

Årsredovisning

Folksam Tjänstepension AB

2021-09-29 -
2022-12-31

Folksam

Finansiella rapporter

Koncernen och moderföretaget

Förvaltningsberättelse	3
Resultaträkning	14
Rapport över totalresultat	15
Resultatanalys, moderföretaget	16
Balansräkning	17
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen	19
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	20

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper	21	Not 23	Upplysning om kvittning	69
Not 2	Upplysningar om risker	33	Not 24	Övriga fordringar	69
Not 3	Premieinkomst	50	Not 25	Finansiella tillgångar och skulder	70
Not 4	Kapitalavkastning, intäkter	50	Not 26	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	75
Not 5	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	50	Not 27	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76
Not 6	Övriga tekniska intäkter	50	Not 28	Livförsäkringsavsättning	77
Not 7	Utbetalda försäkringsersättningar	50	Not 29	Oreglerade skador	78
Not 8	Driftskostnader	51	Not 30	Skulder avseende direkt försäkring	78
Not 9	Kapitalavkastning, kostnader	52	Not 31	Skulder till kreditinstitut	78
Not 10	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	52	Not 32	Övriga skulder	79
Not 11	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	53	Not 33	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79
Not 12	Skatter	55	Not 34	Ställda säkerheter	80
Not 13	Andra immateriella tillgångar	57	Not 35	Eventualförpliktelser	80
Not 14	Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark	58	Not 36	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	81
Not 15	Aktier och andelar i koncernföretag	61	Not 37	Leasing	81
Not 16	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	63	Not 38	Upplysningar om närstående	83
Not 17	Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	65	Not 39	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	87
Not 18	Aktier och andelar	66	Not 40	Avstämning av totalavkastningstabell	92
Not 19	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66	Not 41	Tvister	94
Not 20	Övriga lån	67	Not 42	Disposition av företagets vinst eller förlust	94
Not 21	Utlåning till kreditinstitut	67	Not 43	Väsentliga händelser efter balansdagen	94
Not 22	Derivat	68			
	Årsredovisningens undertecknande	95			
	Definitioner och begrepp	96			
	Bolagsbenämningar	99			
	Revisionsberättelse	100			
	Hållbarhetsbilagor för årlig information	103			

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) med organisationsnummer 559337-6741 avger härmed årsredovisning för 2022, företagets 1:a verksamhetsår. Företaget bildades i september 2021 och detta första räkenskapsår omfattar därför perioden 29 september 2021 till 31 december 2022. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) är moderföretag i en egen koncern. Koncernen omfattar de helägda dotterföretagen Folksam Service AB och Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB, samt ett flertal fastighetsföretag.

Mer information om företagets dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag, samt övriga företag som det finns ett ägarintresse i, hänvisas till not 15 Aktier och andelar i koncernföretag, not 16 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt not 17 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 38 Upplysningar om närstående.

Folksam Tjänstepension är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585. Folksam Tjänstepension är ett icke vinstutdelande bolag och konsolideras därför inte in i Folksam Liv-koncernen.

Verksamhet

Den 1 november 2022 överläts majoriteten av tjänstepensionsverksamheten till Folksam Tjänstepension från Folksam Liv.

Folksam Tjänstepension erbjuder kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring, med traditionell förvaltning. Traditionell förvaltning innebär att Folksam Tjänstepension förvaltar kapitalet och kunden är garanterad en viss avkastning.

Dotterföretaget Folksam Service AB har som verksamhet att tillhandahålla administrativa tjänster och utveckling av dessa. Verksamheten omfattar administrativa tjänster kopplade till pension och försäkring, kollektivavtalad tjänstepension samt pensions- och kollektivavtalsstiftelse.

Dotterföretaget Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB är ett holdingbolag vars ändamål är att äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom samt att utöva därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Som ett led i Folksamgruppens konsolidering och för att tjänstepensionsverksamheten ska lyda under IORP II förvärvade Folksam Liv under hösten 2021 ett nybildat aktiebolag med syfte att överta merparten av tjänstepensionsbeståndet i Folksam Liv under 2022, Folksam Tjänste AB. Som vd för det nya bolaget utsågs Mia Liblik. Den 10 juni 2022 beslutade Finansinspektionen att bevilja tillstånd för Folksam Tjänste att bedriva tjänstepensionsverksamhet från och med den 1 juli 2022.

I samband med erhållande av tillståndet, bytte företaget namn till Folksam Tjänstepension AB. Den 17 oktober 2022 godkände Finansinspektionen ansökan om att genomföra beståndsöverlåtelsen mellan Folksam Liv och Folksam Tjänstepension. Per den 1 november 2022 skedde beståndsöverlåtelsen från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension. I samband med beståndsöverlåtelsen startades även verksamheten i företaget.

Beståndsöverlåtelse

Beståndsöverlåtelsen skedde den 1 november 2022.

I samband med beståndsöverlåtelsen räknades livförsäkringsavsättning om med det ränteantagande som tillämpas i Folksam Tjänstepension (se avsnitt 4.4.1 i not 1. Redovisningsprinciper). Omräkningen har föranlett att livförsäkringsavsättningen minskade med 798 miljoner kronor, vilket gett en positiv effekt på företagets resultat under 2022 (se mer information om påverkan på livförsäkringsavsättningarna i not 28. Livförsäkringsavsättningar).

Ledande befattningshavare

Den 1 juli 2022 tog Charlotta Carlberg, tidigare vd i Folksam Fondförsäkring, över som vd.

Linn Edström Larsson kommer att lämna sin tjänst som CFO för nytt uppdrag utanför Folksam under våren 2023.

