällande riskaptitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskaptitramverkets utformning.

Egen risk- och solvensbedömning

Den samlade effekten som Folksam Saks övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskaptiten genom en egen risk- och solvensbedömning. Styrelsen ges information om huruvida de långsiktiga mål och strategier samt affärsplaner och aktiviteter som föreslås, är förenliga med företagets riskaptit och kapitalisering både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen vilka analyser som ska utföras och den rapport som sammanfattar resultaten av den egna risk- och solvensbedömningen.

Företaget har under året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2024 till 2028. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) förblir mer eller mindre oförändrad under planeringsperioden. Folksam Sak har en stark kapitalposition och förblir finansiellt stabilt även i de analyserade affärsscenarierna och stresstesterna och bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt i förvaltningsberättelsen.

Riskhanteringsprocessen

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

Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategori. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Sak och vad konsekvensen blir om dessa inträffar.

Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker mäts medan identifierade operativa risker och affärsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan och påverkan på regelfosterlevnad.

Företagets riskapitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras eller elimineras.

Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen stödjer första ansvarslinjen i dess arbete med riskhantering.

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placeringsverksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder.

Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets risk- eller kapitalposition.



Organisation och ansvar

Styrelsen i Folksam Sak har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Styrelsens ansvar

Styrelsens ansvar innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskkaptit och risktolerans och säkerställer att riskkaptiten och principerna för riskhantering ligger i linje med företagets långsiktiga mål, strategier och affärsplaner. Styrelsen ska även säkerställa att den får tillgång till information om och har förståelse för de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Slutligen ska styrelsen säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut och dokumenteras.

Styrelsen för Folksam Sak har utsett ett risk- och kapitalutskott. Utskottet har bland annat till uppgift att utvärdera riskhanteringssystemet och företagets väsentliga risker.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därutöver fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna och öka kvalitén i beslutsunderlag och rapportering till vd och styrelse har vd inrättat kommittéer där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras. Första och andra ansvarslinjen är representerade i dessa kommittéer.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, mäta/analysera, hantera, övervaka och rapportera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att de processer och rutiner som används möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering. Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera

incidenter såväl som väsentliga brister, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering.

Riskhanteringsfunktionen ska stödja, övervaka och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller försäkringsrisker ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner fastställs i styrande regelverk.

Tredje ansvarslinjen

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen som arbetar på styrelsens uppdrag. Internrevisionen granskar och utvärderar riskhanteringssystemet, samt första och andra ansvarslinjens arbete med intern styrning och kontroll inklusive riskhantering. Ansvar och uppgifter för internrevisionen fastställs av styrelsen i styrande regelverk.

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapital- och likviditetshantering i Folksam Sak. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av Folksam Sak avseende hantering av kapitalbas och likviditet.

Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam Saks affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhantering. Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav.

Med ändamålsenlig kapitalisering avses den storlek på kapitalbas och dess poster som vid var tidpunkt möjliggör att klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten, genomföra beslutade strategier och affärsplaner och skapa god avkastning, i samtliga fall uppfyllande alla gällande regelverkskrav.

Folksam Saks ändamålsenliga kapitalisering regleras främst genom dess överskottshantering och riskapitramverk.

Kapitalbas

Företagets kapitalbas består i huvudsak av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. Kapitalbasen utgörs av en avstämningsreserv som består av periodiseringsfond, säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel och årets resultat samt värderingsskillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning huruvida en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, i vilket fall det bedömda beloppet inte medräknas i kapitalbasen.

Kapitalkrav

Folksam Sak rapporterar, såväl externt som internt, kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

Risker i Folksam Sak

Folksam Saks risker delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

Dessa riskkategorier är i sin tur indelade i olika underliggande riskkategorier och risker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam Saks försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker.

2. Försäkringsrisker

Det övergripande målet med försäkringsverksamheten är att kunna erbjuda en väldiversifierad produktportfölj som svarar mot kundernas behov. Folksam Sak har därför ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkt erbjudande exponeras Folksam Sak mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp och kostnadsutveckling för såväl redan inträffade som framtida skador.

De generella styrningsverktygen för hantering av försäkringsrisker är de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller principer för hur premier bestäms och hur försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. De försäkringstekniska riktlinjerna föreslås av aktuariefunktionen och beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, vilket föreslås av chefsaktuarie och beslutas av vd, anges vilka metoder och antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas.

Premierisk

Med premierisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna för ej inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Premierisken, vilken är framåtblickande, är generellt högre för små bestånd och försäkringar som har en högre sannolikhet för stora skador såsom företagsförsäkring.

Det finns olika metoder som syftar till att hantera premierisken. För Folksam Sak, som har en omfattande exponering mot konsumentförsäkring, är det viktigt att löpande analysera prissättningen av försäkringskontrakten med hjälp av olika typer av statistiska metoder. Underlag till analysen utgörs framförallt av information om historisk exponering och skaderesultat. Vid behov görs förändringar i prissättningen. Utöver prissättningen ser Folksam Sak även löpande över försäkringsvillkor och tekningsregler. I samband med detta anges också limiter och andra begränsningar för att säkerställa att riskkurvalet är anpassat efter de riktlinjer som styrelsen fastställt och i enlighet med affärsplanen.

Reservrisk

Med reservrisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna för inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna

som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Olika typer av skador hanteras på skilda sätt och ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska.

Ansvars- och personsador är relativt få till antalet men tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att skatta skadekostnaden för. Bedömningen försvåras även av exempelvis skillnader i inflationstakt och dödlighet över tiden.

Reservrisken hanteras främst genom att använda sig av väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster. Avsättningarnas storlek bedöms och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet. Eventuellt över- eller underskott redovisas i sin helhet som ett avvecklingsresultat i resultaträkningen.

Katastrofrisk

Katastrofrisk avser risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsavsättningarna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser. Sådana händelser omfattar exempelvis naturkatastrofer och epidemier.

De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att den aggregerade skadan kan bli stor ifall en katastrof inträffar. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med den av styrelsen beslutade riskkaptiten.

Långlevnadsrisk

Med långlevnadsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsavsättningarna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, om minskad dödlighet leder till att försäkringsavsättningarna värde ökar. För Folksam Sak materialiseras denna risk om de försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen av avsättningen för skadelivräntor.

Långlevnadsrisk hanteras genom att regelbundet följa upp dödligheten i livräntebeståndet, jämföra utfallet med gjorda antaganden och uppdatera antagandena om så skulle behövas.

Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring

Med koncentrationsrisk avses otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan försäkringsgrenar. Exempel på när detta kan uppstå är vid beståndsmässiga eller geografiska koncentrationer.

Eftersom Folksam Sak tecknar försäkringar i hela Sverige, i samtliga stora försäkringsklasser och har ett stort antal kunder är försäkringsportföljen väldiversifierad, dock med en viss övervikt för gruppförsäkringar. Försäkringarna som är knutna till gruppförsäkringsavtalen är emellertid väl spridda både åldersmässigt och geografiskt. Sammantaget bedöms koncentrationsrisken vara begränsad för Folksam Sak.

Återförsäkring

Folksam Sak köper återförsäkring framför allt för att undvika kraftiga svängningar i försäkringsresultatet, och för att säkerställa att kapitalbasen inte urholkas, som en följd av stora enskilda skador eller katastrofer.

Folksam Sak har för 2023 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2023 var maximalt självbehåll i återförsäkringsprogrammet, vilket omfattar samtliga försäkringsföretag inom Folksam Sak-gruppen, 100 miljoner kronor. Återförsäkringsprogrammet ses över och beslutas årligen av styrelsen.

Mätning av försäkringsrisker

Försäkringsrisk mäts bland annat genom stresstester och känslighetsanalyser. Annan mätning sker genom interna riskmått som är framtagna utifrån egna data och därmed beaktar företagets riskprofil. Dessa riskmått används för uppföljning inom ramen för riskapitramverket. Vidare ger även beräkningarna av kapitalkraven för försäkringsrisker enligt standardformeln under Solvens II en vägledning av företagets risksituation. Kapitalkraven enligt Solvens II analyseras närmre inom ramen för den årliga lämplighetsbedömningen av standardformeln.

Övervakning av försäkringsrisk

Utfall av analyser dokumenteras dels vid översyn av prissättning och försäkringsvillkor för olika produkter, dels vid reservsättning i samband med bokslut och solvensrapportering. Även kontroller av försäkringstekniska avsättningar dokumenteras. Uppföljning av risker görs även i samband med att underlag tas fram för tillsynsrapportering, såväl av aktuarier i verksamheten som av riskhanterings- och aktuariefunktionerna.

Rapportering av försäkringsrisk

Regelbunden rapportering till vd och styrelse avseende försäkringsrisker sker genom aktuariefunktionens och riskhanteringsfunktionens rapporter. Aktuariefunktionens rapportering fokuserar på försäkringstekniska avsättningar och därmed sammanhängande metoder och risker. I riskhanteringsfunktionens rapport ges både en övergripande och en fördjupad bild av försäkringsriskerna.

Vidare får styrelsen en samlad bedömning av företagets totala försäkringsrisker via så kallade statusrapporter.

Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. Försäkringsrisker behandlas även i företagets rapport för den egna risk- och solvensbedömning som tagits fram, och beslutats av styrelsen, under 2023.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden med rimligt sannolika förändringar. Effekterna har därefter mätts på avsättningen för inträffade skador, före och efter återförsäkring, och visas som effekten på resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande där övriga antaganden är oförändrade.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av avsättningar för inträffade skador i dotterföretaget Tre Kronor.

Känslighet för inträffade skador (exklusive skadelivräntor)

Antagande	Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2023			
Avsättning för inträffade skador		18 692	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	20 561	-1 832
Genomsnittligt antal skador	+10%	20 561	-1 832
2022			
Avsättning för inträffade skador		18 293	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	20 122	-1 804
Genomsnittligt antal skador	+10%	20 122	-1 804

Skadelivräntor

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden. Effekterna har därefter mätts på brutto- och nettoavsättningar samt resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande och med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan

antaganden har därmed inte tagits. Förändringar i tillämpade antaganden är icke-linjära.

Ingen skillnad föreligger i utfall mellan koncernen och moderföretaget

Känslighet för skadelivräntor

Antagande	Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2023			
Avsättning för skadelivräntor		4 976	
Ökad livslängd	20%	5 169	-193
Ökad inflation	+1%-enhet	5 025	-49
2022			
Avsättning för skadelivräntor		4 884	
Ökad livslängd	20%	5 109	-225
Ökad inflation	+1%-enhet	4 933	-48



Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabeller visar utvecklingen av den uppskattade brutto- och nettoskadekostnaden, samt avsättningen för inträffade skador (exklusive skadelivräntor och avsättning för skaderegleringskostnader), för respektive skadeår.

Skadekostnaden inkluderar både uppskattad kostnad för rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) till försäkringsföretaget. Tabellerna visar också

utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) per skadeår.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av faktiska skadeanspråk i dotterföretaget Tre Kronor

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		9 158	9 723	9 671	10 633	11 134	12 532	
Ett år senare		9 180	9 812	9 561	11 118	11 311		
Två år senare		9 118	9 699	9 594	11 140			
Tre år senare		9 024	9 732	9 487				
Fyra år senare		9 039	9 644					
Fem år senare		9 025						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2023-12-31		9 025	9 644	9 487	11 140	11 311	12 532	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 125	8 650	8 321	9 587	9 132	6 986	
Avsättning för inträffade skador	6 355	900	993	1 166	1 553	2 179	5 546	18 692
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								629
Avsättning för skadelivräntor								4 976
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)		-	-	-	-	-	-	24 297
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto)		9 105	9 579	9 616	10 197	11 078	12 331	
Ett år senare		9 114	9 541	9 506	10 503	11 244		
Två år senare		9 051	9 441	9 538	10 503			
Tre år senare		8 969	9 481	9 432				
Fyra år senare		8 988	9 397					
Fem år senare		8 975						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2023-12-31		8 975	9 397	9 432	10 503	11 244	12 331	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 075	8 403	8 266	8 983	9 076	6 929	
Avsättning för inträffade skador	6 169	900	993	1 166	1 520	2 168	5 402	18 318
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								629
Avsättning för skadelivräntor								4 976
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)		-	-	-	-	-	-	23 922

3. Finansiella risker

Finansiell risk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor men även andra finansiella händelser som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Den övervägande delen av Folksam Saks finansiella risker hänför sig till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en ogynnsam utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljen är att regulatoriska krav och den av styrelsen beslutade riskaptiten ska uppfyllas.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och anger ramar och limiter för exponeringar samt vad verksamheten i övrigt ska förhålla sig till. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit samt för översynen av placeringsriktlinjerna. Finanskommittén är vd:s forum för styrning och uppföljning av placeringsverksamheten.

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation samt prognoser för försäkringsrörelsens utveckling. Därutöver gör företaget en miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom dessa ramar och limiter ansvarar avdelningen för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer, valutor, fastigheter samt andra placeringar (såsom hedgefonder eller placeringar i syfte att uppnå en exponering mot råvaror och infrastruktur).

Placeringar sköts både internt och genom externt utlagda förvaltningsuppdrag. Löpande aktie- och ränteförvaltning samt värdepappersadministration har lagts ut till Swedbank Robur. Placeringar vars huvudsyfte är att matcha finansiella risker i försäkringstekniska avsättningar eller justera portföljens risknivå hanteras internt inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Detta gäller även alternativa placeringar och placeringar i fastigheter.

Hantering av finansiella risker

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskhanteringsfunktionen och enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringspolicyn. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att använda i förvaltningen av placeringstillgångarna. Den totala tillgångsportföljen i Folksam Sak är sammansatt av fem delportföljer: aktier, räntor, fastigheter, alternativa placeringar och företagsstrategiska innehav. I huvudsak används derivat för att skräddarsy portföljens risknivå. Ett annat syfte med derivat är att matcha finansiella risker i försäkringstekniska avsättningar, till exempel med ränteswappar för att förändra balansräkningens räntekänslighet.

Strategiska innehav är innehav som anses vara av särskilt strategiskt värde för företaget. Endast styrelsen får fatta beslut om placeringar av detta slag. Exempel på sådana placeringar är aktier i koncernföretag samt innehavet av aktier i Swedbank.

3.1 Marknadsrisker

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Sak och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk, valutarisk och finansiell koncentrationsrisk. Dessa risker mäts och följs upp med det regulatoriska kapitalkravet, men även med ett internt kapitalkrav (ICR), känslighetsanalyser och stresstest.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet.

Aktiekursrisk uppstår huvudsakligen i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad aktier och andelar.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i aktiepriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet. För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde med 10 procent.

Värderingen av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen verkliga värden.

Känslighetsanalys aktiekursrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2023		2022		2023		2022	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Aktier	10 577	-1 057	10 611	-1 061	9 558	-955	9 248	-924
Investeringsfonder	533	-53	494	-49	347	-35	345	-35
Aktier i koncernföretag ¹⁾	156	-16	247	-25	2 150	-215	5 055	-506
Övriga lån	265	-26	193	-19	265	-26	193	-19
Övrigt ²⁾	110	-11	116	-6	110	-11	116	-6
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 164		-1 160		-1 242		-1 490
Nettopåverkan eget kapital		-924		-921		-987		-1 183

¹⁾ Avser aktieinnehav exklusive innehav i koncernföretag och intressföretag som är fastighetsföretag, vilka omfattas av fastighetsprisrisk.

²⁾ Kapitalandelsbevis, derivat och andra investeringar.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att mindre belopp som avser kapitalandelsbevis, derivat och andra investeringar har aggregerats till ny rad "Övrigt".



Fastighetsprisrisk

Fastighetsprisrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet.

Fastighetsprisrisken uppstår genom företagets placeringar i förvaltnings- och rörelsefastigheter samt från och med 2023, innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter. För ytterligare information se not 15 Byggnader och mark, se avsnitt fastställande av verkligt värde.

Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i fastighetspriser, dels på resultat före skatt, dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet.

Värdering av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen till verkliga värden.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av fastigheter som ägs via dotterföretag, i moderföretaget ingår de som aktier i koncernföretag för att i koncerner klassificeras som förvaltningsfastigheter.

Känslighetsanalys fastighetsprisrisk	Moderföretaget			
	2023		2022	
Mkr	Marknads- värde	Känslighet	Marknads- värde	Känslighet
Rörelsefastigheter ¹⁾	1 406	-141	1 478	-148
Förvaltningsfastigheter ¹⁾	412	-41	486	-49
Fastighetsfonder	128	-13	194	-19
Aktier och andelar i koncernföretag ²⁾	2 846	-285	-	-
Övriga lån	247	-25	221	-22
Nettopåverkan resultat före skatt	-	-504	-	-238
Nettopåverkan eget kapital	-	-400	-	-189

¹⁾ Upplysningar om koncentrationer på geografisk marknad fördelat på typ av fastighet som kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter samt bostäder lämnas i not 15 Byggnader och mark, avsnitt Geografisk marknad. Vidare lämnas upplysningar om väsentliga värderingsantagen och känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras, såsom hyresintäkter, drifts- och underhållskostnader samt direktavkastningskrav.

²⁾ Aktier och andelar i koncernföretag avser aktieinnehav i fastighetsföretag, i koncernens balansräkning klassificeras dessa som Byggnader och mark, för ytterligare upplysningar se not 15 Byggnader och mark.

Från och med 2023 inkluderas aktier och andelar i koncernföretag i fastighetsprisrisk. Avseende aktier och andelar i koncernföretag har förändring gjorts år 2023 med anledning av ändrad syn på genomlysning i kapitalkravsberäkningar. För 2022 lämnas inga jämförelsetal med anledning av att aktier och andelar i koncernföretag ingick i kapitalkravsberäkningar för aktiekursrisk och lån till koncernföretag ingick i spreadrisk.

Externa fastighetslån presenteras på rad Övriga lån, vilket även påverkar jämförelsetal för 2022 avseende rad Fastighetsfonder.