Den nuvarande styrelsen tillsattes den 1 juli 2022, med tillägg för Lena Sandqvist som valdes in den 21 september 2022.

Med anledning av kriget i Ukraina

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

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

Kapitalförvaltning

Hållbara obligationer

Efter beståndsoverlåtelsen har Folksam Tjänstepension fortsatt investera i gröna obligationer, totalt 753 miljoner kronor, vilket innebär att totalt 4,4 miljarder kronor är investerade i gröna obligationer.

Ekonomisk översikt

Företaget registrerades den 29 september 2021 och bokföringsskyldighet inträdde i samband med detta. Då ingen verksamhet bedrevs i bolaget under 2021 valde man att inte upprätta årsredovisning för året. Med anledning av detta förlängs därför räkenskapsåret i denna rapport till att omfatta perioden 29 september 2021 till 31 december 2022. Detta är företagets första verksamhetsår vilket innebär att det inte lämnas några

jämförelsesiffror. Verksamheten i bolaget startade den 1 november 2022.

Koncernen

Folksam Tjänstepensions-koncernen består av helägda dotterföretaget Folksam Service AB, Folksam Tjänste Specialplaceringar AB samt ett antal fastighetsbolag. Se avsnitten Ägarförhållanden och koncernstruktur samt Verksamhet för mer information.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 2 423 miljoner kronor.

Placeringsstillgångarna uppgick till 107 088 miljoner kronor.

Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 2 506 miljoner kronor.

Premieinkomsten uppgick till 1 929 miljoner kronor och kapitalavkastningen blev 1 448 miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna uppgick till -440 miljoner kronor och livförsäkringsavsättningarna uppgick till -359 miljoner kronor.

Utfall för driftskostnaderna var -72 miljoner kronor.

Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten var för året 0,1 procent.

Beståndsoverlåtelse

Per den 1 november överläts tillgångar och skulder från Folksam Livs tjänstepensionsverksamhet vilka har haft påverkan på nedanstående rader i balansräkningen.

Beståndsövertåtelse

Moderföretaget, Mkr

Tillgångar		Skulder	
Andra immateriella tillgångar	126	Konsolideringsfond	48 467
Aktier och andelar i koncernföretag	9 987	Andra fonder	126
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	1 772	Livförsäkringsavsättning ²⁾	49 328
Aktier och andelar ¹⁾	44 874	Oreglerade skador	92
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 911	Övriga skulder	62
Övriga lån	2 009	Summa eget kapital, avsättningar och skulder	98 074
Kassa och bank	3 192		
Upplupna ränte- och hyresintäkter	203		
Summa tillgångar	98 074		

¹⁾ Avser överlåtelse värde. I beståndsövertåtelsen övertog Folksam Tjänstepension innehav i intressebolag från Folksam Liv, som på grund av att ägarandelen i mottagande bolag understiger 20% istället redovisas under Aktier och andelar. Efter övertåtelsen värderades innehaven om till verkligt värde. Denna värdejustering har givit en positiv resultat effekt med 223 miljoner kronor.

²⁾ Avser överlåtelse värde. Därefter har livförsäkringsavsättningarna räknats om i enlighet med Folksam Tjänstepensions ränteantagande, vilket resulterat i en positiv resultat effekt med 798 miljoner kronor (se not 28 Livförsäkringsavsättningar).

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Tjänstepension AB:s investeringar fördelas på olika tillgångsslag 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 bolagsstrategiska innehav, främst dotterföretag.

Folksam Tjänstepension AB 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.

Marknadskommentarer

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

I skuggan av de stora ekonomiska och geopolitiska utmaningarna skedde förändringar både i den nationella och internationella politiken. Sverige fick en ny högerkoalitionsregering ledd av Moderaterna. Mellanårsvalet i

USA ledde till en delad kongress och president Xi omvaldes till en tredje mandatperiod i Kina.

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

Den svenska fastighetsmarknaden 2022 präglades av högre räntor, sämre tillgång till finansiering och därmed också högre avkastningskrav för vissa fastighetstyper, vilket medfört sämre värdeutveckling. Transaktionsvolymen i marknaden har minskat och osäkerheten är stor. På hyresmarknaden var efterfrågan på kontorslokaler fortsatt god och hyresnivåerna stabila. I vårt fastighetsbestånd fortsatte vi att investera i energieffektiverande åtgärder och energiförbrukningen och CO₂-avtrycket minskande ytterligare under året.

Folksamgruppen har under 2022 fortsatt arbetet med att försöka påverka tillgångsportföljen i en mer hållbar riktning. Under året träffade vi ett stort antal representanter från våra innehav för att diskutera frågor rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption.

Under 2022 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 52 svenska årsstämmor. Stämмосäsongen präglades fortfarande av Coronapandemin och en stor andel stämmor arrangerades med poströstning eller digitalt. Folksam ställde frågor vid samtliga fysiska stämmor, kring mänskliga rättigheter, och skickade en fråga per mejl till de bolag som inte arrangerat en fysisk stämma. Vidare röstade Folksam även vid 679 utländska årsstämmor, via elektronisk röstning och ombud.

Folksamgruppen fortsatte under 2022 det pågående påverkansarbetet samtidigt som nya initiativ lanserades. Folksam har bland annat fortsatt klimatarbetet i internationella storbanker, dialoger med HSBC och Barclays. Vidare har vi samarbetat inom Investor Integrity Forum kring utmaningen inom bygg- och fastighetssektorn med korruption och dåliga arbetsvillkor. Andra frågor som varit i fokus har varit exempelvis korruptionsanklagelserna mot Ericsson samt

antibiotikaanvändning vid djurhållning som bidrar till antibiotikaresistens i samhället.