Ränterisk

Ränterisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

Av de försäkringstekniska avsättningarna är det endast skadelivräntorna som är diskonterade i redovisningen och därmed känsliga för förändringar i marknadsräntor. På grund av detta är det för Folksam Sak ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom marknadsvärdet på räntebärande placeringar då minskar mer än vad de försäkringstekniska avsättningarna minskar. Folksam Saks räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

Känslighetsanalys av ränterisk

Känslighetsanalys visar effekten av ett ränteskifte av marknadsräntorna med +1 procentenhet, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

För de försäkringstekniska avsättningarna föreskrivs metodiken för hur diskonteringsräntan ska tas fram utifrån marknadsräntor. Denna metodik beaktas i känslighetsanalysen.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

Känslighetsanalys ränterisk	Moderföretaget			
	2023		2022	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Ökning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	32 715	-1 240	32 647	-1 283
Försäkringstekniska avsättningar	4 976	583	4 884	417
Nettopåverkan resultat före skatt		-658		-867
Nettopåverkan eget kapital		-522		-688

Från och med 2023 visas endast ofördelaktigt utfall vilket medfört att jämförelsetal för fördelaktigt utfall har tagits bort.

Räntebindingstider

Ränterisk uppstår huvudsakligen inom placeringsverksamheten och i försäkringsverksamheten, för den del av försäkringstekniska avsättningar som är kassaflödesuppdelade, se tabell nedan. Ränterisker uppkommer till följd av att placeringar löper med en annan räntebindingstid jämfört med den del av försäkringstekniska avsättningar som berörs av räntebinding. Ränterisken för företagets egna placeringar

hanteras bland annat genom ränteswappar. Tabell nedan illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån tillgångars och skulders räntebindingstid.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Moderföretaget 2023	< 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 270	13 381	13 201	3 687	220	31 759
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	155	-	-	-	155
Övriga lån	691	-	-	-	399	1 090
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	2 258	-	-	-	-	2 258
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	4 219	13 536	13 201	3 687	618	35 261
Skadelivräntor ²⁾	293	548	502	871	2 762	4 976
Övriga skulder ³⁾	707	-	-	-	-	707
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	1 000	548	502	871	2 762	5 683
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	3 219	12 988	12 699	2 816	-2 143	29 578
Nominellt värde räntederivat	-4 662	4 321	585	-244	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	-1 443	17 309	13 284	2 572	-2 143	29 578
Moderföretaget 2022	< 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 924	13 326	10 207	4 431	151	32 040
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	-	146	140	-	286
Övriga lån	423	-	-	-	391	815
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	1 621	-	-	-	-	1 621
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	5 969	13 326	10 353	4 571	543	34 762
Skadelivräntor ²⁾	288	552	510	875	2 659	4 884
Övriga skulder ³⁾	139	-	-	-	-	139
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	427	552	510	875	2 659	5 024
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	5 542	12 774	9 843	3 696	-2 116	29 738
Nominellt värde räntederivat	-2 903	700	1 450	753	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	2 639	13 474	11 293	4 449	-2 116	29 738

¹⁾ Avser Kassa och bank samt Utlåning kreditinstitut.

²⁾ Avser den del av oreglerade skador som är kassaflödesuppdelad.

³⁾ Avser Skulder till kreditinstitut.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att Lån till koncernföretag och intresseföretag har separerats från Övriga lån, vilken avser externa lån, och mindre belopp avseende upplupen ränta har exkluderats. Mindre belopp avseende upplupna ränteintäkter har exkluderats ur Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Genomsnittlig utbetalningstid

Den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för de försäkringstekniska avsättningarna för moderföretaget uppgick till 5,5 (5,5) år. Under 2024 beräknas försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador med 6 435 (5 914) miljoner kronor i moderföretaget.

I tabellen Genomsnittlig utbetalningstid framgår den genomsnittliga förväntade utbetalningstiden för försäkringstekniska avsättningar (före återförsäkring) per försäkringsgren.

Undantaget är försäkringsgrenen Skadelivräntor, vilka är diskonterade, där durationen presenteras. Denna tabell kompletterar de uppgifter som framgår om Folksam Saks tillgångar och skulder i tabellen Rängebindingstider.

Motsvarande uppgifter lämnas inte för koncernen då skillnaden i genomsnittlig förväntad utbetalningstid mot moderföretaget bedöms som marginell, skillnad är hänförlig till dotterföretaget Tre kronor. Ingen skillnad i duration för skadelivräntor föreligger.

Genomsnittlig utbetalningstid	Moderföretaget			
	2023		2022	
Mkr	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år	Sammanlagda avsättningar	Genomsnittlig utbetalningstid, år
Försäkringsgren				
Sjukvårdsförsäkring	302	1	296	2
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	9 604	6	9 477	5
Motorfordon	2 738	1	2 675	1
Trafik	6 497	7	6 881	7
Sjöfart och transport	3	1	2	1
Hem och villa	4 293	1	4 199	1
Företag och Fastighet	778	1	804	1
Övrig Egendom	1 117	1	1 019	1
Ansvar	243	3	234	3
Rättsskydd	26	1	28	1
Assistans	12	1	10	1
Inkomst och avgångsbidrag	161	1	112	1
Skadelivräntor	4 976	13	4 884	13
Mottagen återförsäkring	78	9	82	6
Summa	30 827	6	30 703	5

Valutarisk

Valutarisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet.

I de fall tillgångar, skulder eller finansiella instrument är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå i placeringsverksamheten eller där exponeringen har sitt ursprung i skulderna. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och valutaswappar.

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i intresseföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen för verkliga värden

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper i dotterföretaget Tre kronor.

Valutakursexponering

Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

Valutakursexponering, Mkr							
Moderföretaget 2023	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY	USD	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	189	138	890	211	324	3 881	339
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 628	-	-	966	-
Övriga tillgångar	1	1	1 194	2	3	50	5
Summa tillgångar	191	139	4 712	212	326	4 898	344
Övriga skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	2
Summa skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	2
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	191	139	4 711	212	326	4 897	342
Nominellt värde valutaterminer ¹⁾	-	-	-4 046	-44	-	-3 591	-450
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	191	139	666	168	326	1 307	-108
Moderföretaget 2022							
	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY	USD	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	247	161	914	201	343	3 854	281
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	795	-	-	1 247	-
Övriga tillgångar	11	2	495	6	6	118	154
Summa tillgångar	258	163	2 204	206	349	5 218	435
Övriga skulder och avsättningar	-	-	1	-	-	-	-
Summa skulder och avsättningar	-	-	1	-	-	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	258	163	2 203	206	349	5 218	435
Nominellt värde valutaterminer	-	-	-1 935	-	-	-4 314	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	258	163	268	206	349	904	435

¹⁾ Avser valutaterminer FX Forwards med syfte att minska valutaexponering.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att negativa marknadsvärden för derivat har exkluderats ur rad Övriga tillgångar och Övriga skulder och avsättningar.

Känslighetsanalys för valutarisk

Tabellen visar hur en ogynnsam förändring med 10 procent av företagets exponering i respektive valuta (efter ekonomisk säkring med derivat) påverkar resultat före skatt och eget kapital efter skatt.

Känslighetsanalys valutarisk	Moderföretaget			
	2023		2022	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
CAD	191	-19	258	-26
CHF	139	-14	163	-16
EUR	666	-67	268	-27
GBP	168	-17	206	-21
JPY	326	-33	349	-35
USD	1 307	-131	904	-90
Övriga	-108	11	435	-43
Nettopåverkan resultat före skatt		-269		-258
Nettopåverkan eget kapital		-213		-205

Spreadrisk

Spreadrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan.

För företaget omfattar spreadrisk tillgångar som obligationer, ränteterminer, tillgångar i genomlysta fonder och lån som inte hänförs till aktiekursrisk eller fastighetsprisrisk.

Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp i regulatoriska kapitalkravsberäkningar kompletterat med stresstest för hur en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets

resultat. Spreadrisken i Folksam Sak bedöms vara låg som en följd av värdepapprens höga kreditvärdighet.

Känslighetsanalys för spreadrisk

Känslighetsanalys visar effekten av en ökning av spreaden med 10 baspunkter på resultat före skatt för eget kapital med hänsyn till skatt.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper i dotterföretaget Tre kronor.

Känslighetsanalys spreadrisk, Mkr	2023		2022	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Moderföretaget				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 314	-68	19 454	-62
Lån till koncernföretag och intresseföretag	164	-0	295	-1
Övriga lån	531	-4	391	-4
Nettopåverkan resultat före skatt		-73		-68
Nettopåverkan eget kapital		-58		-54

Från och med 2023 inkluderas inte lån till koncernföretag som förvaltar fastigheter, förändring har gjorts år 2023 med anledning av ändrad syn på genomlysning i kapitalkravsberäkningar, jämförelsetal påverkas inte.

3.2 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer.

Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även i förekommande fall som en följd av den återförsäkring som köps.

Kreditrisk i derivat

För standardiserade derivat begränsas kreditrisken till medel på konto hos den så kallade clearingkontohållaren. För icke standardiserade derivat begränsas kreditrisken i enlighet med ISDA-avtal och CSA-avtal. ISDA-avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har företaget i flera fall CSA-avtal som kräver att den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod. OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum

Kreditriskexponering

Den kreditriskexponering (före avdrag för förlustreserver, kvittning och värde av säkerheter) som företaget har i olika

klasser av finansiella tillgångar framgår av tabell kreditkvalitet.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Kassa och bank i dotterföretaget Tre kronor.

Säkerheter

Erhållna säkerheter är primärt hänförliga till derivat. Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not 24 Upplysning om kvittning, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Upplysning om kvittning återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad i derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i tabell Kreditkvalitet exkl. återförsäkring nedan och not 24 Upplysning om kvittning.

Mindre belopp finns i form av erhållna borgensåtaganden avseende lån till intresseföretag och säkerheter i fastigheter avseende lån.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Ingen rating	B-CCC	Utan rating		
Moderföretaget 2023											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	155	-	-	-	-	-	155
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	28 482	787	1 436	776	-	-	277	-	-	-	31 759
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 090	-	0	-	1 090
Utlåning kreditinstitut	-	19	-	-	-	-	-	-	-	-	19
Derivat	-	36	509	-	-	-	-	-	-	-	546
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	65	-	235	-	-	-	300
Kassa och bank	-	-	2 239	-	-	-	-	-	-	-	2 239
Upplupna ränteintäkter	137	116	20	17	9	-	-	-	-	-	300
Summa i balansräkningen	28 619	959	4 205	793	230	-	1 601	-	0	-	36 407
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	721	-	-	-	721
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	721	-	-	-	721
Summa	28 619	959	4 205	793	230	-	2 322	-	0	-	37 128
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	894	-	572	-	235	-	-	-	1 701
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	235	-	-	-	235

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

²⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

³⁾ Upplupna om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr												
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar	
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Ingen rating	B-CCC	Utan rating			
Moderföretaget 2022												
Tillgångsklass												
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	140	-	-	-	-	-	-	140
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	146	-	-	-	-	-	-	146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	29 701	1 351	415	270	-	-	303	-	-	-	-	32 040
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	815	-	-	-	-	815
Utlåning kreditinstitut	-	166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	166
Derivat	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-	-	179
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	585	-	3	-	-	-	-	588
Kassa och bank	-	-	1 456	-	-	-	-	-	-	-	-	1 456
Upplupna ränteintäkter	120	20	5	4	9	-	-	-	-	-	-	158
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Summa i balansräkningen	29 821	1 537	2 055	274	880	-	1 123	-	-	-	-	35 689
Åtagande												
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	-	797
Summa	29 821	1 537	2 055	274	880	-	1 920	-	-	-	-	36 486
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	497	-	575	-	3	-	-	-	-	1 075
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	3

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

²⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

³⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Folksam Saks återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre.

Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringsskyddet upprätthålls.

Vid återförsäkring till pooler, captive och liknande arrangemang accepteras lägre eller ingen rating.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Skillnader består av återförsäkring i dotterföretaget Tre Kronor.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Moderföretaget 2023											
Tillgångsklass											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	186	170	-	-	-	19	-	-	-	375
Fordringar avseende återförsäkrare	-	20	25	-	-	-	27	-	-	-	71
Summa	-	205	195	-	1	-	46	-	-	-	447
Moderföretaget 2022											
Tillgångsklass											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	82	145	-	-	-	30	-	-	-	257
Fordringar avseende återförsäkrare	-	22	71	-	-	-	23	-	-	-	117
Summa	-	104	216	-	1	-	53	-	-	-	374

¹⁾ Avser oregerade skador

3.3 Finansiell koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen, exempelvis avseende tillgångsklasser, sektorer eller emittenter.

Folksam Saks största finansiella koncentrationsrisk är exponeringen mot svenska staten. Denna koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning. I relation till marknadsriskerna bedöms övriga koncentrationsrisker vara låga genom den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

Väsentliga koncentrationer, Mkr	Koncernen				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligation er	Aktier	Derivat	Total
2023					
Svenska Staten	7 718	-	-	-	7 718
Swedbank	4 069	2 294	3 050	18	7 138
Handelsbanken	5 733	5 720	-	-	5 733
Nordea	3 071	2 839	-	-	3 071
Länsförsäkringar	2 908	2 908	-	-	2 908
Summa	23 499	13 761	3 050	18	26 568

	Koncernen				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligation er	Aktier	Derivat	Total
2022					
Svenska Staten	7 757	-	-	-	7 757
Handelsbanken	6 651	6 649	-	-	6 651
Swedbank	3 728	2 126	2 664	15	6 407
Nordea	3 519	3 514	-	-	3 519
SBAB	2 490	2 488	-	-	2 490
Summa	24 145	14 777	2 664	15	26 824

	Moderföretaget				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligation er	Aktier	Derivat	Total
2023					
Svenska Staten	7 386	-	-	-	7 386
Swedbank	3 514	2 116	3 050	18	6 583
Handelsbanken	5 324	5 311	-	-	5 324
Länsförsäkringar	2 707	2 707	-	-	2 707
Nordea	2 613	2 603	-	-	2 613
Summa	21 544	12 737	3 050	18	24 613

	Moderföretaget				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligation er	Aktier	Derivat	Total
2022					
Svenska Staten	7 454	-	-	-	7 454
Handelsbanken	6 245	6 243	-	-	6 245
Swedbank	3 385	1 993	2 664	15	6 064
Nordea	3 280	3 275	-	-	3 280
SBAB	2 336	2 334	-	-	2 336
Summa	22 700	13 845	2 664	15	25 379

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att väsentliga koncentrationer presenteras per motpart fördelat på kreditrelaterade exponeringar, aktier och derivat, vid bedömning av koncentrationer omfattas även stater och kommuner.

3.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad eller oönskad riskexponering.

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att säkerställa att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 63,3 (73,7) procent i förhållande till marknadsvärderade tillgångar i placeringsverksamheten. Vid beräkning av andelen likvida värdepapper gör Folksam dels en bedömning av den dagliga omsättningen i berörda marknader, samt dels en bedömning av hur stor del av berörda innehav som företaget kan sälja under ett halvårs tid utan att påverka marknaden. Minskningen av andelen likvida värdepapper på -10,4 procentenheter vid jämförelse med föregående år beror främst på att den dagliga omsättningen på räntemarknaden bedöms ha minskat, vilket gett påverkan.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoterna för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och utflöden, medan kvoten för likviditetsrisk på lång sikt baseras på likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

I översikt för löptider fördelas återstående avtalade odiskonterade kassautflöden avseende finansiella skulder, det innebär att beloppen kan skilja sig åt jämfört med balansräkningen som utgår från diskonterade belopp. Kassautflöden där motparten kan välja när skulden betalas hänförs till den tidigaste tidpunkten då betalningen kan krävas och presenteras som "på anmodan". För kassautflöden utan avtalad löptid eller för vilka betalningstidpunkt inte kan fastställas presenteras som "Utan löptid".

Uppgift om försäkringsåtagandenas genomsnittliga utbetalningstid framgår av ovan avsnitt 3.1 Marknadsrisker, Genomsnittlig utbetalningstid.

Skillnad mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas endast upplysningar för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av mindre belopp avseende derivat och andra finansiella skulder i dotterföretaget Tre kronor.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Moderföretaget 2023	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	
Derivat	-	16	18	12	-	46
Andra finansiella skulder ¹⁾	707	813	-	-	-	1 521
Summa balansräkning	707	830	18	12	-	1 566
Kreditlöften	721	-	-	-	-	721
Summa utanför balansräkningen	721	-	-	-	-	721
Summa	1 428	830	18	12	-	2 287

Moderföretaget 2022						
Derivat	-	92	27	60	-	179
Andra finansiella skulder	139	765	-	-	3	907
Summa balansräkning	139	856	27	60	3	1 086
Kreditlöften	797	-	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	797	-	-	-	-	797
Summa	937	856	27	60	3	1 883

¹⁾ För upplysningar om förväntade löptider, se not 29 Förväntade återvinningstidpunkter.

4. Operativ risk och affärsrisk

Operativ risk

Operativ risk avser förlust till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerande processer, medarbetare, system eller av externa händelser.

Affärsrisk

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

Hantering av operativ risk och affärsrisk

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

Vid riskidentifiering är utgångspunkten verksamhetens mål, en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning,

informationsklassning samt incidenter. Omvärldsanalysen ska innefatta bevakning av nya riskområden.

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

Incidenthantering

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

Kontinuitetsplanering

Om oönskade händelser (incidenter) inträffar trots att 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 kontinuitetsplanering för Folksam tydliggörs i interna regelverk.



Not 3. Premieinkomst

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Direkt försäkring i Sverige	16 403	15 771	14 983	14 441
Premier för mottagen återförsäkring	12	7	12	7
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	16 415	15 778	14 995	14 448
Premier för avgiven återförsäkring	-226	-198	-215	-190
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	16 189	15 580	14 780	14 259

Not 4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen

Redovisningsprinciper

Avsnitt för teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning som förts över från resultaträkningens avsnitt för icke-teknisk redovisning, belopp presenteras på rad Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning hänförlig till skadeförsäkringsrörelse, belopp presenteras på separata rader för kapitalavkastning intäkter respektive kostnader. Därefter överförs kapitalavkastning till teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras det omförda beloppet på rad Kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelse.

Det överförda beloppet utgår från vad som bedöms vara en rimlig avkastning på skadeförsäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för kapitalkostnader.

Kapitalunderlag

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning. Kalkylräntesatsen som har använts motsvarar räntenivån på statsobligationer med en löptid som motsvarar de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid, cirka 2 respektive 7 år.

Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats varierar mellan 0,4 procent och 3,2 procent beroende på produkt. Negativa kalkylräntesatser används inte.



Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Koncernen	2023			2022			
	Mkr	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet							
Utbetalda skadeersättningar	-7 482	57	-7 425	-6 567	56	-6 511	
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-6 091	177	-5 914	-5 417	-	-5 417	
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-20	-	-20	-16	-	-16	
Driftskostnader för skadereglering	-1 229	-	-1 229	-1 060	-	-1 060	
Summa	-14 821	234	-14 587	-13 060	56	-13 004	
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet							
Utbetalda skadeersättningar	-4 839	170	-4 669	-4 427	407	-4 020	
Förändring i avsättning för oreglerade skador	5 586	-41	5 544	4 370	-180	4 190	
Utbetalda skadelivräntor	-248	-	-248	-231	-	-231	
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-92	-	-92	-55	-	-55	
Summa	407	129	536	-343	227	-116	
Summa försäkringsersättningar	-14 414	363	-14 051	-13 403	283	-13 120	
Utbetalda försäkringsersättningar							
Utbetalda skadeersättningar	-12 321	228	-12 094	-10 994	463	-10 531	
Utbetalda skadelivräntor	-248	-	-248	-231	-	-231	
Driftskostnader för skadereglering	-1 229	-	-1 229	-1 060	-	-1 060	
Summa	-13 798	228	-13 571	-12 285	463	-11 822	
Förändring i Avsättning för oreglerade skador							
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 725	118	1 843	-171	-176	-348	
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-2 230	18	-2 213	-875	-4	-879	
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-92	-	-92	-55	-	-55	
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-20	-	-20	-16	-	-16	
Summa	-616	136	-480	-1 118	-180	-1 298	
Summa försäkringsersättningar	-14 414	363	-14 051	-13 403	283	-13 120	

Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) forts.

Moderföretaget	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Mkr						
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-6 986	57	-6 929	-6 144	56	-6 088
Förändring i avsättningar för oreglerade skador	-5 546	144	-5 402	-4 990	-	-4 990
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-15	-	-15	-16	-	-16
Driftskostnader för skadereglering	-1 160	-	-1 160	-1 001	-	-1 001
Summa	-13 707	201	-13 505	-12 152	56	-12 096
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-4 498	152	-4 346	-4 055	360	-3 695
Förändring i avsättning för oreglerade skador	5 146	-26	5 120	3 956	-162	3 794
Utbetalda skadelivräntor	-248	-	-248	-231	-	-231
Förändringar i avsättning för skadelivräntor	-92	-	-92	-55	-	-55
Summa	309	126	435	-384	198	-186
Summa försäkringsersättningar	-13 398	328	-13 070	-12 536	254	-12 282
Totalt utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-11 484	210	-11 275	-10 199	416	-9 783
Utbetalda skadelivräntor	-248	-	-248	-231	-	-231
Driftskostnader för skadereglering	-1 160	-	-1 160	-1 001	-	-1 001
Summa	-12 893	210	-12 683	-11 431	416	-11 015
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 815	118	1 932	-179	-162	-341
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-2 214	-	-2 214	-854	-	-854
Förändring i avsättning för skadelivräntor ¹⁾	-92	-	-92	-55	-	-55
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-15	-	-15	-16	-	-16
Summa	-506	118	-388	-1 105	-162	-1 267
Summa försäkringsersättningar	-13 398	328	-13 070	-12 536	254	-12 282

¹⁾ Folksam Sak har från och med 31 december 2022 ändrat dödlighetsantagande för beräkning av avsättningen för skadelivräntor. Det nya dödlighetsantagandet är i enlighet med Svensk Försäkrings livränteundersökning (LUS22). Ändringen i den finansiella redovisningen innebar en ändrad uppskattning och bedömning och har därmed hanterats framåtriktat. Ändringen påverkade resultatet 2022 negativt med 630 mkr.

Not 6. Driftskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Specifikation av resultatposten driftskostnader				
Anskaffningskostnader	-731	-677	-521	-484
Administrationskostnader	-1 421	-1 553	-1 673	-1 470
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-2	0	-2	0
Summa	-2 154	-2 231	-2 195	-1 954
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 229	-1 060	-1 160	-1 001
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-32	-25	-29	-22
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-5	-5	-5	-5
Summa	-1 266	-1 090	-1 194	-1 029
Summa driftskostnader	-3 419	-3 321	-3 389	-2 983
Varav provisioner i direktförsäkring	-323	-301	-129	-123
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Direkta och indirekta personalkostnader ^{1) 2)}	-1 918	-1 845	-2 166	-1 770
Lokalkostnader	-143	-136	-133	-128
Av- och nedskrivningar	-107	-72	-101	-72
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-2	0	-2	0
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-1 250	-1 267	-988	-1 013
Summa	-3 419	-3 321	-3 389	-2 983
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag ³⁾	-6	-5	-6	-5
Summa	-6	-5	-6	-5

¹⁾Folksam Liv har under 2022 utbetalat återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom KTP2. Folksam Sak har erhållit återbäring om 179 miljoner kronor som därefter fördelats enligt befintlig kostnadsfördelningsmodell. Återbäringen redovisas som kostnadsreduktion och påverkar koncernen med 105 miljoner kronor och moderföretaget med 99 miljoner kronor.

²⁾Personalkostnader för 2022 inkluderar mindre belopp för erhållit statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19.

³⁾Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7. Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Betalda trafikförsäkringsavgifter	68	78	64	74
Finansiella intäkter och övriga intäkter	44	31	41	29
Skadekostnader TFF	-133	-143	-125	-135
Driftskostnader TFF	-39	-36	-37	-34
Övrigt	16	13	16	12
Summa	-43	-56	-40	-53

Övriga tekniska kostnader

Trafikförsäkringsföreningen (TFF) är ett samarbetsorgan för de försäkringsföretag som har rätt att meddela trafikförsäkring i Sverige. Dessa försäkringsföretag är enligt lag skyldiga att vara med i TFF. Föreningens verksamhet styrs till övervägande del av reglerna i trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen. Regeringen fastställer TFF:s stadgar. En av föreningens huvuduppgifter är att reglera skador som orsakas av okända, oförsäkrade och utländska fordon. Andra huvuduppgifter är att ta ut en lagstadgad avgift (trafikförsäkringsavgift) av ägare till oförsäkrade fordon samt att delta i det internationella trafikförsäkringsarbetet (Gröna Kortsamarbetet och vissa andra funktioner). TFF har också till uppgift att hantera vissa försäkringsfrågor gällande motorfordon inom det frivilliga

branschsamarbetet i Sverige (Bilförsäkringskommittén). TFF svarar även för administration av Trafikskadenämnden. TFF:s egna intäkter utgörs främst av betalda trafikförsäkringsavgifter och finansiella intäkter. Driftskostnaderna och skadekostnaderna överstiger regelmässigt intäkterna och det uppkommer årligen ett nettounderskott i TFF:s verksamhet. Av regler i trafikskadelagen följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera detta nettounderskott. Underskottet fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Nettounderskottet redovisas i enlighet med en branschgemensam rekommendation.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Hysesintäkter från byggnader och mark ¹⁾	212	188	75	71
Erhållna utdelningar	448	557	512	503
Ränteintäkter m	1 021	893	831	800
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	764	806	719	775
Övriga ränteintäkter	257	86	112	25
Valutakursvinst netto	53	732	53	741
Realisationsvinst, netto	254	14	301	9
Aktier och andelar	254	14	301	9
Summa	1 988	2 383	1 772	2 125

¹⁾ Hysesintäkter från byggnader och mark inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd och lämnade hyresrabatter, relaterade till covid-19.

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Byggnader och mark	0	135	0	64
Lån till koncernföretag	0	0	5	0
Aktier och andelar	986	108	968	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 528	0	1 474	0
Summa	2 514	242	2 446	64

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Driftskostnader för byggnader och mark	-85	-71	-45	-37
Kapitalförvaltningskostnader	-32	-25	-29	-22
Räntekostnader med mera				
Övriga räntekostnader	-180	-114	-32	-28
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar ¹⁾	-	-	-	-25
Realisationsförlust, netto				
Aktier och andelar	-	-1	-	-1
Räntebärande värdepapper	-515	-107	-512	-105
Summa	-812	-317	-617	-218

¹⁾ För upplysning om belopp per tillgångsslag se not 16 Aktier i dotterföretag och not 17 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Byggnader och mark	-431	-	-145	-
Lån till koncernföretag	-	-	-	-5
Aktier och andelar	-398	-1 018	-	-851
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-2 635	-	-2 539
Summa	-829	-3 653	-145	-3 395



Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2023, Mkr	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Obligatoriskt	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-5	-5	-	-5
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	9	9	-	9
Aktier och andelar	-	1 235	1 235	-	1 235
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 643	1 643	-	1 643
Övriga lån ¹⁾	-	61	61	-	61
Utlåning till kreditinstitut	-	10	10	-	10
Derivat, netto	184	-	184	-	184
Övriga fordringar	-	1	1	12	13
Kassa och bank	-	35	35	32	67
Summa	184	2 990	3 174	44	3 218
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Övriga skulder	-	-	-	-38	-38
Summa	-	-	-	-40	-40
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	184	2 990	3 174	4	3 178

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar

44

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder

-38

¹⁾ Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Koncernen 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa		Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	19	19	-	19
Aktier och andelar	-	208	208	-	208
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-1 627	-1 627	-	-1 627
Övriga lån ¹⁾	-	70	70	-	70
Utlåning till kreditinstitut	-	-5	-5	-	-5
Övriga fordringar	-	1	1	3	4
Kassa och bank	-	2	2	5	7
Summa	-	-1 333	-1 333	8	-1 324
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-222	-	-222	-	-222
Övriga skulder	-	-	-	-20	-20
Summa	-222	-	-222	-23	-245
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-222	-1 333	-1 555	-15	-1 569
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				7	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-21	

¹⁾ Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2023	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa		Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	20	20	-	20
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	9	9	-	9
Aktier och andelar	-	1 546	1 546	-	1 546
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 543	1 543	-	1 543
Övriga lån ¹⁾	-	61	61	-	61
Utlåning till kreditinstitut	-	10	10	-	10
Derivat, netto	189	-	189	-	189
Övriga fordringar	-	1	1	12	13
Kassa och bank	-	33	33	28	61
Summa	189	3 223	3 411	40	3 452
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	-1
Övriga skulder	-	-	-	-22	-22
Summa	-	-	-	-24	-24
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	189	3 223	3 411	17	3 428
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				40	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-22	

¹⁾ Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Obligatoriskt	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-2	-2	-	-2
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	19	19	-	19
Aktier och andelar	-	59	59	-	59
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-1 526	-1 526	-	-1 526
Övriga lån ¹⁾	-	70	70	-	70
Utlåning till kreditinstitut	-	-5	-5	-	-5
Övriga fordringar	-	1	1	3	4
Kassa och bank	-	1	1	5	6
Summa	-	-1 382	-1 382	8	-1 374
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-257	-	-257	-	-257
Övriga skulder	-	-	-	-20	-20
Summa	-257	-	-257	-23	-280
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-257	-1 382	-1 639	-15	-1 654

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar

6

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder

-21

¹⁾ Inkluderar lån värderade till verkligt värde vilka värderas genom att kurs erhålls som ligger till grund för värdering av underliggande fond, det innebär att förändring i sin helhet hänförs till marknadsrisk.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Skatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad	-65	-57	-32	-23
varav inkomstskatt	-53	-44	-20	-10
varav kupongskatt	-12	-13	-12	-13
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	-552	529	-493	502
Summa	-618	472	-525	479
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt				
Periodens skattekostnad	-36	-35	-3	-2
Kupongskatt	-12	-13	-12	-13
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-17	-8	-17	-8
Summa	-65	-57	-32	-23
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	-595	520	-503	495
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	26	41	-	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	56	-12	10	7
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-38	-20	-	-
Summa	-552	529	-493	502
Skatt avseende inkomstskatt				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-65	-57	-32	-23
Uppskjuten skatt ¹⁾	-552	529	-493	502
Summa	-618	472	-525	479
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	2 136	-2 212	2 168	-2 474
Summa	2 136	-2 212	2 168	-2 474
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	-441	456	-447	510
Skatteeffekt kupongskatt	-12	-13	-12	-13
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-173	-15	-49	-22
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	8	32	-17	-8
Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt	-	13	-	13
Skatteeffekt hänförlig till övrigt	-0	-0	-0	-0
Summa	-618	472	-525	479
Effektiv skatt	28,9%	21,4%	24,2%	19,4%

¹⁾ Årets förändringar i uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med -552 (529) miljoner kronor över resultaträkningen och 137 (-362) miljoner kronor över övrigt totalresultat.

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat, Mkr		2023			2022	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-672	137	-535	1 757	-362	1 395

Not 13. Skatter forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-33	-22	-31	-21
Byggnader och mark	406	472	302	322
Aktier och andelar ¹⁾	1 034	883	1 027	880
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-150	-434	-143	-410
Derivat	104	7	103	0
Övriga finansiella placeringstillgångar	13	7	13	7
Obeskattade reserver	2 920	2 908	-	-
Avsättning för pensioner utanför tryggandelag	-70	-11	-1	-1
Övriga temporära skillnader	13	13	-	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto	4 237	3 823	1 269	776
Uppskjuten skattefordran	60	20	-	-
Uppskjuten skatteskuld	4 297	3 843	1 269	776
	4 237	3 823	1 269	776

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ingår i tillgångsslaget Aktier och andelar.

Innehaven har samma skattemässiga hantering och med hänsyn till materialitet presenteras de inte på separata rader.

Redovisningsprinciper

Koncernens och moderföretagets skattekostnad för perioden utgörs av inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt).

Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. I aktuell skatt ingår även källskatt på erhållna utdelningar.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar redovisas på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om det finns legal kvittningsrätt, kan betalas med ett nettobelopp eller om tillgångarna realiserar samtidigt som skulderna regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstaddades. Förändringar i uppskjuten skatt redovisas i

moderföretaget över resultaträkningen medan i koncernen redovisas förändringarna i uppskjuten skatt både över resultaträkningen och övrigt totalresultat. Uppskjutna skattefordringar redovisas som Fordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas som Avsättningar i balansräkningen. I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld medan i koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Kupongskatt

Kupongskatt är källskatt på erhållna utdelningar och klassificeras som inkomstskatt.

Avräkningsbar utländsk skatt

Folksam Sak har, enligt lag om avräkning av utländsk skatt, rätt till avräkning av utländsk skatt vid beräkning av inkomstskatt, vilket innebär att Folksam Sak får en reduktion av skattekostnaden. Överstiger den avräkningsbara skatten spärrbeloppet för det år den utländska inkomsten tas med i beskattningen, kan den överskjutande delen sparas (carry forward). Avräkning för carry forward-belopp kan medges fem beskattningsår efter det beskattningsår som den utländska inkomsten togs upp i beskattningen. Av försiktighetsskäl bokar Folksam Sak inte upp någon uppskjuten skattefordran på den framtida skatt som företaget kan avräkna eftersom det finns en osäkerhet om hela carry forward-beloppet kommer att kunna räknas av i framtiden.

Not 14. Immateriella tillgångar

Koncernen	Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	-	-	1 840	1 679	1 840	1 679
Övriga investeringar	-	-	223	161	223	161
Utrangeringar	-	-	-16	-	-16	-
Utgående balans	-	-	2 047	1 840	2 047	1 840
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ingående balans	-	-	-1 165	-1 097	-1 165	-1 097
Årets avskrivningar	-	-	-85	-68	-85	-68
Årets nedskrivning	-	-	-16	-	-16	-
Utrangeringar	-	-	16	-	16	-
Utgående balans	-	-	-1 250	-1 165	-1 250	-1 165
Redovisade värden	-	-	797	675	797	675
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-	-	-101	-68	-101	-68

Under 2023 har koncernen kostnadsfört 31 (51) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 124 (127) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Under samma period har moderbolaget kostnadsfört 30 (50) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 118 (122) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Koncernen redovisar en internt upparbetad immateriell tillgång om 765 (660) miljoner kronor som uppstått genom utveckling av ett nytt riskförsäkringssystem. Den immateriella tillgångens nyttjandeperiod uppskattas till 5 respektive 10 år. Tillgången kommer att skrivas av linjärt.

Övriga internt upparbetade immateriella tillgångar avseende IT-system uppskattas ha en nyttjandeperiod på 5-10 år.

Från fritt eget kapital överförs medel till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital. Se även Rapport över förändringar i eget kapital för påverkan på balansen 2023.

Nedskrivningsprövning

Nedskrivningsprövning sker genom att jämföra det redovisade värdet med återvinningsvärdet.

Återvinningsvärdet motsvarar det högsta av tillgångens verkliga värde och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom att diskontera framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet ska tillgången skrivas ned så att det motsvarar återvinningsvärdet. För Folksam Sak motsvarar återvinningsvärde nyttjandevärdet, då det inte är möjligt att få fram ett verkligt värde på egenutvecklade immateriella tillgångar eftersom det saknas ett tillförlitligt pris mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten.

Immateriella tillgångar under användning

Vid varje bokslutstillfälle prövar Folksam Sak om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under användning. Om det finns en eller flera indikationer på en värdeminskning jämförs tillgångens redovisade värde med återvinningsvärdet. Under 2023 har

inga indikationer av sådant slag noterats och inga nedskrivningar genomförts.

Immateriella tillgångar under pågående utveckling

Vid varje bokslutstillfälle prövar Folksam Sak om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under utveckling. Folksam Sak har gjort en nedskrivningsprövning av den pågående utvecklingen av riskförsäkringssystemet. Programmet startades under 2018 och planeras fortgå under kommande år, vissa produkter har redan tagits i bruk och resterande produkter är under utveckling. Folksam tillämpar samägande av immateriella tillgångar inom ramen för ett multipartavtal. Normalfallet är att immateriella tillgångar utvecklas och/eller köps in gemensamt av flera företag inom Folksam för framtida gemensamt nyttjande. Andelarna i detta samägandeförhållande för företagen baseras då på förväntad framtida nytta, vilket vart och ett av företagen i fråga erhåller och aktiverar. Det nya riskförsäkringssystemet har gemensamt utvecklats av Folksam Sak, Tre Kronor och Folksam Liv och

Not 14. Immateriella tillgångar forts.

kommer därmed nyttjas gemensamt. Det innebär att nedskrivningsprövningar har gjorts för hela utvecklingen och det framräknade nyttjandevärdet har därefter fördelas proportionerligt utifrån respektive företags andel att immateriella tillgången.

Nyttjandevärdet har beräknats genom att diskontera framtida kassaflöden som riskförsäkringssystemet väntas ge upphov till. Kassaflödena bygger på prognoser som i sin tur bygger på uppskattningar om framtida kostnader för att färdigställa och förvalta riskförsäkringssystemet samt en beräkning av förväntade framtida nyttor som riskförsäkringssystemet väntas skapa och ge förutsättningar för. Kostnader och nyttor har indexerats med 2 procent årligen. Prognosen för kostnaderna har en väl underbyggd modell som förfinats under de senaste åren när Folksam fått djupare kunskap om Folksams kravställningsförmåga, implementationstakt och planen framöver. Kvantifieringen av nyttorna har förbättrats avsevärt under det senaste året genom arbetet med Folksams strategi utifrån premievolymer, bestånd och definierade affärsförflyttningar. Kassaflödena har diskonterats med en estimerad diskonteringsränta på 6

procent före skatt som är framräknad utifrån en vedertagen modell inom Folksam som bygger på CAP-M metoden, vilket refereras till i IFRS (IAS 36).

Återvinningsvärdet uppgick till 2 222 miljoner kronor, vilket är immateriella tillgångens nyttjandevärde. Det redovisade värdet per november 2023 uppgick till 754 miljoner kronor. Nedskrivningsprövningen påvisade inget behov av nedskrivning.

För övriga immateriella tillgångar som är under utveckling har Folksam inte kunnat identifiera några indikationer på att nedskrivningsbehov skulle föreligga.

Känslighetsanalys

Tre olika scenarios för alternativkostnad har skapats för att se känsligheten i beräkningen. De olika scenarios bygger på ett aggressiv, neutralt eller försiktigt antagande. Dessutom ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, vilket är en rimligt tänkbar ändring i ett viktigt antagande. Nyttjandevärdet om 2 222 miljoner kronor är beräknat på ett neutralt antagande. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.



Not 14. Immateriella tillgångar forts.

Moderföretaget	Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar		
	Mkr	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ackumulerade anskaffningsvärden							
Ingående balans	-	-	793	644	793	644	
Övriga investeringar ¹⁾	-	-	208	149	208	149	
Utrangeringar ¹⁾	-	-	-15	-	-15	-	
Utgående balans	-	-	986	793	986	793	
Ackumulerade av- och nedskrivningar							
Ingående balans	-	-	-159	-95	-159	-95	
Årets avskrivningar	-	-	-80	-64	-80	-64	
Årets nedskrivningar ¹⁾	-	-	-15	-	-15	-	
Utrangeringar ¹⁾	-	-	15	-	15	-	
Utgående balans	-	-	-239	-159	-239	-159	
Redovisade värden	-	-	747	635	747	635	
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen							
Driftskostnader	-	-	-96	-64	-96	-64	

¹⁾ Under 2023 har 15 mkr aktiverats avseende en för året ny egenutvecklad immateriell tillgång. Under kvartal 4 har ny bedömning gjorts som resulterat i att tillgången skrivits ned med 100 procent och samtidigt utrangerats.



Not 15. Byggnader och mark

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	4 557	4 323	1 964	1 894
Fastighetsförvärv	566	-	-	-
Investeringar	57	99	7	6
Avgående	-8	-	-8	-
Orealiserade värdeförändringar ¹⁾	-405	135	-145	64
Redovisat värde vid årets utgång	4 767	4 557	1 818	1 964
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter				
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	501	500	501	500
Investeringar	5	1	5	1
Anskaffningsvärde vid årets utgång	506	501	506	501
Redovisat värde vid årets utgång	1 406	1 478	1 406	1 478
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	1 920	1 822	348	344
Fastighetsförvärv	566	-	-	-
Investeringar	52	98	3	4
Avgående	-8	-	-8	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 530	1 920	343	348
Redovisat värde vid årets utgång	3 361	3 079	412	486
Taxeringsvärden				
Taxeringsvärden byggnader	1 738	1 528	708	708
Taxeringsvärden mark	732	590	257	257
Summa	2 470	2 118	965	965

¹⁾ Orealiserade värdeförändringar bokförs i resultaträkningen i posterna orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

Klassificering av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter

Klassificeringen av rörelse- respektive förvaltningsfastigheter har gjorts med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen av respektive fastighet, med yta som bas. För de fastigheter där andelen internt nyttjande uppgår till mer än 5 procent har

fastigheten klassificerats som rörelsefastighet. 14 (14) procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i Folksam verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats.

Påverkan på periodens resultat	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Mkr				
Hysesintäkter brutto	243	216	106	100
Internhyror	-31	-29	-31	-29
Summa	212	187	75	71
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-85	-71	-45	-37
Summa	127	116	30	34

Not 15. Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

2023		Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	årshyra ¹⁾	överskott ²⁾	avkastning ³⁾	värde	värde ⁴⁾	krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	119	96	4,2%	2 303	86 770	4,1-4,5 %
Övriga Sverige ⁶⁾	Bostäder	26	19	4,2%	446	30 225	3,8-4,7%
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	122	86	4,3%	2 018	34 235	4,7-6,6%
Summa		267	201	4,2%	4 767	47 556	3,8-6,6%

Moderföretaget							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	70	57	4,6%	1 250	73 701	4,5-4,5%
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	42	25	4,3%	568	17 220	5,2-6,6%
Summa		112	82	4,5%	1 818	36 400	4,5-6,6%

2022		Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	årshyra ¹⁾	överskott ²⁾	avkastning ³⁾	värde	värde ⁴⁾	krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	93	76	4,1%	1 855	82 200	3,9 - 4,0 %
Övriga Sverige ⁶⁾	Bostäder	25	18	3,7%	490	33 229	3,2 - 4,1 %
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	110	75	3,4%	2 212	37 569	3,9 - 5,8 %
Summa		228	169	3,7%	4 557	47 372	3,2- 5,8 %

Moderföretaget							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	66	54	4,1%	1 308	77 267	3,9 - 3,9 %
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	41	24	3,7%	656	19 888	4,6 - 5,8 %
Summa		107	78	4,0%	1 964	39 344	3,9 - 5,8 %

¹⁾ Hyreskontrakt per 1 januari omräknat till helår.

²⁾ Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari.

³⁾ Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari i förhållande till marknadsvärde.

⁴⁾ Marknadsvärde i kronor per kvm lokalarea (exkl. garage).

⁵⁾ Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

⁶⁾ Vårdboende ingår i kategori bostäder.

Not 15. Byggnader och mark forts.

Fastställande av verkligt värde

Marknadsvärdebedömningarna har genomförts i enlighet med riktlinjer framtagna av RICS "The red book" och har utförts av externa oberoende värderingsmän auktoriserade av Samhällsbyggarna. Marknadsvärdet har bedömts med en marknadsanpassad flerårig kassaflödesanalys.

Kalkylperioden uppgår till 5 alternativt 10 år. Metoden innebär en analys av de förväntade framtida betalningsströmmar (hyror, vakans, drift- och underhållskostnader med mera) som en förvaltning av fastigheten kan antas generera.

I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de bedömda framtida betalningsströmmarna och nuvärdet av beräknat restvärde. Som grund för bedömningar om marknads avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar, vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

Koncernen 2023			
Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	2,00%	2,00%	2,00%
Viktad kalkylränta restvärde	6,40%	7,00%	6,40%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,40%	5,00%	4,40%
Långsiktig vakansgrad	4,80%	5,40%	2,90%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	443 kr/kvm	439 kr/kvm	485 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	584 kr/kvm	1704 kr/kvm	34 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	4552 kr/kvm	2447 kr/kvm	1796 kr/kvm

Koncernen 2022			
Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	4,00%	4,00%	4,00%
Viktad kalkylränta restvärde	6,10%	6,60%	5,90%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	3,90%	4,40%	3,80%
Långsiktig vakansgrad	4,90%	5,50%	4,80%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	398 kr/kvm	421 kr/kvm	472 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	-	1364 kr/kvm	34 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3764 kr/kvm	2351 kr/kvm	1708 kr/kvm

Not 15. Byggnader och mark forts.

Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

- Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter var lägre.
- Förväntade drifts- och underhållskostnader var högre.
- Direktavkastningskravet var högre.

Nedan presenteras en känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras.

Antaganden, Mkr	2023	2023	2022	2022
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Koncernen	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-237	-5%	-232
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-46	5%	-48
Direktavkastningskrav	50 punkter	-297	50 punkter	-335

Antaganden, Mkr	2023	2023	2022	2022
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Moderföretaget	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-97	-5%	-99
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-19	5%	-21
Direktavkastningskrav	50 punkter	-108	50 punkter	-137

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av rörelse- och förvaltningsfastigheter

Vid klassificering av fastighet som rörelsefastighet eller förvaltningsfastighet görs bedömning utifrån syftet med innehavet, förvaltningsfastigheter innehas i placeringsverksamheten för att generera hyresintäkter och/eller värdeökning emedan rörelsefastigheter nyttjas av verksamheten. I de fall en fastighet används både inom placeringsverksamheten respektive för eget bruk görs bedömning med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen yta av respektive fastighet.

Såväl förvaltningsfastigheter som rörelsefastigheter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, se ovan avsnitt "Fastställande av verkligt värde".

Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag ¹⁾

Mkr	Organisations- nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägar- andel ²⁾ %	Resultat 2023 ³⁾	Eget kapital 2023 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
Koncernföretag										
Fastighets AB Glenntan ⁴⁾	559105-3102	Fastighetskoncern	50 000	100	-106	1684	-	-	1 533	967
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	-345	1019	-	-	999	999
Hoki Holding AB ⁴⁾	556957-8726	Fastighetskoncern	1 000	100	-4	24	-	-	57	52
Katsan AB ⁴⁾	556894-1842	Fastighetskoncern	1 000	100	-17	477	-	-	228	83
Lutfisken Holding AB ⁴⁾	559062-0950	Fastighetskoncern	50 000	100	-40	728	-	-	717	662
Pigghajen Holding AB ⁴⁾	559051-6778	Fastighetskoncern	1 000	100	-3	43	-	-	75	75
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	Skadeförsäkringsföretag	25 000	100	77	326	-	-	315	315
Summa bokfört värde							-	-	3 924	3 153
Summa verkligt värde							-	-	4 949	4 691

¹⁾ Säte för samtliga koncernföretag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

²⁾ Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Saks kapitalandel i företagen i tabellen.

³⁾ Resultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerad till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat och eget kapital i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna i respektive företag.

⁴⁾ Företaget är moderföretag till en koncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak.

Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Akkumulerade anskaffningsvärden¹⁾				
Ingående balans	-	20	3 153	3 043
Aktieägartillskott ²⁾	-	-	771	131
Avyttringar	-	-20	-	-21
Utgående balans	-	-	3 924	3 153
Summa bokfört värde	-	-	3 924	3 153
Summa verkligt värde	-	-	4 949	4 691

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet

²⁾ Samtliga koncerninterna fastighetslån har konverterats till aktieägartillskott 2023

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Aktier i dotterföretag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen.

Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

Redovisningsprinciper: Tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån substansvärde. I samband med förvärv eller andra strukturella förändringar görs en djupare analys av företagets värde som även tar hänsyn till kassaflöde, framtida vinster, varumärke och värdering av kundstocken.

Klassificering och överväganden

Folksam Saks ägarintresse i försäkringsföretaget Tre Kronor Försäkring AB är innehav i koncernföretag som Folksam Sak bedömer vara av strategiskt väsentlig betydelse för Folksam Sak. Förutom detta innehav bedömer Folksam Sak att operativt viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset i fråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den försäkringsverksamhet som Folksam Sak med dotterföretag bedriver.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Sakkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på www.folksam.se. Fastighets AB Glenntan, Hoki Holding AB, Katsan AB, Lutfisken Holding AB, Piggghajen Holding AB är samtliga moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak. Dessa innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 43 Eventualförpliktelser samt not 44 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 46 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och åtaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag¹⁾

Mkr	Organisations- nummer	Säte	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägar- andel ²⁾ %	Resultat 2023 ³⁾	Total- resultat 2023 ³⁾	Eget kapital 2023 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
									Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
Intresseföretag												
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	IT-serviceföretag	1 209	21,9	13	13	165	36	33	6	6
Sicklaön Bygg Invest AB ^{4) 5)}	556911-5479	Solna	Fastighetskoncern	125	12,5	-47	-47	-223	-27	-22	4	4
SOS International A/S	17 013 718	Frederiksberg	Serviceföretag	820 000	23,9	-63	-83	503	120	135	207	207
Summa bokfört värde									129	146	217	217
Summa verkligt värde									243	240	243	240
Gemensamt styrda företag												
Folksam Cruise Holding AB likviderat 2023 ⁶⁾	556767-4121	Stockholm	Holdingföretag	525	25,0	-	-	-	-	84	-	33
Summa bokfört värde									-	84	-	33
Summa verkligt värde									-	78	-	78
Total bokfört värde									129	230	217	250
Totalt verkligt värde									243	318	243	318

¹⁾ Röstandelen är densamma som ägarandelen i samtliga fall. Folksam Cruise Holding AB i likvidation redovisas dock som ett gemensamt styrt företag då avtal finns upprättat mellan Folksam Sak och Folksam Liv varvid parterna får ett lika stort inflytande och därmed utövar gemensamt bestämmande inflytande över företaget. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

²⁾ Med ägarandel avses moderföretagets kapitalandel i företagen i tabellen.

³⁾ Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. Koncernens andel av resultatet uppgår till -97 (-5) miljoner kronor samt koncernens andel av totalresultatet uppgår till -117 (16) miljoner kronor.

⁴⁾ Företaget är moderföretag i en koncern, som ingår i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak.

⁵⁾ Folksam har tecknat avtal om försäljning av samtliga aktier i Sicklaön Bygg Invest AB den 22 december 2023 med likviddag 12 januari 2024. I försäljningen ingår borgensförbindelser, se not 43 Eventualförpliktelser

⁶⁾ Företaget trädde i frivillig likvidation 21 april 2023 och upplöstes 14 december 2023.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
Akkumulerade anskaffningsvärden^{1) 2)}				
Ingående balans	230	219	265	265
Resultatandelar	-15	7	-	-
Likvidation	-84	-	-33	-
Valutakurseffekt	-2	5	-	-
Utgående balans	129	230	232	265
Akkumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-15	-
Årets nedskrivningar ³⁾	-	-	-	-15
Utgående balans	-	-	-15	-15
Summa bokfört värde	129	230	217	250
Summa verkligt värde	243	318	243	318

¹⁾Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

²⁾Gällande det bokförda värdet, är samtliga innehav i moderföretaget redovisat till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. I koncernredovisningen är innehaven redovisade till kapitalandelsmetoden.

³⁾Nedskrivning i balansräkningen år 2022 uppgick till netto 15 miljoner kronor, värdeförändring brutto i resultaträkningen består av 10 miljoner kronor realiserade valutakursvinster, se not Kapitalavkastning, intäkter, respektive 27 miljoner kronor värdeförändring aktier och andelar i intresseföretag, se not Kapitalavkastning, kostnader. Nedskrivning avser aktier i SOS International A/S, information har erhållits att pris för aktier i DKK sjunkit i värde jämfört med tidigare historiska anskaffningspriser. Nyttjandevärdet har bedömts motsvara nettoförsäljningsvärdet vilket anses vara verkligt värde minus försäljningskostnader.



Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Aktier i intresse- och gemensamt styrda företag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen.

Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

Redovisningsprinciper: tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde. Se Not 16 för ytterligare upplysningar om principer tillämpade vid beräkning av dessa upplysningar.

Klassificering och överväganden

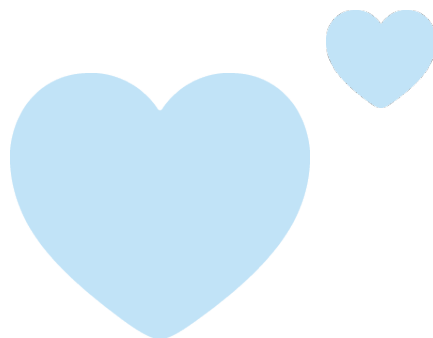
CAB Group AB och SOS International A/S är operativt viktiga innehav för Folksam Sak och bedöms därmed vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Av den anledningen ska Folksam Sak lämna information om företaget, bland annat, finansiell information i sammandrag. Då företagen vid tiden för Folksam Saks offentliggörande av de finansiella rapporterna inte ännu offentliggjort sina balansräkningar, och vidare inte utgör dotterföretag till Folksam Sak, lämnas

utöver de uppgifter som framkommer i ovan tabell ingen ytterligare finansiell information om företagen. Informationen bedöms heller inte vara väsentlig. CAB Group AB är ett företag vars verksamhet omfattar systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling. SOS International A/S:s ändamål är att bedriva serviceverksamhet, innefattande tillhandahållande av assistans, nationellt och internationellt, samt service-, assistans- och administrationstjänster till forskningsföretag och andra företag samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet, dock ej försäkringsrörelse. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

Folksam Saks övriga ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 43 Eventualförpliktelser samt not 44 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 46 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagens bedömningar och åtaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.



Not 18. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i¹⁾

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Ägarandel ²⁾ %	Resultat 2023	Eget kapital 2023	Koncernen		Moderföretaget	
						Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i³⁾									
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Alternativ investeringsfond	24,39	-18	1 019	113	114	113	114
Summa bokfört värde						113	114	113	114
Summa anskaffningsvärde						99	92	99	92

¹⁾ Säte för AIPP Folksam Europe II KB är Stockholm. Folksam Sak har inga röstandelar i företaget. Andelarna är onoterade.

²⁾ Ägarandel för koncern motsvarar ägarandel i de koncernföretag som konsolideras, vilket i detta fall består av moderföretaget Folksam Saks ägarandel. Se förtydligande not 3 nedan.

³⁾ Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade koncern företags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med ÄRL/ÄRFL inte kan klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Folksam Sak äger 24,39 (24,39) procent av AIPP Folksam Europe II KB.

Med anledning av att Folksam Saks innehav uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget ska innehavet anses utgöra övrigt ägarintresse och redovisas som "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Till skillnad från definitionen tillämpad i koncernredovisningen i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.3 gäller i moderföretagets redovisning att definitionen enbart tillämpas för de företag i vilka Folksam Sak innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget och där innehavet i övrigt inte uppfyller villkoren på att utgöra en placering enligt kriterier i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.1–2.6.2, då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger.