Folksam Tjänstepension kapitalavkastning

Folksam Tjänstepension AB förvaltar ett kapital som vid årsskiftet uppgick till 105 357 miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 36 procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för cirka 39 procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 11 procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 13 procent av det förvaltade kapitalet. Bolagsstrategiska innehav består av dotterföretag och utgjorde cirka 0 procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 9 procent.

Totalavkastningen för 2022 på företagets tillgångar uppgick till 1,2 procent, motsvarande 1 277 miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för räntebärande placeringar och alternativa placeringar i kombination med en positiv avkastning för aktier.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående marknads-	Utgående marknads-	Totalavkastning	Totalavkastning
	värde 2021-09-29	värde 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31 %
Räntebärande placeringar	-	38 309	611	1,6
Aktier	-	40 844	182	0,4
Alternativa placeringar	-	14 168	567	4,2
Fastigheter	-	12 007	-83	-0,7
Bolagsstrategiska innehav	-	29	0	0,7
Summa	-	105 357	1 277	1,2

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. I not 40 redovisas hur totalavkastningstabellen är kopplad till resultat- och balansräkningen.

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget uppgick till 213 procent. Solvensgraden beskriver hur väl ett tjänstepensionsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Folksam Tjänstepensions starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltad kapital.

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen uppgick vid årets slut för premiebestämda försäkringar till 109 (-) procent och för förmånsbestämda försäkringar till 166 (-) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna med traditionell försäkring. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom bolaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring.

Inom premiebestämd sparförsäkring fördelas överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills de betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning av tilläggsbeloppen påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet.

Premierabatten för kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner var 60 procent under 2022. De förmånsbestämda pensionerna värdesäkrades fortsatt 2022 i enlighet med KPI-förändringen.

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

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

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

Folksam Tjänstepension anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Företaget eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter.

Folksam Tjänstepensions hållbarhetsarbete syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder, försäkrade, ägare, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, effektiv resursanvändning, klimatpåverkan och anständiga arbetsvillkor. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

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

Samtliga styrelser inom Folksamgruppen har antagit mätbara hållbarhetsmål. Några av målen gäller för samtliga företag inom Folksamgruppen, som målet om att ha nettonoll-utsläpp från egen verksamhet 2030, att minska koldioxidavtrycket i aktieportföljen, att ha jämställd könsfördelning bland såväl medarbetare som chefer och ledning samt att ha lika lön för lika arbete. Flera av företagen har också verksamhetsspecifika mål och satsningar.

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

Om årlig hållbarhetsrelaterad information

Traditionell försäkring i Folksam Tjänstepension främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Årlig information om i vilken utsträckning försäkringarna har uppnått dessa egenskaper finns i förvaltningsberättelsens hållbarhetsbilagor för årlig information med rubrik "Miljörelaterade och sociala egenskaper". På hållbarhetsbilagorna framgår vilka produkter som omfattas av respektive hållbarhetsbilaga. Var hållbarhetsbilagorna finns framgår av årsredovisningens innehållsförteckning.

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 800 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden.

Arbetsmiljö och arbetssätt

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

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

Folksams mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt stärka det agila arbetssättet inom utveckling och livscykelhantering för att snabbare kunna möta kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot digitala arbetssätt stärkts ytterligare.

Lärande och utveckling

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

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

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

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams ersättningspolicy ska lönerna

vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. För att minimera överdrivet risktagande, samt undvika intressekonflikter där kundernas intressen inte tas tillvara med tillbörlig omsorg, utgår inga rörliga ersättningar, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram.

Folksams belöningsprogram syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål – att ha branschens mest nöjda kunder. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen förutom Folksams vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Liv respektive Folksam Sak. 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 39.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Bolagsstyrning

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

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

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

Framtida utveckling

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverksförändringar påverkar framtida utveckling i Folksam Tjänstepension med dotterföretag. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar. Folksam Tjänstepension påverkas i stor utsträckning av de besluten kring regelverk som fattas inom EU och nationellt, rörande tjänstepensioner, pensionssystemet samt frågor som rör hållbarhet och klimat.

Kapitalmarknaden

Vårt grundscenariot är att ekonomin går in i en lågkonjunktur men att den blir förhållandevis grund/kortvarig. Inflationen faller från en hög nivå och tillväxten blir negativ samtidigt som arbetslösheten stiger. De geopolitiska och energirelaterade problemen är långt ifrån lösta men får mindre fokus. Det är med andra ord en fortsatt komplicerad makromiljö men inte nödvändigtvis dålig marknadsmiljö. Marknaden i allmänhet och obligationsmarknaden i synnerhet lär ha stort fokus på centralbankernas bantning av balansräkningarna. På den politiska arenan lär demokratifrågan få stort fokus givet utvecklingen i USA och i tillväxtekonomier som Brasilien. Indien tar över ordförandeskapet för G20 och Sverige är ordförande för Ministerrådet i EU under första halvåret.

I ett negativt alternativt scenario sjunker inte inflationen lika snabbt/mycket varför räntorna blir högre och tillväxten faller mer och lågkonjunkturen blir djupare och/eller mer långvarig. I ett alternativt positivt scenario faller inflationen ännu snabbare och

räntorna kan sänkas varpå tillväxten hålls uppe och en lågkonjunktur kan undvikas. I skrivandets stund dominerar dock risken på nedsidan.