Till skillnad från aktier och andelar i koncernföretag och intresse- eller gemensamt styrda företag redovisas innehavet i AIPP Folksam Europe II KB till verkligt värde i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Detta innebär att innehavet upptas enligt samma värderingsprinciper i moderföretaget som på koncernnivå.

Not 19. Aktier och andelar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Bokfört värde	12 486	12 158	11 279	10 644
Anskaffningsvärde	7 763	7 778	6 308	6 395
Verkligt värde	12 486	12 158	11 279	10 644
varav:				
Noterade aktier	8 918	8 555	8 730	8 404
Onoterade aktier	3 567	3 603	2 549	2 240

Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras i separat not, jämförelsetal har räknats om.

Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Upplupet anskaffningsvärde				
Svenska staten	8 201	8 478	7 853	8 140
Svenska kommuner	3 174	3 057	2 865	2 894
Svenska bostadsinstitut	15 881	17 460	14 685	16 361
Övriga svenska emittenter	2 252	3 073	2 119	2 913
Övriga utländska emittenter	5 009	3 890	4 925	3 716
Summa	34 516	35 958	32 447	34 024
varav:				
Noterade	34 257	35 662	32 188	33 729
Onoterade	260	295	260	295
Verkligt värde				
Svenska staten	7 725	7 982	7 392	7 666
Svenska kommuner	3 127	2 909	2 823	2 758
Svenska bostadsinstitut	15 726	16 346	14 538	15 314
Övriga svenska emittenter	2 217	2 887	2 087	2 738
Övriga utländska emittenter	5 002	3 730	4 919	3 564
Summa bokfört värde	33 797	33 855	31 759	32 040
varav:				
Noterade	33 520	33 552	31 482	31 737
Onoterade	277	303	277	303
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	1 997	1 582	1 926	1 528
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-1 146	-1 874	-1 074	-1 763

¹Nominella belopp

Not 21. Övriga lån

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Verkligt värde				
Efterställda aktieägarlån	399	391	399	391
Vinst-och kapitalandelslån	559	423	559	423
Övriga lån	132	-	132	-
Summa	1 090	815	1 090	815
Summa bokfört värde	1 090	815	1 090	815
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 028	778	1 028	778

Övriga lån omfattar lån till externa motparter utan säkerheter eller med säkerheter andra än fast egendom. Avtalen utgörs av enkla skuldebrev som inte är omsättningsbara.

Not 22. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Verkligt värde				
Kreditinstitut Sverige	12	140	11	131
Kreditinstitut inom EU	9	36	8	34
Summa	20	175	19	166
Summa bokfört värde	20	175	19	166
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	20	175	19	166

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut



Not 23. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Derivatinstrument med positiva värden				
Verkligt värde				
Valutaterminer	509	179	509	179
Ränteswappar	51	44	36	-
Summa	561	223	546	179
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid				
Derivatinstrument med positiva värden				
Under 1 år				
Ränteterminer	290	-	273	-
Valutaterminer	8 590	4 536	8 590	4 536
Ränteswappar	-	260	-	-
Summa	8 881	4 796	8 864	4 536
1-5 år				
Ränteswappar	4 603	402	3 989	-
Summa	4 603	402	3 989	-
Mer än 5 år				
Ränteswappar	148	110	64	-
Summa	148	110	64	-
Derivatinstrument med negativa värden				
Verkligt värde				
Aktieterminer	-	1	-	1
Ränteterminer	1	3	1	3
Valutaterminer	10	25	10	25
Ränteswappar	47	159	36	150
Summa	57	187	46	179
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll				
Under 1 år				
Ränteterminer	2 364	4 089	2 242	3 860
Valutaterminer	970	2 157	970	2 157
Ränteswappar	1 275	3 285	1 240	3 128
Summa	4 609	9 532	4 452	9 145
1-5 år				
Ränteswappar	2 628	2 170	2 332	2 150
Summa	2 628	2 170	2 332	2 150
Mer än 5 år				
Ränteswappar	355	776	331	753
Summa	355	776	331	753

Not 24. Upplysningar om kvittning

Företaget har ISDA avtal för OTC derivatavtal. Detta avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang. Vidare har företaget i flera fall CSA avtal som kräver att den ena parten i derivatavtalet

ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod. OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum.

Mkr		Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen						
		Brutto-belopp	Kvittning i balans-räkningen	Redovisat belopp	Finansiella instrument	Erhållen/ Erlagd säkerhet värdepapper	Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet	Netto-belopp
Koncernen 2023								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	680	-	680	-59	-	-621	1
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	59	-	59	-59	-	-	-
Koncernen 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	225	-	225	-34	-	-175	15
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	169	-	169	-34	-73	-62	-
Moderföretaget 2023								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	655	-	655	-44	-	-610	1
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	44	-	44	-44	-	-	-
Moderföretaget 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	180	-	180	-25	-	-139	15
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	160	-	160	-25	-73	-62	-

Not 25. Fordringar avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Försäkringstagare	5 153	5 144	4 510	4 551
Försäkringsföretag	10	8	10	8
Summa	5 163	5 152	4 520	4 560

Not 26. Fordringar avseende återförsäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Övrigt	75	128	71	117
Summa	75	128	71	117

Not 27. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Fordringar på koncernföretag	-	-	8	8
Fordringar på övriga närstående företag	713	567	713	567
Hysesfordringar	2	1	1	1
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	63	11	58	10
Övriga fordringar	170	125	152	108
Summa	947	704	931	694



Not 28. Finansiella tillgångar och skulder

Värderingskategorier för finansiella instrument

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

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

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
 - Andra affärsmodeller

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Mkr									
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	155	155	-	155	155	-	-	155
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	113	113	-	113	113	-	-	113
Aktier och andelar	-	12 486	12 486	-	12 486	12 486	8 918	-	3 567
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	33 797	33 797	-	33 797	33 797	33 520	80	197
Övriga lån	-	1 090	1 090	-	1 090	1 090	-	-	1 090
Utlåning till kreditinstitut	-	20	20	-	20	20	20	-	-
Derivat	561	-	561	-	561	561	-	560	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	64	64	799	863	863	64	-	-
Kassa och bank	-	1 367	1 367	1 262	2 628	2 628	1 367	-	-
Upplupna räntetäckningar	118	200	318	-	318	318	191	118	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	678	49 294	49 973	2 061	52 034	52 034	44 084	758	5 131
Byggnader och mark ¹⁾	-	-	-	-	4 767	4 767	-	-	4 767
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	129	129	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 402	7 402	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	12 297	12 297	-	-	4 767
Summa tillgångar	678	49 294	49 973	2 061	64 331	64 331	44 084	758	9 897
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	719	719	719	-	-	-
Derivat	57	-	57	-	57	57	1	56	-
Övriga skulder	-	-	-	569	569	569	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	413	413	413	-	-	-
Summa finansiella skulder	57	-	57	1 701	1 758	1 758	1	56	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	38 519	38 519	-	-	-
Summa skulder	57	-	57	1 701	40 276	40 276	1	56	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	146	146	-	146	146	-	-	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	114	114	-	114	114	-	-	114
Aktier och andelar	-	12 158	12 158	-	12 158	12 158	8 555	-	3 603
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	33 855	33 855	-	33 855	33 855	33 552	87	216
Övriga lån	-	815	815	-	815	815	-	-	815
Utlåning till kreditinstitut	-	175	175	-	175	175	175	-	-
Derivat	223	-	223	-	223	223	-	223	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	12	12	573	585	585	12	-	-
Kassa och bank	-	1 068	1 068	859	1 927	1 927	1 068	-	-
Upplupna ränteintäkter	16	150	166	-	166	166	142	16	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	239	48 495	48 734	1 433	50 166	50 166	43 506	326	4 902
Byggnader och mark ¹⁾	-	-	-	-	4 557	4 557	-	-	4 557
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	231	231	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 981	6 981	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 768	11 768	-	-	4 557
Summa tillgångar	239	48 495	48 734	1 433	61 934	61 934	43 506	326	9 459
Skulder									
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	6	6	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	184	184	184	-	-	-
Derivat	187	-	187	-	187	187	4	184	-
Övriga skulder	-	-	-	480	480	480	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	380	380	380	-	-	-
Summa finansiella skulder	187	-	187	1 050	1 238	1 238	4	184	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	37 625	37 625	-	-	-
Summa skulder	187	-	187	1 050	38 862	38 862	4	184	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	155	155	-	155	155	-	-	155
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	113	113	-	113	113	-	-	113
Aktier och andelar	-	11 279	11 279	-	11 279	11 279	8 730	-	2 549
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	31 759	31 759	-	31 759	31 759	31 482	80	197
Övriga lån	-	1 090	1 090	-	1 090	1 090	-	-	1 090
Utlåning till kreditinstitut	-	19	19	-	19	19	19	-	-
Derivat	546	-	546	-	546	546	0	545	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	59	59	806	865	865	59	-	-
Kassa och bank	-	1 344	1 344	894	2 239	2 239	1 344	-	-
Upplupna ränteintäkter	111	189	300	-	300	300	180	111	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	657	46 009	46 665	1 701	48 367	48 367	41 817	736	4 112
Byggnader och mark ¹⁾	-	-	-	-	1 818	1 818	-	-	1 818
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	4 141	5 192	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 560	6 560	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	12 519	13 570	-	-	1 818
Summa tillgångar	657	46 009	46 665	1 701	60 886	61 937	41 817	736	5 930
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	707	707	707	-	-	-
Derivat	46	-	46	-	46	46	1	45	-
Övriga skulder	-	-	-	527	527	527	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	286	286	286	-	-	-
Summa finansiella skulder	46	-	46	1 521	1 566	1 566	1	45	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	33 198	33 198	-	-	-
Summa skulder	46	-	46	1 521	34 765	34 765	1	45	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2022	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	140	140	-	140	140	-	-	140
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	146	146	-	146	146	-	-	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	114	114	-	114	114	-	-	114
Aktier och andelar	-	10 644	10 644	-	10 644	10 644	8 404	-	2 240
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	32 040	32 040	-	32 040	32 040	31 737	87	216
Övriga lån	-	815	815	-	815	815	-	-	815
Utlåning till kreditinstitut	-	166	166	-	166	166	166	-	-
Derivat	179	-	179	-	179	179	0	179	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	11	11	577	588	588	11	-	-
Kassa och bank	-	959	959	497	1 456	1 456	959	-	-
Upplupna ränteintäkter	16	142	158	-	158	158	134	16	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	195	45 178	45 373	1 075	46 448	46 448	41 412	282	3 679
Byggnader och mark ¹⁾	-	-	-	-	1 964	1 964	-	-	1 964
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	3 403	5 009	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 249	6 249	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 616	13 222	-	-	1 964
Summa tillgångar	195	45 178	45 373	1 075	58 064	59 670	41 412	282	5 643
Skulder									
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	6	6	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	139	139	139	-	-	-
Derivat	179	-	179	-	179	179	4	175	-
Övriga skulder	-	-	-	458	458	458	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	304	304	304	-	-	-
Summa finansiella skulder	179	-	179	907	1 086	1 086	4	175	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	32 667	32 667	-	-	-
Summa skulder	179	-	179	907	33 753	33 753	4	175	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering

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 kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

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 Folksam.

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 innehas 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 Folksam.

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.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

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 anskaffningsvärde 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, 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. Folksam utför inte beräkning av förväntade kreditförluster, posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde, samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

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.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Utdelningar, räntetäckter, realiserade och orealiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen.

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. Räntekostnader redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, kostnader.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

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

Finansiella garantiavtal

Finansiella garantier avser avtal som kräver att utställaren gör angivna betalningar för att ersätta innehavaren för en förlust som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall, enligt de ursprungliga eller modifierade villkoren för ett skuldinstrument, som till exempel borgensförbindelser. Finansiella garantier, som inte är till förmån för dotter- och intresseföretag, redovisas till verkligt värde, initialt motsvarande mottagen premie och med efterföljande värdering motsvarande det högsta av mottagen periodiserad premie och förlustreserv. Posten tas upp på balansräkningens rad Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilket motsvaras av mottagen premie. Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningen när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av finansiella instrument

Vid klassificering av finansiella instrument görs bedömningar i samband med identifiering av tillämpade affärsmodeller. Vid bedömning av affärsmodell beaktas hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, i det omfattas bedömning

av hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och beaktande av orsak till köp och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

Klassificering av finansiella instrument påverkar hur värdering utförs. Huvuddelen av de finansiella instrumenten klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, redogörelse för lämnas i efterföljande avsnitt "Information om finansiella instruments verkliga värde".

Resultaträkning

Kapitalavkastning, intäkter och kostnader

Kapitalavkastning, intäkter omfattar avkastning på placeringstillgångar.

Valutakurseffekter

Valutakurseffekter omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat, värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

Realisationsresultat

Vid avyttring av placeringstillgångar värderade till verkligt värde motsvarar realisationsresultat skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Tidigare orealiserade värdeförändringar redovisas som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Orealiserade vinster och förluster

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i not 4 Kapitalavkastning, intäkter och not 11 Kapitalavkastning, kostnader. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under orealiserat resultat.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Nivåindelning 1–3 – kategorisering av indata till värderingstekniker för att fastställa verkligt värde

I tabellerna "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" kategoriseras finansiella instrument värderade till verkligt värde utifrån hur transparent prissättning är. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: Noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: Direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: Indata som inte är observerbara på marknaden

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

Noterade och icke-noterade finansiella instrument

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i så kallade alternativa placeringar, såsom onoterade aktier och

onoterade andelar i investeringsfonder, lån till alternativa investeringsfonder i form av kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis och placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo.

Värdering till verkligt värde - tillgångslag

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Aktier och andelar som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

För innehav i onoterade andelar, främst riskkapitalbolag, ska värderingen i första hand följa IPEVs principer eller likvärdiga värderingsprinciper och ska i första hand vara baserat på tillgängliga marknadspriser. Utgångspunkt för värdering av onoterade innehav i enlighet med IPEVs principer baseras på hur en marknadsaktör skulle genomföra transaktionerna värderingsmetoder kan avse ~~se~~ t.ex. diskonterat kassaflöde, substansvärdeметоден, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering används. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

Verkligt värde för så kallade fond-i-fond ska fastställas utifrån underlag erhållet från extern part utsedd av fond-i-fondförvaltaren. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kursätts. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

För innehav i onoterade andelar som avser kreditfonder, utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå, utgår värdering utifrån underlag erhållet från fondförvaltaren eller annan extern part utsedd av fondförvaltaren. Underliggande tillgångar värderas till nominella belopp med tillägg för upplupen ränta och justerat för kreditförluster.

Med undantag för aktier som ingår i "Placeringar som består av en kombination av instrument som värderas som en sammanhängande oskiljbar enhet", se nedan, används värderingstekniker för att bestämma det verkliga värdet för aktier som inte är noterade på en aktiv marknad. Teknikerna som används är främst diskonterade kassaflöden, substansvärdering vilket även kan anses motsvara erhållna NAV-kurser, eller värderingsmetoder baserat på nyligen genomförda transaktioner.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet upplupet anskaffningsvärde, innehaven emitteras och återköps fortlöpande till nominella belopp, skillnad mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde är försumbar.

Placeringar som består av en kombination av instrument som värderas som en sammanhängande oskiljbar enhet

Placeringar som består av en kombination av instrument, benämnt investment combo, avser innehav som består av en kombination av olika egetkapitalinstrument eller en kombination av egetkapitalinstrument och lån. Vid handel och värdering hanteras dessa innehav som en sammanhängande oskiljbar enhet. Innehaven värderas antingen i enlighet med IPEVs principer (kombination av olika egetkapitalinstrument) eller med diskonterade kassaflöden (kombination av aktier och lån). I första hand ska värderingar vara baserade på tillgängliga marknadspriser.

Utgångspunkt för värdering av onoterade innehav i enlighet med IPEVs principer baseras på hur en marknadsaktör skulle genomföra transaktionerna. Värdering utgår från erhållen värdering (andel av NAV) från emittent, för vilken substansvärdering av emittenten utgör grund. Bedömning görs om justeringar behöver göras av erhållet NAV för att reflektera egenskaper hos innehavet som en marknadsaktör skulle prissätta.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senaste officiella köp- eller säljkurs. Ränteswappar värderas med hjälp av yieldkurvor baserade på köp- och säljkurs. OTC-aktieindexoptioner marknadsvärderas med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell, med marknadsdata som input. Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot kronor för aktuell valuta vid värderingsdagens slut och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Sak har innehav i valutaterminer, ränteswappar samt kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis vilka hänförs till värderingskategori 2.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid. Ränteswappar värderas med hjälp av yieldkurvor, med vilket avses avkastningskurvan för instrumentet med hänsyn till olika löptider.

Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen (1995:1554). Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen respektive vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs onoterade aktier och andelar i investeringsfonder, lån samt placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo.

Aktier och andelar

Onoterade aktier

Med undantag för aktier som ingår i "Kombination av olika egetkapitalinstrument", se nedan, värderas innehaven antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input, substansvärdering vilket även kan anses motsvara erhållna NAV-kurser, eller med värderingsmetoder baserat på nyligen genomförda transaktioner. Innehav i ekonomiska föreningar värderas till nominellt belopp.

Onoterade investeringsfonder

Folksam Saks innehav i investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fonder och fastighetsfond-i-fonder samt kreditfonder. Fonderna exklusive kreditfonder värderas med alternativ värderingsmetod för vilka observerbara indata inte finns tillgängligt.

För private equityfonder och private equity-fond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVs principer (International Private Equity and Venture Capital) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssätts. IPEVs värderingsmetoder inkluderar användning av diskonterat kassaflöde, substansvärdeometoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdning, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företag s.k. multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Kombination av olika egetkapitalinstrument

Värdering utgår från erhållen värdering (andel av NAV) från emittent och utgår från senast kända kurs/NAV, för vilken substansvärdering av emittenten utgör grund. Emittentens värdering av de underliggande tillgångarna är föremål för extern kvartalsvis värdering av oberoende värderare och granskas kvartalsvis av externa revisorer. NAV beräknas som redovisat eget kapital enligt IFRS justerat för uppskjuten skatt, vilket reflekterar nettot av marknadsvärderade tillgångar med avdrag för skulder.