Digitalisering

Marknaden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav på en digital kundupplevelse ökar. Det sägs att pandemin har snabbspolat digitaliseringen tre till fem år och digitala tjänster blir allt viktigare i konkurrensen. Den digitala utvecklingen driver fortsatt på transparens och prispress. Nya så kallade insurtech aktörer leder teknikutvecklingen men befintliga aktörer tar till sig mer och mer av den nya tekniken. Utmaningarna framåt blir att integrera ny teknik med befintliga IT-system.

Samtidigt som digitaliseringen påskyndas ser Folksam även att det finns ett digitalt utanförskap i Sverige - där personer inte använder internet, inte känner till digitala tjänster eller inte kan använda dem på egen hand. Personlig rådgivning kommer i framtiden vara lika viktigt som tidigare men då i kombination med digitala tjänster. Många konsumenter upplever försäkring och pension som komplicerade frågor och uppskattar därför personlig rådgivning. Automatiseringen av enklare processer inom försäkringsadministration kommer fortsätta utvecklas i snabb takt. Folksam ser även att nya regelverk kring exempelvis tjänstepensionsverksamhet och flytt av försäkringskapital kan komma att förändra konkurrenssituationen på marknaden.

Hållbarhet

Att Folksam Tjänstepension lyckas med ett långsiktigt hållbarhetsarbete är avgörande för företagets framtida utveckling då kraven på mätbarhet, transparens och standardiserad redovisning och rapportering ökar. Det ställs också högre krav på finansiella aktörer att redovisa vilka resultat företagen uppnår i sitt hållbarhetsarbete. Folksams målområden för hållbarhet utgår från affären och var Folksam har störst påverkan. De är även kartlagda mot FN:s Globala mål för hållbar utveckling. Hållbarhetspolicyn är antagen av styrelsen och framsteg på våra målområden för hållbarhet rapporteras regelbundet till styrelsen. Varje år genomförs återkommande utbildningsinsatser och andra aktiviteter i syfte att stärka kunskapen inom hållbarhetsområdet för styrelser och medarbetare.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar som kommer att ha en stor inverkan på Folksam Tjänstepensions verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan också komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Tjänstepension bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella regelverksförändringarna för företaget framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2023 eller senare som ger påverkan på Folksam Tjänstepensions redovisning, hänvisas till avsnitt 2.4 i not 1 Redovisningsprinciper.

Sustainable Finance

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

Folksam Tjänstepension har en helhetssyn för implementering av EU-kommissionens handlingsplan och följer aktivt

kommissionens och de europeiska tillsynsmyndigheternas arbete. Många är engagerade i arbetet och Folksamgruppen 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 Folksamgruppens ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2022 har Folksamgruppensbolag anpassat sig till de nya regleringarna inom EU:s förordning om hållbarhetsupplysningar (SFDR) och Product Oversight and Governance (POG). Samt genomfört en beredskapsanalys för att förbereda gruppen inför hållbarhetsrapportering enligt CSRD-direktivet samt redovisat taxonominyckeltal enligt de så kallade övergångsreglerna.

Global minimiskatt för koncerner

Under december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2, direktivet innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt. Minimiskatten om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR ska gälla för såväl globala som inhemska bolagsgrupper. Mer detaljer och förtydliganden kring undantag förväntas komma under 2023 och enligt tillgänglig information ska regelverket träda i kraft 1 januari 2024.

Ekonomisk översikt ^{1) 2)}

Koncernen, Mkr	2022
Resultat	
Premieinkomst	1 929
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	1 390
Försäkringsersättningar	-440
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	2 448
Årets resultat	2 419
Ekonomisk ställning	
Placeringsstillgångar till verkligt värde	107 088
Försäkringstekniska avsättningar	49 793
Konsolideringskapital	59 558
varav uppskjuten skatt	327
Nyckeltal, procent²⁾	
Förvaltningskostnadsprocent	0,1
Kapitalförvaltning	
Direktavkastning, procent	0,7
Totalavkastning, procent	1,2

¹⁾Då detta utgör Folksam Tjänstepensions första verksamhetsår, lämnas inga uppgifter för föregående år i denna ekonomiska översikt.

²⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Givet utformning i gruppregleringen, gäller att Folksam Tjänstepension ingår i Folksam Liv-gruppen. Denna försäkringsgrupps uppgifter om gruppens solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet som drivs i tjänstepensionsföretag, såsom Folksam Tjänstepension, gäller dock att solvensuppgifter ingående i gruppens solvensberäkningar beräknas enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

Ekonomisk översikt ¹⁾

Moderföretaget, Mkr		2022
Resultat		
Premieinkomst		1 929
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen		1 448
Försäkringsersättningar		-440
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		2 506
Årets resultat		2 497
Ekonomisk ställning		
Placeringsstillgångar till verkligt värde		97 194
Försäkringstekniska avsättningar		49 793
Konsolideringskapital		56 404
varav övertvärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag		6 574
IORP II		
Kapitalbas		49 700
Minimikapitalkrav		2 070
Risikänsligt kapitalkrav		19 061
Ekonomisk ställning, procent		
Kollektiv konsolideringsnivå, retrospektivreservmetoden		109,0
Kollektiv konsolideringsnivå, pensionstilläggsmetoden		166,0
Nyckeltal, procent²⁾		
Förvaltningskostnadsprocent för sparprodukter		0,1
Kapitalförvaltning		
Direktavkastning		0,6
Totalavkastning		1,2

¹⁾ Då detta utgör Folksam Tjänstepensions första verksamhetsår, lämnas inga uppgifter för föregående år i denna ekonomiska översikt.

²⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för räkenskapsåret 29 september 2021 – 31 december 2022 redovisade vinsten 2 497 431 830 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren, samt att under året aktiverade utvecklingskostnader 4 221 301 kronor omföres från konsolideringsfonden till fond för utvecklingsutgifter. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Förmånsbestämd traditionell försäkring	531
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	1 967
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	2 497



Resultaträkning

Mkr	Not	Koncernen	Moderföretaget
		2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Teknisk redovisning			
Premieinkomst	3	1 929	1 929
Summa		1 929	1 929
Kapitalavkastning, intäkter	4	1 021	938
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5		
Värdeökning på övriga placeringstillgångar		1 663	1 661
Övriga tekniska intäkter	6	3	0
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	7	-425	-425
Förändring i avsättning för oreglerade skador		-14	-14
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning		-359	-359
Driftskostnader	8	-75	-72
Kapitalavkastning, kostnader	9	-635	-593
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	10		
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar		-660	-558
Övriga tekniska kostnader		0	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 448	2 506
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 448	2 506
Övriga kostnader		-25	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		2 423	2 506
Resultat före skatt		2 423	2 506
Skatt på årets resultat	12	-4	-9
Årets resultat		2 419	2 497
Hänförligt till:			
Försäkringstagarna		2 438	2 497
Innehav utan bestämmande inflytande		-19	-

Rapport över totalresultat

	Koncernen	Moderföretaget
Mkr	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Årets resultat	2 419	2 497
Årets totalresultat	2 419	2 497
Hänförligt till:		
Försäkringstagarna	2 438	2 497
Innehav utan bestämmande inflytande	-19	-



Resultatanalys

Moderföretaget			
Mkr	Totalt	Förmånsbestämd traditionell försäkring	Avgiftsbestämd traditionell försäkring
Premieinkomst	1 929	1 078	851
Kapitalavkastning, intäkter	938	276	661
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	1 661	469	1 192
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	-425	-129	-296
Förändring i oreglerade skador	-14	0	-14
Förändring i Övriga/andra försäkringstekniska avsättningar	-359	-839	480
Driftskostnader	-72	-10	-62
Kapitalavkastning, kostnader	-593	-143	-449
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-558	-169	-390
Tekniskt resultat	2 506	533	1 973
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättningar	49 687	15 263	34 424
Oreglerade skador	106	79	27
Summa försäkringstekniska avsättningar	49 793	15 341	34 451
Konsolideringsfond	47 192	12 532	34 660

Resultatanalysen gäller direkt försäkring av svenska risker.

Balansräkning

Tillgångar		Koncernen	Moderföretaget
Mkr	Not	2022-12-31	2022-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	13	130	130
Summa		130	130
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	14	15 353	-
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i			
Aktier och andelar i koncernföretag	15	-	10 008
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	1 717
Aktier och andelar i intresseföretag och i gemensamt styrda företag	16	2	0
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	17	248	248
Summa		250	11 974
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	18	51 827	45 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	36 649	36 649
Övriga lån	20	2 040	2 040
Utlåning till kreditinstitut	21	400	400
Derivat	22	570	570
Summa		91 486	85 220
Summa placeringstillgångar		107 088	97 194
Fordringar			
Aktuell skattefordran		11	3
Uppskjuten skattefordran	12	2	-
Övriga fordringar	24	107	89
Summa		120	92
Andra tillgångar			
Kassa och bank		3 474	3 030
Summa		3 474	3 030
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		237	238
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	53	1
Summa		290	239
Summa tillgångar		111 101	100 684

Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen	Moderföretaget
Mkr	Not	2022-12-31	2022-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		10	10
Konsolideringsfond		47 200	47 192
Andra fonder		131	130
Balanserad vinst/förlust		6 625	-
Årets resultat		2 438	2 497
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		56 404	49 829
Innehav utan bestämmande inflytande		2 827	-
Summa eget kapital		59 231	49 829
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	28	49 687	49 687
Oreglerade skador		106	106
Summa		49 793	49 793
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		16	0
Uppskjuten skatteskuld	12	329	-
Summa		345	0
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	30	3	3
Skulder till kreditinstitut	31	364	364
Derivat	22	535	535
Övriga skulder	32	712	154
Summa		1 615	1 056
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	117	6
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		111 101	100 684

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna							Innehav utan bestämmande inflytande ³⁾	Totalt eget kapital	
		Konsolideringsfond		Bundet eget kapital			Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat			Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna
		Konsolideringsfond	Eget kapitalandel i obeskattade reserver	Kapitalandelsfond	Fond för utvecklingsutgifter ¹⁾	Andra fonder					
Mkr											
Ingående balans 2021-09-29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Beståndsoverlåtelse	-	48 467	7	1	126	6 625	-	55 227	2 846	58 073	
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring	-	-1 271	-	-	-	-	-	-1 271	-	-1 271	
Förändring eget kapitalandel i obeskattade reserver	-	-	0	-	-	0	-	-	-	-	
Nyemission	10	-	-	-	-	-	-	10	-	10	
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-4	-	-	4	-	-	-	-	-	
Årets resultat	-	-	-	0	-	0	2 438	2 438	-19	2 419	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Årets totalresultat	-	-	-	0	-	0	2 438	2 438	-19	2 419	
Utgående balans 2022-12-31	10	47 192	7	1	130	6 625	2 438	56 404	2 827	59 231	

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

²⁾ Innehav utan bestämmande inflytande avser andra ägare i vinstutdelande företag inom Folksam Tjänstepension-koncernen.