Bedömning görs om justeringar behöver göras av erhållet NAV för att reflektera egenskaper hos innehavet som en marknadsaktör skulle prissätta. Sådana justeringar kan beakta faktorer som marknadsentiment, räntemiljö och finansieringsrisk, operationella faktorer och nyligen genomförda transaktioner. Vid bedömning av marknadsentiment beaktas till exempel processen för värdering av underliggande tillgångar, vilka värderas av externa värderingsmän och följer etablerad praxis och god redovisningssed. Vidare utförs bedömning av emittentens finansiering och tillgång till densamma samt beaktande av emittentens kreditkvalitet, utifrån bedömningar av kreditvärderingsföretag. Bedömning kan vidare komma att beakta tidsfaktor avseende att värdet behöver kalibreras för händelser i perioden mellan erhållen värdering och bokslut. Centralt för bedömning är även att beakta nyligen genomförda transaktioner.

Lån

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas med hjälp av NAV (verkligt värde) som erhålls från respektive fond. För jämförelseåret finns koncerninterna fastighetslån värderade utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I de fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner kan priset på dessa ligga till grund för beräkning av det verkliga värdet. För resterande lån bedöms det nominella beloppet motsvara det verkliga värdet.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar				Obligationer				Övriga finansiella placeringstillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ingående balans	3 717	2 702	2 353	1 509	216	-	216	-	969	831	1 110	976
redovisat i årets resultat ¹⁾	-448	361	-50	393	-	0	-	0	64	68	83	67
Anskaffningsvärde förvärv	496	662	442	459	-	216	-	216	242	70	242	70
Försäljningslikvid	-84	-8	-84	-8	-20	-	-20	-	-16	-	-161	-
Andra erhållna betalningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-6	-0	-20	-4
Utgående balans	3 680	3 717	2 662	2 353	197	216	197	216	1 254	969	1 254	1 110
Varav realiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	-447	361	-49	393	-	0	-	0	64	65	64	64

¹⁾Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

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. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

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.

Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det inbegriper bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

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, kortfristiga finansiella fordringar och skulder samt depåer hos företag som angivit återförsäkring.

Totalavkastningstabell - Klassificerings- och värderingsskillnader

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper. I följande lämnas redogörelse för samband mellan de portföljgrupper som presenteras i totalavkastningstabellen, sid 34, respektive de benämningar

som används i årsredovisningens balans- och resultaträkning.

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper omfattar balansräkningens tillgångsslag Obligationer och andra räntebärande värdepapper (not 20.) exklusive sådana tillgångar som omklassificerats till portföljgrupp Alternativa placeringar. Vidare omfattas ränterelaterade derivat (not 23), tillgångsslag Utlåning och Skulder till kreditinstitut samt likvida medel som ingår i tillgångsslaget Kassa och bank. Upplupna räntor inkluderas hänförliga till berörda tillgångsslag. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning, det avser mindre belopp avseende prisskillnader och värdering av derivat.

Aktier

Aktier omfattar balansräkningens tillgångsslag Aktier och andelar (not 19) exklusive sådana tillgångar som omklassificerats till portföljgrupp Alternativa placeringar. Vidare inkluderas aktierderivat (not 23), restitutioner, likvida medel som ingår i tillgångsslaget Kassa och bank. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning, skillnader avser mindre belopp avseende prisskillnader och värdering av derivat.

Alternativa placeringar

Alternativa placeringar omfattar tillgångar som omklassificerats från portföljgrupp räntebärande placeringar respektive Aktier. Tillgångar som har omklassificerats från portföljgruppen räntebärande placeringar respektive aktier avser onoterade aktier och investeringsfonder, vilka ingår i balansräkningens rader för Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt rad Aktier och andelar. Vidare ingår balansräkningens tillgångsslag Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag (not 17), Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag, Aktier i dotterföretag som inte förvaltar fastigheter (not 16) samt Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i (not 18). Lån inkluderas som ingår i balansräkningens rad Övriga lån samt Lån med säkerheter i fast egendom. Upplupna räntor inkluderas hänförliga till berörda tillgångsslag och likvida medel som ingår i tillgångsslaget Kassa och bank. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning, skillnader avser marknadsvärdering av tillgångar hänförliga till aktier i dotter- och intresseföretag.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Fastigheter

Fastigheter omfattar balansräkningens tillgångsslag Byggnader och mark (not 15) och dotterföretag som förvaltar fastigheter (not 16). Vidare ingår lån till dotterföretag samt rörelseskulder hänförliga till fastigheter. Justering görs för värderingsskillnader mellan finansiella rapporter och beräkning av totalavkastning.

Strategiska placeringar

Strategiska placeringar omfattar innehavet i Tre Kronor Försäkring AB som ingår i balansräkningens tillgångsslag Aktier och andelar koncernföretag, (not 16). Värderingsskillnader avser marknadsvärdering av tillgångar hänförliga till aktier i dotter- och intresseföretag.

Totalavkastning

Vid beräkning av totalavkastning ingår resultaträkningens rader för Kapitalavkastning intäkter respektive kostnader (Not 8 och Not 10), Orealiserade vinster och förluster (Not 9 och Not 11). Justering av kapitalavkastning i resultaträkningen görs för mindre belopp avseende

- Kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell. Avser avkastning på tillgångar och skulder som inte ingår i placeringsriktlinjerna och ingår därför inte i totalavkastningstabell.
- Skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och totalavkastningstabell.
- Justeringar på grund av skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och totalavkastningstabell. Justeringar avser avkastning på tillgångar som värderas till anskaffningsvärde i balansräkningen men till marknadsvärde i totalavkastningstabell och avser främst aktier i dotterföretag.

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2023			2022		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	797	797	-	675	675
Byggnader och mark	-	4 767	4 767	-	4 557	4 557
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	129	129	-	231	231
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	155	155	-	146	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	113	113	-	114	114
Aktier och andelar	6 582	5 904	12 486	2 674	9 484	12 158
Obligationer och räntebärande värdepapper	466	33 332	33 797	2 513	31 342	33 855
Övriga lån	-	1 090	1 090	-	815	815
Utlåning till kreditinstitut	20	-	20	175	-	175
Derivat	510	51	561	180	43	223
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	1	-	1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	3	-	3	2	-	2
Oreglerade skador	203	213	416	157	124	281
Fordringar avseende direkt försäkring	5 163	-	5 163	5 152	-	5 152
Fordringar avseende återförsäkring	52	23	75	116	12	128
Aktuell skattefordran	536	-	536	327	-	327
Uppskjuten skattefordran	-	60	60	-	20	20
Övriga fordringar	947	-	947	704	-	704
Pensionsförpliktelser	-	-	-	-	5	5
Materiella tillgångar	-	35	35	-	42	42
Kassa och bank	2 628	-	2 628	1 927	-	1 927
Upplupna ränte- och hyresintäkter	318	-	318	166	-	166
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	235	-	235	232	-	232
Summa tillgångar	17 664	46 667	64 331	14 327	47 608	61 934
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	6 435	189	6 623	6 193	198	6 391
Oreglerade skador	6 983	18 543	25 526	6 382	18 528	24 910
Återbäring och rabatter	511	90	601	1 006	151	1 157
Pensioner och liknande förpliktelser	-	233	233	-	-	-
Aktuell skatteskuld	6	-	6	15	-	15
Uppskjuten skatteskuld	-	4 297	4 297	-	3 843	3 843
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	-	6
Skulder avseende direkt försäkring	331	-	331	525	-	525
Skulder till kreditinstitut	719	-	719	184	-	184
Derivat	16	40	57	96	91	187
Övriga skulder	916	-	916	803	-	803
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	966	-	966	840	-	840
Summa skulder och avsättningar	16 884	23 393	40 276	16 051	22 811	38 862

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2023			2022		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	747	747	-	635	635
Byggnader och mark	-	1 818	1 818	-	1 964	1 964
Aktier och andelar i koncernföretag	-	3 924	3 924	-	3 153	3 153
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	-	140	140
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	217	217	-	250	250
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	155	155	-	146	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	113	113	-	114	114
Aktier och andelar	5 471	5 808	11 279	2 633	8 011	10 644
Obligationer och räntebärande värdepapper	251	31 508	31 759	2 344	29 696	32 040
Övriga lån	-	1 090	1 090	-	815	815
Utlåning till kreditinstitut	19	-	19	166	-	166
Derivat	510	36	546	179	-	179
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	1	-	1
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	3	-	3	2	-	2
Oreglerade skador	168	206	375	137	120	257
Fordringar avseende direkt försäkring	4 520	-	4 520	4 560	-	4 560
Fordringar avseende återförsäkring	48	23	71	105	12	117
Aktuell skattefordran	534	-	534	323	-	323
Övriga fordringar	931	-	931	694	-	694
Materiella tillgångar	-	35	35	-	42	42
Kassa och bank	2 239	-	2 239	1 456	-	1 456
Upplupna ränte- och hyresintäkter	300	-	300	158	-	158
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	211	-	211	211	-	211
Summa tillgångar	15 207	45 680	60 886	12 968	45 095	58 064
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 741	189	5 929	5 556	198	5 755
Oreglerade skador	6 435	17 863	24 297	5 914	17 877	23 792
Återbäring och rabatter	511	90	601	1 006	151	1 157
Uppskjuten skatteskuld	-	1 269	1 269	-	776	776
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	-	6
Skulder avseende direkt försäkring	327	-	327	522	-	522
Skulder till kreditinstitut	707	-	707	139	-	139
Derivat	16	29	46	92	87	179
Övriga skulder	857	-	857	766	-	766
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	730	-	730	661	-	661
Summa skulder och avsättningar	15 325	19 439	34 765	14 663	19 090	33 753

Not 30. Materiella tillgångar¹⁾

Moderföretaget, 2023					
Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans	29	235	24	2	290
Förvärv	0	2	1	0	2
Avyttringar och utrangeringar	-1	-	-	-	-1
Utgående balans	29	237	25	2	292
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-225	-21	-1	-248
Årets avskrivningar	-	-7	-2	-0	-9
Utgående balans	-	-232	-23	-1	-257
Redovisat värde 1 januari	29	10	3	0	42
Redovisat värde 31 december	29	5	1	0	35
Moderföretaget, 2022					
Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans	29	235	24	2	289
Förvärv	0	0	0	-	1
Utgående balans	29	235	24	2	290
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-215	-19	-1	-235
Årets avskrivningar	-	-10	-3	-0	-13
Utgående balans	-	-225	-21	-1	-248
Redovisat värde 1 januari	29	20	5	0	54
Redovisat värde 31 december	29	10	3	0	42

¹⁾ Avser både moderföretaget och koncernen.

Not 31. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Förutbetalda kostnader	172	172	157	161
Upplupna intäkter	64	60	54	51
Summa	235	232	211	211

Not 32. Obeskattade reserver

Moderföretaget			
Mkr	Periodiseringsfond	Säkerhetsreserv	Totalt
Ingående balans 2022	1 988	10 932	12 920
Avsättning/ Upplösning	-179	200	21
Utgående balans 2022	1 809	11 132	12 941
Ingående balans 2023	1 809	11 132	12 941
Avsättning/ Upplösning	-382	550	168
Utgående balans 2023	1 427	11 682	13 109

Periodiseringsfond	2023	2022
Avsättning 2017	-	387
Avsättning 2018	190	190
Avsättning 2019	49	49
Avsättning 2020	432	432
Avsättning 2021	727	727
Avsättning 2022	24	24
Avsättning 2023	4	-
Summa	1 427	1 809



Not 33. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Mkr	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Koncernen						
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	6 367	-2	6 366	6 337	-1	6 336
Premieinkomst	16 415	-226	16 189	15 778	-198	15 580
Intjänade premier under året	-16 343	224	-16 119	-15 748	198	-15 550
Utgående balans	6 440	-3	6 436	6 367	-2	6 366
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	23	-	23	3	-	3
Förändring av avsättning	161	-	161	20	-	20
Utgående balans	184	-	184	23	-	23
Moderföretaget						
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	5 749	-2	5 748	5 750	-1	5 748
Premieinkomst	14 995	-215	14 780	14 448	-190	14 259
Intjänade premier under året	-14 973	214	-14 759	-14 449	190	-14 259
Utgående balans	5 772	-3	5 769	5 749	-2	5 748
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	5	-	5	3	-	3
Förändring av avsättning	152	-	152	2	-	2
Utgående balans	157	-	157	5	-	5

Redovisningsprinciper

Avsättning för ej intjänade premier utgör värdet av företagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar.

Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. Den tillämpade metodiken innebär att premien tjänas in linjärt över avtalsperioden. Se uppgift om förväntad återvinnings tidpunkt för avsättningen i not 29. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande

försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende återförsäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Not 34. Oreglerade skador

Mkr	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Koncernen						
Avsättningar för oreglerade skador						
Ingående Balans Rapporterade skador	13 676	-275	13 401	13 433	-451	12 982
Ingående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	11 234	-6	11 228	10 359	-10	10 349
Ingående balans	24 910	-281	24 629	23 792	-460	23 331
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-588	-129	-717	122	-227	-105
Andra förändringar	1 204	-7	1 197	996	407	1 403
Utgående balans	25 526	-416	25 110	24 910	-281	24 629
Utgående Balans Rapporterade skador						
	12 062	-393	11 669	13 676	-275	13 401
Utgående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)						
	13 465	-24	13 441	11 234	-6	11 228
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	6 417	-393	6 025	8 143	-275	7 868
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	13 465	-24	13 441	11 234	-6	11 228
Avsättning för skadelivräntor	4 976	-	4 976	4 884	-	4 884
Avsättning för skaderegleringskostnader	669	-	669	649	-	649
Summa	25 526	-416	25 110	24 910	-281	24 629

Moderföretaget	2023			2022		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
Ingående Balans Rapporterade skador	13 301	-257	13 044	13 050	-419	12 631
Ingående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	10 491	-	10 491	9 636	-	9 636
Ingående balans	23 792	-257	23 535	22 686	-419	22 268
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-490	-126	-616	164	-198	-34
Andra förändringar	995	8	1 004	942	360	1 301
Utgående balans	24 297	-375	23 922	23 792	-257	23 535
Utgående Balans Rapporterade skador						
	11 593	-375	11 218	13 301	-257	13 044
Utgående Balans Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)						
	12 704	-	12 704	10 491	-	10 491
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	5 988	-375	5 613	7 802	-257	7 546
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	12 704	-	12 704	10 491	-	10 491
Avsättning för skadelivräntor ^{1) 2)}	4 976	-	4 976	4 884	-	4 884
Avsättning för skaderegleringskostnader	629	-	629	614	-	614
Summa	24 297	-375	23 922	23 791	-257	23 535

¹⁾ Folksam Sak har från och med 31 december 2022 ändrat dödlighetsantagande för beräkning av avsättningen för skadelivräntor. Det nya dödlighetsantagandet är i enlighet med Svensk Försäkrings livränteundersökning (LUS22). Ändringen i den finansiella redovisningen innebar en ändrad uppskattning och bedömning och har därmed hanterats framåttriktat. Se även not 5 för påverkan på resultatet 2022.

²⁾ Folksam Sak har från och med 1 januari 2023 ändrat det ränteantagande som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Bytet medför att tillämpade räntekurvor fortsättningsvis utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att räntekurvan som används i den finansiella rapporteringen är betryggande. Förändringen hanteras som en ändrad uppskattning och bedömning och den föranleder att avsättning för skadelivräntor minskar med drygt 40 miljoner kronor samt påverkar resultatet positivt med motsvarande belopp.

Not 34. Oreglerade skador forts.

Redovisningsprinciper

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående skadeutbetalningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som huvudsakligen används för person- och egendomsförsäkring är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Bägge metoder är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad totalkostnad, till exempel baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används framförallt för nyare skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personskador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende återförsäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

Förlustprövning

Folksam Saks tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar innebär automatiskt en prövning av att avsättningarna är

tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid beräkning av avsättning för oreglerade skador

För försäkringsgrenar där skadorna tar lång tid att slutreglera görs explicita antaganden om den framtida inflationsnivån för den aktuella grenen. För skador kopplade till prisbasbeloppets utveckling eller löneinflation antas en skadeinflation baserad på senast tillgängliga prognos från Konjunkturinstitutet. För perioder som ej omfattas av Konjunkturinstitutets prognoser antas en skadeinflation på 2 procent för prisbasbeloppet och på 3 procent för löneinflationen. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera. För skadelivräntor och sjukräntor beräknas avsättningarna med livaktuariella metoder. Detta innebär att man för skadelivräntor gör antaganden om förväntad dödlighet, branschgemensamma antagande om förväntad dödlighet uppdelat på kön och ålder, kommande värdesäkring, styrs av lagen av ändring i skadeståndslivräntor, diskonteringsräntekurvor, driftskostnadsbelastning. För sjukförsäkring baseras beräkningen på antaganden om sannolikheten för insjuknande/tillfrisknande, diskonteringsräntekurvor samt driftskostnadsbelastning. Den diskonteringsränta Folksam Sak tillämpar utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att det ränteantagande som används i den finansiella rapporteringen ska vara betryggande.

Osäkerhet vid tillämpning av uppskattningar och bedömningar

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden, vilket kan medföra osäkerhet i beräkningen. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

Not 35. Återbäring och rabatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Ingående balans	1 157	620	1 157	620
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-991	-466	-991	-466
Andra förändringar	-3	3	-3	3
Årets avsättningar för rabatter	438	1 000	438	1 000
Utgående balans	601	1 157	601	1 157

Redovisningsprinciper

Avsättning för tilldelad återbäring består av återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ännu ej fördelats till betalning.

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Pensionsförpliktelser		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	4 266	3 641
Nuvärde av helt eller delvis ofonderade pensionsförpliktelser		
Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser	4 266	3 641
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-4 033	-3 646
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning (negativt värde = fordran)	233	-5
Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning		
Pensioner och liknande förpliktelser (negativt värde = fordran)	233	-5
Nettobeloppet i balansräkning (negativt värde = fordran)	233	-5
Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	3 641	5 342
Utbetalda ersättningar	-161	-145
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	67	125
Räntekostnad	147	85
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	572	-1 766
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	4 266	3 641
Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande		
Aktiva medlemmar	18%	18%
Fribrevsinnehavare	41%	40%
Pensionärer	41%	42%

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen			
	2023	2022		
Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde				
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	3 645	3 930		
Avgifter från arbetsgivaren	360	150		
Utbetalda ersättningar	-161	-145		
Ränteintäkt redovisad i resultatet	146	61		
Reduceringar och regleringar	12	1		
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt	31	-352		
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	4 033	3 645		
Förvaltningstillgångarna består av följande	2023	%	2022	%
Eget kapitalinstrument	1412	35%	1203	33%
Skuldinstrument	2017	50%	1 823	50%
Fastigheter	524	13%	547	15%
Alternativa placeringar	81	2%	72,9	2%
Summa	4 033	100%	3 645	100%
Eget kapitalinstrument				
Sverige	565	14%	437	12%
Nordamerika	565	14%	510	14%
Europa exkl. Sverige	161	4%	109	3%
Japan	40	1%	36	1%
Asien exkl. Japan	40	1%	36	1%
Utvecklingsmarknader	40	1%	73	2%
Summa	1412	35%	1203	33%
varav				
Noterade innehav	1 412	100%	1 203	100%
Skuldinstrument				
Bostadsobligationer	928	23%	1 130	31%
Statsobligationer	686	17%	437	12%
Realränteobligationer	161	4%	146	4%
Företagsobligationer	121	3%	-	-
Kassa	121	3%	109	3%
Summa	2 017	50%	1 823	50%
varav				
Noterade innehav	2 017	100%	1 823	100%

Förvaltningstillgångar

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde.

Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökning av pensionsförpliktelser. Den löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 15 (15) år.

Förvaltningen av Folksam tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 50 (50)

procent skuldinstrument, cirka 35 (33) procent eget kapitalinstrument och cirka 13 (15) procent fastigheter samt cirka 2 (2) procent alternativa placeringar. Alla fastigheter är belägna i Sverige.

Investeringsplaner beslutas av styrelsen för Pensionsstiftelsen och en gång per år görs en översyn av strategierna och tillgångsfördelningen.

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2023	2022
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	56	124
Netto ränteintäkt/räntekostnad	1	23
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda pensionsplaner	57	147
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda pensionsplaner	58	66
Total pensionskostnad i årets resultat	114	213
Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat		
Administrationskostnader	113	124
Kapitalavkastning intäkter	-146	-61
Kapitalavkastning kostnader	147	85
Summa	114	147
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	189	-265
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+) inkl löneskatt	-715	2 083
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	43	-326
Netto redovisat i övrigt totalresultat	-672	1 757
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2023	2022
Diskonteringsränta	3,10%	4,10%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	3,10%	4,10%
Framtida löneökning	3,10%	3,40%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,10%	3,40%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,60%	1,90%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	DUS21 Tjänstemän	DUS14 Tjänstemän

Livslängd

Antagandena om livslängd följer Finansinspektionens trygghandgrunder (generationsdödlighet). Tabellen nedan visar förväntad återstående livslängd för män och kvinnor i olika åldrar. Samma antaganden om livslängd används för Folksam samtliga pensionsplaner.

Förväntad återstående livslängd, år	Ålder	Man	Kvinna
	30	58	60
	50	37	39
	70	16	19

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Aktuariella antaganden

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar beräknas baserat på den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Framtida löneökning

Framtida löneökning avspeglar förväntade framtida procentuella löneökningar som en sammansatt effekt av inflation, tjänsteålder och befordran.

Inflation

Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongsräntor – statsobligationer.

Framtida ökning av pensioner

Inflationsantaganden används för uppräknig av framtida ökning av pensioner.

Inkomstbasbeloppet

Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet.

Koncernen		
Mkr	Ökning	Minskning
Känslighetsanalys		
Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld	-295	328
Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld	119	-109

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antagande medan det andra antagandet är konstant.

Finansiering

Koncernen uppskattar att 200 (0) mkr blir betalda under 2024 till fonderade och ofonderade förmånsbestämda planer.

Fördelning mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna

Aktuariella beräkningar görs för Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna på förmånsbestämda pensionsavsättningar enligt IAS 19. Beräkningarna görs per pensionsplan och arbetsgivare.

KTP planen, som är den största pensionsplanen inom Folksam, är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för samtliga anställda inom Folksam.

Inom Folksam fördelas kostnaderna och åtaganden inom respektive koncern enligt en fördelningsnyckel baserad på lönesummor för respektive företag som ingår i Folksam Liv- och Folksam-Sak koncernerna. Detta görs för att återspegla en så korrekt bild som möjligt av kostnader och åtaganden inom koncernerna.

Lönesummorna varierar mellan åren varför procentuella fördelningen av den utgående pensionsavsättningen ändras mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna.

Fördelningsnyckeln avseende ingående pensionsskuld baseras på ett vägt tal av historiska data medan fördelningsnyckeln avseende årets avsättning baseras på årets fördelade lönekostnader. Mer om pensionsplaner och pensionsåtaganden finns att läsa i not 47 Medelantal anställda.

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser i moderföretaget avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62 års ålder. Från år 2019 har Folksam Sak inte längre någon utfästelse till anställda, vilket innebär att ingen reserv behöver sättas av.

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Redovisningsprinciper

Förmånsbestämda pensionsplaner

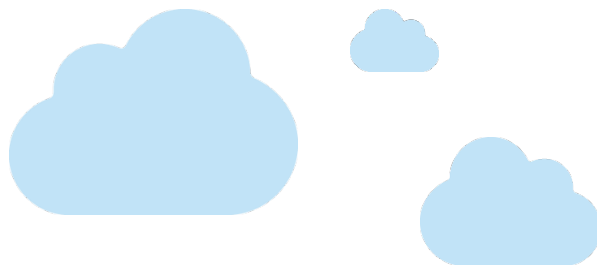
Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vidare beräknas det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar per rapportdagen. Koncernens nettoförpliktelse utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i resultaträkningen. Räntenettet är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, det vill säga ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i räntenettet och eventuella ändringar av effekter av

tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettet). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan.

Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; I, när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller II, när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten hänförlig till koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer redovisas som upplupen kostnad. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas som upplupen kostnad. Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat.



Not 37. Skulder avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Skulder avseende försäkringstagare	272	457	272	457
Skulder avseende försäkringsföretag	59	69	56	65
Summa	331	525	327	522

Not 38. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Kreditinstitut Sverige	12	45	-	-
Kreditinstitut inom EU	707	139	707	139
Summa	719	184	707	139

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 39. Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Skulder till närstående företag	0	6	0	6
Leverantörsskulder	471	443	438	422
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	46	4	43	3
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	348	323	330	308
Övrigt	52	27	46	27
Summa	916	803	857	766

Not 40. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Upplupna kostnader	700	571	572	494
Förutbetalda intäkter	267	269	158	168
Summa	966	840	730	661

Not 41. Resultat per försäkringsklass

Moderföretaget 2023		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 283	1 328	3 653	3	4 243	277
Premieintäkt, brutto	3 237	1 316	3 521	3	4 374	276
Försäkringsersättningar, brutto	-2 490	-905	-3 333	-2	-4 377	-223
Driftskostnader, brutto	-470	-277	-523	0	-642	-38
Resultat av avgiven återförsäkring	-2	98	-8	0	38	-8

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	380	1 816	14 983	12	14 995
Premieintäkt, brutto	-	382	1 701	14 810	12	14 822
Försäkringsersättningar, brutto	-	-359	-1 702	-13 392	-6	-13 398
Driftskostnader, brutto	-	-55	-187	-2 193	0	-2 193
Resultat av avgiven återförsäkring	-	0	-7	112	-1	111

Moderföretaget 2022		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 168	1 338	3 640	4	4 090	256
Premieintäkt, brutto	3 140	1 280	3 683	4	4 214	252
Försäkringsersättningar, brutto	-2 525	-1 218	-3 026	-5	-3 570	-141
Driftskostnader, brutto	-408	-260	-470	-1	-569	-34
Resultat av avgiven återförsäkring	-5	28	-8	0	75	-10

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	347	1 598	14 441	7	14 448
Premieintäkt, brutto	-	349	1 518	14 440	7	14 447
Försäkringsersättningar, brutto	-	-232	-1 400	-12 118	-2	-12 120
Driftskostnader, brutto	-	-49	-162	-1 954	0	-1 954
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-2	-14	64	-1	64

Not 42. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar				
Byggnader och mark	412	1 964	412	1 964
Aktier och andelar i koncernföretag	3 924	3 153	3 924	3 153
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	213	246	213	246
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	113	114	113	114
Lån till koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrd företag	155	286	155	286
Aktier och andelar	11 338	10 664	11 150	10 513
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 483	33 480	31 477	31 721
Övriga lån	1 090	815	1 090	815
Derivat	504	36	500	-
Kassa och Bank	664	891	652	827
Upplupna räntor och hyresintäkter	316	165	299	157
Summa	52 211	51 812	49 984	49 795
För andras räkning pantsatta tillgångar				
Aktier och andelar	1 019	1 363	-	-
Obligationer och räntebärande värdepapper	316	377	283	320
Övriga fordringar	44	34	44	34
Likvida medel	20	175	19	166
Summa	1 398	1 950	345	520
Summa ställda panter	53 609	53 762	50 329	50 315

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Sak har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Försäkringsrörelselagen, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. Belopp för koncernen har ändrats till att upplysa om aggregerade värden för registerförda tillgångar i respektive juridisk person, jämförelsetal har ändrats.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i

börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstitutet och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av orealiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal samt via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum för OTC-derivat som är föremål för central reglering. Säkerheter har ställts i enlighet med clearinginstitutens angivna marginalsäkerhetskrav.

Not 43. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Borgensförbindelser till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag	34	34	34	34
Garantier	3	3	3	3
Solidariskt betalningsansvar för skulder i HB	-	-	7	108
Övriga eventualförpliktelser	252	289	252	289
Summa	289	326	296	434
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	34	34	40	141

Folksam har tecknat avtal om försäljning av samtliga aktier i Sicklaön Bygg Invest AB den 22 december 2023 med likviddag 12 januari 2024. I försäljningen ingår borgensförbindelser upptagna under Övriga eventualförpliktelser med 252 (289) Mkr.

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.

Eventualförpliktelser Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsföretag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsföretaget kan ha en eventuell tillkommande

förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsföretag inte kan fullgöra sina förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga. Av not 7 Övriga tekniska kostnader framgår att Folksam Saks andel av nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen uppgick till cirka 56 (53) miljoner kronor för 2023. Detta motsvarar cirka 15 (15) procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

I ovan tabell ingår inte belopp för eventualförpliktelser avseende Trafikförsäkringsföreningen (TFF), lämnad redogörelse utgör en beskrivning av den eventuella risk som är förknippad med företagets medlemskap i TFF, det vill säga utifrån det solidariska ansvar som gäller enligt lagen. Då en eventuell förpliktelse kan bero på en mängd olika variabler och situationer så är den i princip omöjlig att bestämma till ett storleksmässigt belopp.

Not 44. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	1 135	1 144	1 135	1 144
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån	721	797	721	797
Summa	1 855	1 941	1 855	1 941

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 45. Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

Not 45. Leasing

Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. De underliggande tillgångarna som hyrs ut avser förvaltningsfastigheter, se balansräkning rad Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark. Upplysningar lämnas i not Byggnader och mark om värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde, kriterier för klassificering, begränsningar och förpliktelser.

Leasingintäkter från operationella leasingavtal

Leasingintäkter för lokaler omfattar avgifter som till sin substans är fasta, hit förs lokalhyra och variabla avgifter för fastighetsindex. Hyresintäkter inkluderar även variabla avgifter som inte beror på index, de avser tillägg för t.ex. underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktperiodens längd. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och

kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att presenteras under Kapitalavkastning, kostnader.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bla. fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgästanpassningar och fastighetsskatt.

Redovisningsprinciper

Statligt stöd har erhållits under år 2020-2021 i samband med lämnade hyresrabatter relaterade till covid-19. Det statliga stödet tas upp i not 10 Kapitalavkastning, intäkter, på delrad Hyresintäkter byggnader och mark. Med hänsyn till materialitet tas beloppen inte upp på separat rad. Det statliga stödet periodiseras över samma perioder som lämnade rabatter till kund har redovisats.

Periodens leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Leasingavgifter	134	116	28	28
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	18	18	3	5

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Inom ett år	159	120	25	24
2 år	137	87	16	19
3 år	111	72	13	13
4 år	72	57	8	10
5 år	52	35	6	7
Senare än 5 år	233	97	11	17
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	763	467	78	89

Not 45. Leasing forts.

Leasingavtal - företaget är leasetagare

Operationella leasingavtal - leasetagare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för rörelsefastigheter.

Löptider leasingavtal - leasetagare

Rörelsefastigheter

Löptiden vid tecknande av hyresavtal för rörelsefastigheter är vanligtvis mellan tre månader till sju år, med uppsägningstid på mellan tre till tolv månader, vilket gäller både för leasetagare och leasegivare. Betalning görs kvartalsvis i förskott. I samband med att kontraktet löper ut kan hyresnivån komma att förändras. Upplysning om framtida leasingperioder avser den ej uppsägningbara perioden.

Leasingavgifter - leasetagare

Rörelsefastigheter

I leasingavgift ingår bashyra och en variabel avgift med koppling fastighetsindex, som i sin tur är baseras på konsumentprisindex, index fastställs i oktober och påverkar hyrorna för påföljande år. Bashyran och den variabla avgiften kopplad till index betraktas som fasta till sin substans,

Variabla avgifter utan koppling till index eller ränta avser tillägg för kostnader för el, värme, kyla, vatten, underhåll etc., Fastighetsskatt beräknas på fastighetens taxeringsvärde och betalas av fastighetsägaren som vidaredebiterar hyrestagaren. Som hyrestagare tecknas försäkring, det görs för hela verksamheten och inte specifikt för den hyrda fastigheten.

Redovisningsprinciper

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden och ingår i not 6 Driftskostnader

Leasingkostnader - leasetagare

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
<i>Rörelsefastigheter</i>				
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)	-60	-59	-60	-59
Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	-18	-18	-18	-18
Summa	-78	-77	-78	-77

Avtalade belopp

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Inom ett år	61	58	61	58
Längre än ett år är men högst 5 år	150	138	150	138
Senare än 5 år	-	34	-	34
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta	212	230	212	230

Not 46. Upplysningar om närstående

Närstående parter

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

Folksam Sak betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

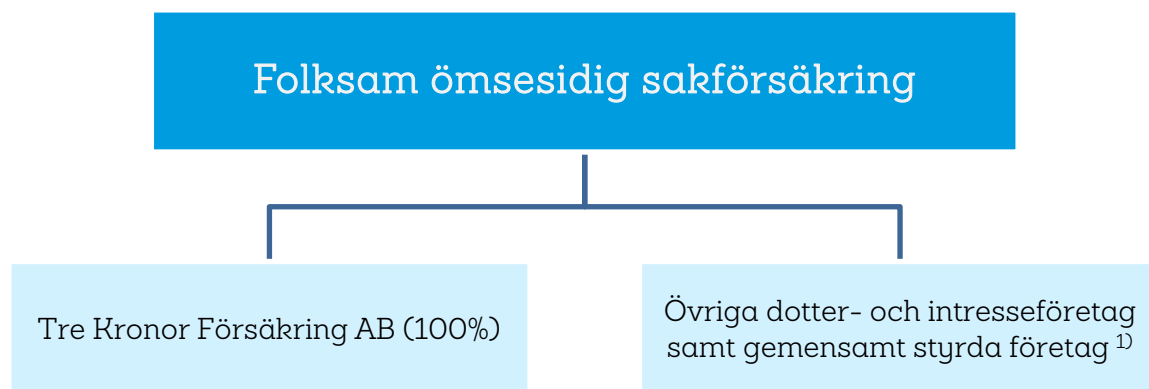
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension¹⁾)
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmissiga 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 förvaltningsberättelsen, ägarförhållanden och koncernstruktur, i årsredovisning för Folksam Liv.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 47. 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 Sak-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisningen för Folksam ömsesidig livförsäkring och årsredovisningen för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ). Årsredovisningarna finns på www.folksam.se respektive www.kpa.se.



¹⁾ Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i Not 16-17.

Not 46. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om hur transaktioner, mellanhavanden samt åtaganden ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver nyttjandet av gemensamma resurser. Affärsplanen ska vara på tre års sikt och uppdateras årligen, eller då väsentliga behov uppstår. Vd ska regelbundet redovisa utfall gentemot affärsplanen för styrelsen. I samband med affärsplanen antar styrelsen även en budget för det kommande kalenderåret, inklusive fördelning av kostnader för gemensamma resurser.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en i huvudsak gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier, immateriella rättigheter m.m.). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag samt gemensamt styrda företag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak-koncernerna är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning, vilket innebär att medarbetarna är anställda i samtliga bolag, med vissa undantag. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal.

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 intäkter och kostnader redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Sak och Folksam Liv samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppörsäkringar. Folksam Sak och Folksam Liv tillhandahåller gruppörsäkringar där de gruppavtal som ingås omfattar försäkringar som meddelas av såväl Folksam Sak som Folksam Liv. Syftet med gruppörsäkringarna är att tillhandahålla kostnadseffektiva försäkringslösningar för många. Som en del i hanteringen sker gemensam avisering av gruppörsäkringspremier och försäkringstagarnas premieinbetalningar för de paketerade försäkringar till ett konto i Folksam Saks namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna. Därefter fördelar Folksam Sak premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

Not 46. Upplysningar om närstående forts.

Pensionsvalet

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom AKAP-RR, KAP-KL, PFA, PA-RFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsföretagen och tjänstepensionsföretagen.

Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam Sak

Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam Sak är följande; en garanti avseende trygghetsförsäkring som träder i kraft vid långvarig sjukdom och föräldraledighet varvid Folksam Sak står för kostnaden i stället för arbetsgivaren. Pensionsvalet fakturerar i det fallet Folksam Sak. Folksam Sak har administrativa kostnader mot KPA Pensionservice för de tjänster som Pensionsvalet utför åt företaget. De administrativa kostnaderna överensstämmer ej med motsvarande intäkter i KPA Pensionservice eftersom företagen har olika avdragsrätt för moms.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

Koncerninterna lånefordringar konverteras till aktieägartillskott

Folksam Sak har lämnat lån till direkt- och indirekt ägda fastighetsdotter- och intresseföretag i samband med fastighetsinvesteringar. Samtliga koncerninterna fastighetslån har konverterats till aktieägartillskott 2023.