Folksam Tjänstepension är ett icke vinstutdelande tjänstepensionsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldelas återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital				
	Aktiekapital	Konsolideringsfond	Fond för utvecklingsutgifter	Årets resultat	Totalt eget kapital
Mkr					
Ingående balans 2021-09-29	-	-	-	-	-
Beståndsöverlåtelse	-	48 467	126	-	48 593
Nyemission	10	-	-	-	-
Tilldelad återbäring	-	-1 271	-	-	-1 271
Förändring av fond för utvecklingsutgifter ¹⁾	-	-4	4	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	-	2 497	2 497
Utgående balans 2022-12-31	10	47 192	130	2 497	49 829

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Folksam Tjänstepension AB är ett icke vinstutdelande tjänstepensionsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldela återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Tjänstepensions finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 eller senare
 - 2.5 Koncernredovisning
 - 2.6 Utländsk valuta
 - 2.7 Försäkringsavtal
- 3 Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Kapitalavkastning
 - 3.3 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.4 Driftskostnader
 - 3.5 Leasing
 - 3.6 Skatter
 - 3.7 Statligt stöd
- 4 Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Förvaltningsfastigheter
 - 4.3 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.4 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.5 Andra avsättningar
 - 4.6 Eventualförpliktelser
- 5 Moderföretagets redovisningsprinciper
 - 5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser räkenskapsåret 29 september 2021 – 31 december 2022 för Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) med organisationsnummer 559337-6741. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Folksam Tjänstepension AB ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Folksam Tjänstepension AB är ett tjänstepensionsaktiebolag som drivs enligt ömsesidiga principer och konsolideras därmed inte av moderföretaget Folksam ömsesidig livförsäkring. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam Tjänstepension den 15 mars 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 18 april 2023.

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.

Den lagbegränsade IFRS som gäller för koncernredovisningen är till största delen identisk med den som tillämpas i moderföretaget. I avsnitt 5 anges skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Tjänstepensions finansiella rapporter

Folksam Tjänstepensions funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

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

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.7.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Redovisningsprinciper för värdering av försäkringstekniska avsättningar beskrivs i avsnitt 4.4 i not 1 Redovisningsprinciper. Nuvarande metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs även i not 28 Livförsäkringsavsättning. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplýsningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 25 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplýsningar om risker.

2.3.1.3 Förvaltningsfastigheter

Värdering av förvaltningsfastigheterna återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på fastigheterna beskrivs i not 14 Byggnader och mark.

Känslighetsanalys avseende marknadsvärdet på fastighetsinnehavet finns i not 2 Upplýsningar om risker.

2.3.1.4 Andra immateriella tillgångar

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

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkringsavtal

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

2.3.2.2 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 25 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Andra immateriella tillgångar

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

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

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

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

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

2.4.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

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

till IFRS 4 och ger samtidigt förtydliganden avseende hur företagen ska redovisa försäkringsavtal när IFRS 4 inte längre är gällande. Onoterade koncerner har enligt redan gällande redovisningsföreskrifter (FFFS 2019:23) möjlighet att tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, vilket innebär att IFRS 17 i dessa fall inte tillämpas i koncernredovisningen.

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

2.4.3 Övriga ändringar

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

2.5 Koncernredovisning

I avsnitten 2.5.1–2.5.4 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Tjänstepensions innehav i dotterföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i. Kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter framgår i Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 5.1.1.

2.5.1 Klassificering av dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Tjänstepension (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.

Såvida inte särskilda skäl föreligger enligt 2.5.1.2, konsoliderar Folksam Tjänstepension samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett *bestämmande inflytande* i dessa företag. Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls och dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Konsolidering av dotterföretag sker enligt de principer som framgår i 2.5.1.1.

Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i denna årsredovisning används därför emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag, se not 15 Aktier och andelar i Koncernföretag.

2.5.1.1 Konsolideringsprinciper för dotterföretag som konsolideras

Vid konsolidering av de dotterföretag i koncernredovisningen som uppfyller villkoret enligt 2.5.1, tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I de fall dotterföretagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, redovisas direkt i årets resultat. Detta motiveras av att beloppen ifråga är oväsentliga. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder

som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då villkoret för konsolidering enligt punkt 2.5.1 anses vara uppfyllt. Villkorade köpeskillningar redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller. Om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Vid stegvisa förvärv sker värdering till anskaffningsvärde och ingen retroaktiv omvärdering görs till verkligt värde.

Enhetssynen innebär att från och med förvärvstidpunkten och så länge som moderföretaget behåller kontrollen över dotterföretaget, så hanteras de som utgörande en odelbar redovisningsenhet. Enhetssynen innebär att alla tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag. För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa är 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.

2.5.2 Klassificering av gemensamt styrda företag i koncernredovisningen

Med ett gemensamt bestämmande inflytande menas att Folksam Tjänstepension 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 gemensamt bestämmande inflytandet erhålls i dessa företag redovisas andelar i gemensamt styrda företag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det gemensamt bestämmande inflytandet upphör. Se mer om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för gemensamt styrda företag i 2.5.2.1.

2.5.2.1 Konsolideringsprinciper för gemensamt styrda företag

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i de gemensamt styrda företagen motsvaras av koncernens andel i dessa företags egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden.

I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i gemensamt styrda företags resultat" koncernens andel i de gemensamt styrda företagens nettoresultat efter skatt och innehav utan bestämmande inflytande justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i det gemensamt styrda företaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i det gemensamt styrda företaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i det gemensamt styrda företaget.

2.5.3 Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Vid konsolidering gäller att koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och realiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Realiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt styrda företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Realiserade förluster elimineras på samma sätt som realiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

2.5.4 Klassificering av innehav i övriga företag som det finns ett ägarintresse i

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen moderföretaget Folksam Tjänstepension 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".