Samtliga lån har varit amorteringsfria och haft marknadsmässig fast ränta om 3,45 – 3,79 procent. Belåningsgrad och storleken på ränta har varit olika beroende på fastighet. Räntan har erlagts kvartalsvis i efterskott. Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Återbäring

År 2022 betalade Folksam Liv ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen var Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhöll 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhöll 3,9 miljoner kronor, 2022 var den totala utbetalda återbäringen inom Folksamgruppen 182,9 miljoner kronor.

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

Ingen tilldelning av återbäring har skett under 2023.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Sak och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar, lämnade utdelningar samt förvärv i samband med nyemissioner.

Eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Sak och Folksam Liv gällande fördelning av ansvar för borgensförbindelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 43.

Likvidation av intresseföretaget Folksam Cruise Holding AB

Folksam Cruise Holding AB trädde i frivillig likvidation 21 april 2023 och upplöstes 14 december 2023. Företaget ägdes gemensamt av Folksam Liv (75%) samt Folksam Sak (25%) och ingick i företagets koncernredovisning som en joint venture som redovisades som andelar i intresseföretag.

Not 46. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

2023, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	184 670	-	802 558	1 397 948	-	10 316
Mottagna kostnader	-	-	-22 363	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-	-	-1 294	-	-
Ränteintäkter	15 455	9 422	7 092	3 878	-	31
Räntekostnader	-	-	-133	-15	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-771 040	25	-	-	-	-
Likvidation	-	-32 734	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	118 000	-	-	-	-	-
Summa	-452 915	-23 287	787 154	1 400 518	-	10 347

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

2023, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	7 587	-	638 480	73 300	-	857
Lånefordringar	-	154 884	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	9 422	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	6 789	33 500	-	-	-	-
Summa	14 376	197 806	638 480	73 300	-	857

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

2022, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	130 096	-	625 229	435 106	-	7 035
Mottagna kostnader	-132	-	-37 279	-	-	-
Administrativa kostnader ¹⁾	-	-	-	-1 110	-	-
Ränteintäkter	3 488	8 882	1 329	323	-	5
Räntekostnader	-5	-	-74	-9	-	0
Lämnade aktieägartillskott	-131 000	-	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	150 000	-	-	-	-	-
Summa	152 447	8 882	589 205	434 310	-	7 040

¹⁾Siffrorna har justerats med hänsyn till avdragsrätt för moms.

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

2022, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	7 747	-	555 040	11 111	-	783
Skulder	-	-	-	5 672	-	-
Lånefordringar	140 127	146 002	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	8 882	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	107 652	33 500	-	-	-	-
Summa	255 526	188 384	555 040	16 783	-	783

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ^{1) 2)}

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 3 463 (2 481). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent. I moderföretaget var medelantalet anställda 3 462 (2 464). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent.

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställena inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda 2 146 (1 839) personer.

²⁾ Under 2023 har ett stort antal medarbetare i Folksam-gruppen bytt hemvist till Folksam ömsesidig sakförsäkring.

Könsfördelning	Koncernen				Moderföretag			
	2023		2022		2023		2022	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	10	11	10	11	9	7	9	7
Vd	1	1	1	1	1	-	1	-
Vice vd	-	1	-	1	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	4	3	5	3	4	3	5	3
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige	15	16	16	16	14	11	15	11

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Moderföretaget	
	2023	2022	2023	2022
Tkr				
Anställda i Sverige				
Styrelse	-3 803	-3 628	-3 595	-3 401
Vd	-5 114	-4 882	-3 520	-3 365
Vice vd	-2 158	-1 916	-2 158	-1 916
Andra ledande befattningshavare	-10 734	-9 981	-10 734	-9 981
Summa ledande befattningshavare	-21 809	-20 407	-20 007	-18 663
Tjänstemän	-1 323 816	-1 169 566	-1 251 821	-1 106 654
Summa	-1 345 625	-1 189 973	-1 271 828	-1 125 317
Sociala kostnader	-1 104 317	-622 056	-1 070 237	-588 287
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-2 326	-2 666	-1 545	-1 487
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt	-862	-791	-862	-791
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-3 861	-4 067	-3 861	-4 067
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-668 296	-233 077	-658 673	-221 597

Under 2023 har ett stort antal medarbetare i Folksam gruppen bytt hemvist till Folksam ömsesidig sakförsäkring.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy som omfattar alla företag i Folksam. Folksams ersättningspolicy utgår från grundläggande värderingar i Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Sak når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Sak. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. För vd och ledamot i koncernledningen gäller dessutom, "Ersättningsprinciper för verkställande direktör och ledamöter i Folksams koncernledning".

Folksam Sak 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 Sak utöver kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterföretag.

För ledande befattningshavare och för chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Saks styrelse. Styrelsens beslut grundades på en riskanalys av hur ersättningar påverkar de risker företaget utsätts för och hur dessa risker hanteras.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandatperiod

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv och består av tre ledamöter. Ledamöterna utses inom styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv för en period av ett år. Utskottet utser inom sig en ordförande.

Utskottet ska bereda styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen. Utskottet ska också lämna bolagstämman förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen i övrigt i Folksam Sak och Folksam Liv.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

I Folksam Saks ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd i dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver dessa omfattas också chefen för Internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2023 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftskostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftskostnaderna inte överskrider 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 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvoden	Revisions- och compliance -utskott	Ersättnings- utskott	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget 2023							
Styrelsens ordförande							
Susanna Gideonsson, ordförande	-315	-	-	-9	-1	-102	-427
Therese Svanström, vice ordförande	-192	-111	-	-	-1	-95	-399
Övriga styrelseledamöter							
Helena Liljedahl	-168	-	-	-111	-1	-88	-366
Malin Ackholt ⁴⁾	-98	-	-	-	0	-31	-129
Ulf Andersson ³⁾	-141	-142	-41	-	-1	-102	-427
Pernilla Bonde	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Johanna Frelin	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Björn Eriksson	-176	-	-	-111	-1	-29	-317
Annelie Karlsson ⁵⁾	-70	-	-	-	0	-22	-92
Leif Linde	-185	-17	-	-142	-1	-35	-380
Åsa Fahlén	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Patrik Nygren	-176	-111	-	-	-1	-90	-378
Mikael Ahlström	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Arbetsstagarrepresentanter							
Anneli Ersson, Forena	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Mikael A Karlsson, HKF	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen	-176	-	-	-	-1	-56	-232
Suppleanter							
Mats Kjellgren, Forena	-17	-	-	-	0	-6	-23
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-83	-	-	-26	-109
Summa ersättning styrelse och utskott	-2 720	-380	-124	-371	-9	-1 000	-4 603

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

⁴⁾ Avgick 2023-04

⁵⁾ Ny från 2023-04

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvoden	Revisions- och compliance -utskott	Ersättnings -utskott	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget 2022							
Styrelsens ordförande							
Susanna Gideonsson, ordförande	-308	-	-	-	0	-97	-405
Therese Svanström, vice ordförande	-196	-99	-	-	0	-93	-388
Övriga styrelseledamöter							
Helena Liljedahl	-163	-	-	-99	0	-83	-345
Malin Ackholt	-155	-	-	-	0	-49	-203
Ulf Andersson ³⁾	-163	-138	-40	-	0	-107	-449
Pernilla Bonde ⁴⁾	-67	-	-	-	-	-21	-88
Johanna Frelin	-163	-	-	-	0	-51	-215
Björn Eriksson	-163	-	-	-99	0	-27	-290
Anders Lago ⁵⁾	-96	-	-	-	0	-30	-126
Leif Linde	-180	-	-	-138	0	-33	-351
Åsa Fahlén	-155	-	-	-	0	-49	-203
Patrik Nygren	-146	-108	-	-	0	-80	-334
Mikael Ahlström	-155	-	-	-	0	-49	-204
Arbetsstagarrepresentanter							
Anneli Ersson, Forena	-163	-	-	-	-	-51	-214
Mikael A Karlsson, HKF	-163	-	-	-	-	-51	-214
Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen	-163	-	-	-	-	-51	-214
Suppleanter							
Mats Kjellgren, Forena	-	-	-	-	-	-	-
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-76	-	-	-24	-100
Summa ersättning styrelse och utskott	-2 598	-345	-116	-337	-3	-946	-4 344

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

⁴⁾ Fr o m årsstämman 2022

⁵⁾ T o m årsstämman 2022

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 47. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ²⁾	Pensionskostnad, ³⁾	Summa	Rörlig ersättning, ⁵⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Moderföretaget 2023						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén ¹⁾	-3 474	-47	-1 545	-5 066	-	-1 545
Vice vd						
Michael Kjeller ¹⁾	-2 115	-43	-862	-3 020	-	-862
Andra ledande befattningshavare, 10 personer ⁴⁾						
	-10 488	-246	-3 861	-14 595	-	-3 861
Övriga tjänstemän ⁶⁾						
Övriga anställda 2 136 personer varav 2 136 personer med rörlig ersättning	-1 234 721	-17 099	-658 673	-1 910 493	-8 586	-28 836
Summa	-1 250 798	-17 435	-664 941	-1 933 174	-8 586	-35 104
Moderföretaget 2022						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén ¹⁾	-3 321	-44	-1 487	-4 852	-	-1 487
Vice vd						
Michael Kjeller ¹⁾	-1 883	-33	-791	-2 707	-	-791
Andra ledande befattningshavare, 8 personer ⁴⁾						
	-9 770	-212	-4 067	-14 049	-	-4 067
Övriga tjänstemän ⁶⁾						
Övriga anställda 1 829 personer varav 1 829 personer med rörlig ersättning	-1 091 106	-15 548	-221 597	-1 328 251	-18 629	-27 839
Summa	-1 106 080	-15 837	-227 942	-1 349 859	-18 629	-34 184

¹⁾Ersättningar och förmåner för koncernchef/vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare delas lika mellan Folksam Sak och Folksam Liv. Enligt ovan redovisas den del som avser Folksam Sak.

²⁾Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

³⁾Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

⁴⁾Med andra ledande befattningshavare avses de 10 (8) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

⁵⁾Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

⁶⁾Under 2023 har ett stort antal medarbetare i Folksam gruppen bytt hemvist till Folksam ömsesidig sakförsäkring.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

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

Under 2023 har det utbetalats 24 151 (49 323) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2022. För räkenskapsåret 2023 har det avsatts 13 061 (26 641) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2024. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 6 349 (8 489) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 2 353 (5 869) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 9 660 (11 281) tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen för 2023 ingår ingen tidigare anställd i ledande position, 2022 ingick det en tidigare anställd i ledande position.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om de arvoden som ska utgå till styrelsen i form av årsarvoden och sammanträdesarvoden. Valberedningen ska enligt sin instruktion föreslå bolagsstämman arvoden som utgår från Folksam Saks grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. För valberedningen är det ersättningsutskottet som föreslår bolagsstämman arvoden. Arvodensnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I syfte att bidra till ett sunt risktagande ska i rimlig omfattning hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga arvoden. Arvodensnivåerna i kooperativa och folkrörelseägda företag ska därvid särskilt beaktas. Vid sidan av årsarvode och sammanträdesarvode kan förslag lämnas om att andra förmåner i begränsad omfattning ska utgå. Även sådana förslag ska vara i överensstämmelse med de angivna principerna.

Ersättningar till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Ersättning utgörs av fast grundlön, övriga förmåner och pension. Lönesättningen för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare ska utgå från Folksam Saks grundläggande värderingar och ska medverka till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt samt bidra till ett sunt risktagande. Ersättningsnivåerna ska motivera goda

prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I rimlig omfattning ska hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga löner på motsvarande nivå. Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner förekomma i begränsad omfattning. Sådana förmåner är en del av den totala ersättningen och får därför endast utgå i överensstämmelse med ovanstående principer för lönesättning. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. Enligt Folksam Saks ersättningspolicy fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, lönen för vd, vice vd och ledande befattningshavare. Ersättningen till vd, vice vd och ledande befattningshavare revideras en gång per år.

Pensionsförmåner för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen.

För vice vd och övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Samtliga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsplan motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd samt samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För vd samt samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd:s och samtliga ledande befattningshavares sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

Pensionsförmåner utgår från den i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksams pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggs pension, KTP, för tjänstemän. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd. Dock hade den som var född 1 juli 1978 t o m 30 juni 1983 möjlighet vid införandet av den nya planen 2011 rätt att välja att stanna kvar i den förmånsbestämda pensionen.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan KFO och Hotell- och Restauranganställdas förbund samt Telefonrådgivare, TR, gäller en premiebestämd pensionsplan, GTP.

Pensionsplanerna för förmånsbestämda pensioner är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för förmånsbestämd pension för samtliga anställda inom Folksam. Folksam Sak har gett Konsumentkooperationens pensionsstiftelse i uppdrag att ombesörja utbetalning av pension.

Vid redovisning av pensionsåtaganden i juridisk person tillämpas reglerna i tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte utan upplysningar lämnas enligt relevanta delar av vad som anges i IAS 19. Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivåer på balansdagen.

Mkr	2023	2022
Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Verkligt värde på särskilt avskiljbara tillgångar	5 261	4 726
Pensionsåtagande tryggade i Pensionsstiftelsen	-4 652	-4 213
Övervärde (inkl buffertkapital)	609	513
Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Räntebärande värdepapper	2 631	2 363
Aktier	1 894	1 583
Fastigheter	631	700
Alternativa placeringar	105	80
Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar	5 261	4 726
Kostnader för pensioner pensionering i egen regi		
Avsättning till Pensionsstiftelsen	-4	-71
Utbetalade pensioner	206	183
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-206	-183
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	-1	-17
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	-246	355
Nettokostnad för pensioner i egen regi	-251	267

Not 48. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning.

Not 49. Disposition av företagets vinst eller förlust

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	10 622 373 539,00
Årets resultat	1 643 313 006,00
Summa	12 265 686 545,00

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2023 redovisade vinsten 1 643 313 006,00 kronor överföres till ny räkning.

Not 50. Väsentliga händelser efter balansdagen

Folksam har tecknat avtal om försäljning av samtliga aktier i Sicklaön Bygg Invest AB den 22 december 2023 med likviddag 12 januari 2024.

Finansinspektionen (FI) har meddelat att man kommer att genomföra en undersökning av Folksamgruppens investeringar i Heimstaden Bostad AB. FI har meddelat att undersökningen fokuserar på efterlevnad av bestämmelser om aktsamhet i bland annat försäkringsrörelselagen.

I övrigt har inga väsentliga händelser ägt rum efter balansdagens slut.



Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår enligt nedan

Susanna Gideonsson 21 mars 2024
Styrelsens ordförande

Björn Eriksson 21 mars 2024

Helena Liljedahl 21 mars 2024

Johanna Frelin 21 mars 2024

Leif Linde 21 mars 2024

Annelie Karlsson 22 mars 2024

Mikael Ahlström 22 mars 2024

Patrik Nygren 21 mars 2024

Pernilla Bonde 21 mars 2024

Ulf Andersson 21 mars 2024

Åsa Fahlén 21 mars 2024

Therése Svanström 21 mars 2024

Ann-Louise Andersson 21 mars 2024

Anneli Ersson 21 mars 2024

Mikael Carlsson 21 mars 2024

Ylva Wessén 21 mars 2024
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB
Jesper Nilsson 22 mars 2024
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.

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvalt kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

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, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet.

ICR-kvot

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

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företags andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

Kapitalavkastning

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

Kapitalbas (enligt Solvens II)

Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

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

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet

av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

ORSA

"Own Risk Solvency Assessment" det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

Placeringstillgångar

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

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrares andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

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

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande

noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam ömsesidig sakförsäkring, org nr 502006-1619

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam ömsesidig sakförsäkring för år 2023 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 41–60 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61–75. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 31–184 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 41–60 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61–75. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets upplysningar om oreglerade skador specificeras i not 34. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 34, på sida 160. Av not 1 avsnitt 2.6 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende avsättning för oreglerade skador överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

<i>Beskrivning av området</i>	<i>Hur detta område beaktades i revisionen</i>
<p>Per den 31 december 2023 uppgick avsättning för oreglerade skador för koncernen (moderbolaget) till 25 526 (24 297) mkr. Totalt sett utgör avsättning för oreglerade skador 63 procent av totala skulder i koncernen och 51 procent av totala skulder i moderbolaget.</p> <p>Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till koncernen, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skadeförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder.</p> <p>Givet att avsättningen för oreglerade skador avser många olika produkter med olika karaktär i form av olika avvecklingstid och skademönster, balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p>	<p>Vi har skaffat oss förståelse för och utvärderat nyckelkontroller i reservsättningsprocessen. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande de väsentliga försäkringsklasserna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.</p> <p>Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar är ändamålsenliga.</p>

Värdering av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Placeringstillgångar värderade till verkligt värde beskrivs i not 28 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 28, på sida 146–145. Av not 1 avsnitt 2.6 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

<i>Beskrivning av området</i>	<i>Hur detta område beaktades i revisionen</i>
<p>Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.</p> <p>Placeringstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2023 till 9 897 (5 930) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 15 procent av koncernens totala tillgångar och 10 procent av moderbolagets totala tillgångar.</p> <p>Placeringstillgångarna utgörs av onoterade aktier och andelar, lånefordringar samt byggnader och mark. Verkligt värde bestäms med hjälp av värderingsmodeller som bedöms vara lämpliga för respektive innehav. Vid modellvärderingen används antaganden och icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde vilket innebär att värderingen av placeringstillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar bedömningar av företagsledningen.</p> <p>Då det kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkande på redovisade belopp har värderingen av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3 varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p>	<p>Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.</p> <p>Vi har skaffat oss förståelse för värderingsprocesserna och utvärderat nyckelkontroller, innefattande företagsledningen fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data samt utvärdering av värderingar utförda av externa specialister. Vi har bedömt metoderna i modellerna mot praxis och värderingsriktlinjer och testat indata. Vi har jämfört betydelsefulla antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt kontrollerat de beräkningar som ligger till grund för värderingen. Vidare har vi utvärderat de externa värderarnas kompetens och objektivitet. I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.</p> <p>Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende värdering av placeringstillgångar och företagsledningens bedömningar.</p>

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–30 och 185–187. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat

under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning och försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte

innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande

direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits. Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam ömsesidig sakförsäkring för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god

revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen eller bolagsordningen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med försäkringsrörelselagen eller bolagsordningen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen eller bolagsordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 61–75 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 41–60 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger mig (oss) tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam ömsesidig sakförsäkrings revisor av bolagsstämman den 20 april 2023 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson 22 mars 2024

Auktoriserad revisor