2.5.4.1 Konsolideringsprinciper övriga företag som det finns ett ägarintresse i

Innehav i "övriga företag som det finns ett ägarintresse i" upptas i koncernredovisningen, för de koncernföretag som konsolideras, under "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Innehaven värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde

på finansiella instrument beskrivs i not 25 Finansiella tillgångar och skulder.

2.6 Utländsk valuta

2.6.1 Transaktioner i utländsk valuta

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

2.7 Försäkringsavtal

2.7.1 Försäkringsavtal

Folksam Tjänstepension har genomfört en klassificering av alla avtal utifrån den försäkringsrisk de innehåller och därmed den ekonomiska påverkan som en försäkringshändelse har för företaget. För att räknas som ett försäkringsavtal ska den ekonomiska påverkan vara betydande. Företaget har bedömt att den ekonomiska påverkan är betydande om försäkringsrisken motsvarar minst fem procents påslag på eller reduktion av aktuellt försäkringsvärde före försäkringshändelse. Även för pensionsförsäkringsavtal med försäkringsrisk mindre än fem procent som tecknas utan personlig rådgivare bedöms den ekonomiska påverkan vara betydande. Är ekonomisk påverkan försumbar räknas avtalet som ett investeringsavtal.

Folksam Tjänstepension har gjort bedömningen att den möjlighet som ges till kunderna att erhålla ytterligare försäkringsförmåner utöver de garanterade, utgör diskretionära delar i enlighet med definitionen i IFRS 4. Folksam Tjänstepension förfogar över beslutanderätten till de diskretionära delarna (återbäringen/pensionstilläggen) när det gäller såväl tidpunkt som belopp. De diskretionära delarna redovisas som en del av konsolideringsfonden till dess att de tilldelats försäkringstagarna eller annan förmånsberättigad. Tilldelning av återbäring redovisas som minskning av eget kapital.

Enligt IFRS 4 får avtal med betydande andel diskretionär del (återbäring) redovisas som försäkringsavtal. Eftersom alla företags avtal med traditionell förvaltning och utjämnad återbäring eller pensionstillägg ofta har en betydande diskretionär del har företaget beslutat att redovisa samtliga dessa avtal som försäkringsavtal. Även traditionell livförsäkring med daglig avkastningsfördelning redovisas som försäkringsavtal på grund av att betydande diskretionära delar finns. Samtliga avtal

med traditionell förvaltning och garanti redovisas därmed som försäkringsavtal.

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

Folksam Tjänstepension tillämpar kontantprincipen för premieinbetalningar, vilken innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer oavsett vilken period de avser enligt försäkringsavtal för direkt försäkring.

3.2 Kapitalavkastning

3.2.1 Kapitalavkastning i teknisk redovisning

Resultaträkningens avsnitt för teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning hänförlig till traditionell livförsäkringsrörelse, belopp presenteras på rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader.

3.2.2 Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

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

3.2.3 Kapitalavkastning, intäkter

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

3.2.4 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.2.5 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

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

3.2.6 Realiserade och orealiserade värdeförändringar vid avyttring av placeringstillgångar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsresultatet skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde motsvaras realisationsresultatet av skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande

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

3.3 Utbetalda försäkringsersättningar

Som utbetalda försäkringsersättningar redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat. I posten utbetalda försäkringsersättningar redovisas också skaderegleringskostnader.

3.4 Driftskostnader

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

3.4.1 Pensionskostnader

Pensionsförpliktelseerna i Folksam Tjänstepension omfattar avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

3.4.1.1 Avgiftsbestämda pensioner

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

3.4.1.2 Förmånsbestämda pensioner

Förmånsbestämda pensionsplaner har bedömts uppgå till icke väsentliga belopp med följd att redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda inte tillämpas i koncernen. I koncernen tillämpas motsvarande redovisningsprinciper som i juridisk person avseende pensionskostnader. Det innebär att pensionskostnad för koncernen beräknas enligt Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för juridisk person, vilket för den juridiska personen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

De skillnader det innebär för koncernen att inte tillämpa IAS 19 består huvudsakligen av att ingen pensionsförpliktelse redovisas i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsplaner och hur tillhörande pensionskostnad beräknas. Likaså redovisas inte eventuella överskjutande belopp som tillgång, hänförliga till att förvaltningstillgångarnas värde överstiger pensionsförpliktelseerna. Skillnader i beräkningar avser framför allt hur diskonteringsräntan fastställs, vid beräkning enligt reglerna för juridisk person beaktas vidare inte framtida löneökningar och att aktuariella vinster samt förluster påverkar redovisad pensionskostnad direkt när de uppstår.

3.5 Leasing

När ett avtal ingås görs bedömning om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

3.5.1 Leasingavtal - leasegivare

Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden som del av posten Kapitalavkastning, intäkter/Byggnader och mark. I egenskap av leasegivare av förvaltningsfastigheter redovisas leasingintäkter som omfattar bashyra, variabla avgifter som beror på index och hyrestilllägg, t ex underhåll, el, vatten m.m. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att redovisas under Kapitalavkastning, kostnader. För ytterligare om leasingintäkter avseende förvaltningsfastigheter, se not 37 Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasegivare.

I beståndsöverlåtelsen 1 november 2022 från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension ingick upplupna intäkter i balansräkningen. De upplupna intäkterna inkluderade statligt stöd som har erhållits under år 2020 - 2021 av Folksam Liv i samband med lämnade hyresrabatter relaterade till covid-19. Det statliga stödet tas upp under 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. Se även punkt 3.7 Statligt stöd.

3.5.2 Leasingavtal - leasetagare

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för tomträttsavtal, hänförliga till förvaltningsfastigheter. Tomträttsavtalen betraktas som eviga, leasingavgiften (avgälden) ingår i not 8 Driftskostnader. För ytterligare om leasingkostnader avseende förvaltningsfastigheter, se not 37 Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasetagare.

3.6 Skatter

3.6.1 Inkomstskatt

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

3.6.1.1 Aktuell skatt

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

3.6.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnader som uppkommit vid första redovisningen av goodwill och inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

3.6.2 Avkastningsskatt

Tjänstepensionsföretag betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på tjänstepensionsföretagets resultat, utan värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden

Skatt på årets resultat. Beräkning av underlag för avkastningsskatt, avseende pensionsförsäkring, utgår från ett kapitalunderlag, vilket utgörs av samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Kapitalunderlag multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock minst 0,5 procent. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 15 procent. För kapitalförsäkringar multipliceras kapitalunderlaget med statslåneräntan per den 30 november för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 procentenheter, dock till minst 1,25 procent. Kapitalunderlaget för kapitalförsäkringar uppdateras med periodens premier. Skattesatsen som tillämpas på skatteunderlaget är 30 procent.

3.7 Statligt stöd

Statliga bidrag som erhållits som en konsekvens av covid-19 redovisas i resultaträkningen när det är rimligt säkert att villkor som är förknippade med bidraget är uppfyllda och att bidragen kommer att erhållas. Bidraget redovisas i resultatet över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Se avsnitt Driftskostnader, sista stycket och avsnitt Leasingavtal -leasegivare, sista stycket.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Andra immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara ickemonetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Tjänstepension består av internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov, se avsnitt 4.1.1. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från konsolideringsfonden i bundet eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade

utvecklingsutgifterna skrivs av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.1.1 Nedskrivningar av immateriella tillgångar

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

4.2 Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar över resultaträkningen. Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt. Det verkliga värdet fastställs genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden samt nuvärdet av ett beräknat restvärde för respektive fastighet. För ytterligare information se not 14 Byggnader och mark, avsnitt Fastställande av verkligt värde.

Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter och fastighetskostnaderna under Kapitalavkastning, kostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas netto under Orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

4.3 Finansiella tillgångar och skulder

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

4.3.1 Tidpunkt för redovisning, bortbokning och kvittning

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

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

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

4.3.2 Klassificering och redovisning

4.3.2.1 Värderingskategorier

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
 - Andra affärsmodeller

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Upplupet anskaffningsvärde, huvudregel med undantag för:
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt verkligt värde
 - Innehav för handelsändamål
 - Andra innehav obligatoriskt verkligt värde

4.3.2.2 Värdering vid första redovisningstillfället

Finansiella tillgångar och skulder redovisas initialt till verkligt värde. För finansiella tillgångar och skulder som värderas till

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

4.3.2.3 Affärsmodell

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

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

Skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. Om affärsmodellen innebär att tillgången även kan säljas värderas innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat, den sistnämnda kategorin är inte aktuell för 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 innehåses för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

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

4.3.2.4 Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

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

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

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. 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.

4.3.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

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

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader

redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 29 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar som klassificeras till obligatoriskt verkligt värde avser i huvudsak skuld-och egetkapitalinstrument hänförliga till balansräkningens rad aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Utdelningar, ränteintäkter och realiserade och realiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen.

4.3.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

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

4.3.2.7 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.

4.3.2.8 Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

4.3.2.9 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 t ex 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 motsvarar av mottagen premie. Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och

intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningens när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras.

4.3.3 Referensräntereform

Avseende IFRS 9 Finansiella instrument innebär referensräntereformen att en praktisk lösning kan tillämpas, ändrade räntor redovisas på motsvarande sätt som rörliga räntor vilket innebär en ändring av effektivräntan. Huvudsakliga poster för Folksam avser derivatinstrument och FRN-obligationer med referensräntor SEK Stibor och USD Libor.

IBOR-räntor ersätts med nya alternativa referensräntor. Med IBOR-räntor avses nuvarande internbanksräntor som beräknas utifrån förväntningar, t.ex. SEK Stibor avser de räntesatser som bankerna är villiga att låna ut till varandra utan säkerhet, de nya alternativa referensräntorna är transaktionsbaserade räntesatser. Internationellt bedrivs arbete med att ta fram alternativa referensräntor, genom samarbete mellan branschorganisationer och myndigheter. Folksam följer den internationella utvecklingen och arbete pågår fortlöpande med motparter och centrala motparter (clearinghus), för att genomföra och dokumentera förändringar i övergång av referensräntor. Byte av referensräntor bedöms endast innebära minimal eller ingen effekt på resultatet.

Finansiella instrument för vilka det ännu inte har skett någon övergång till en alternativ referensräntesats per slutet av rapportperioden:

- Stibor (SEK) kommer att finnas kvar 31 dec 2022 och slutdatum finns inte för när den referensräntan inte kommer att finnas kvar, alternativ referensränta finns benämnd Swestr.
- USD Libor kommer att finnas kvar 31 dec 2022 och slutdatum är angivet till 30 juni 2023, ny ränta benämns Sofr.

4.4 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar består av Livförsäkringsavsättning och Oreglerade skador. Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik. Se även not 28, Livförsäkringsavsättning.

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna. När det gäller länglevnadsrisker finns av naturliga skäl en stor osäkerhet. En värdering av långa åtaganden innebär t ex att dödligheten måste skattas för många år framöver. En osäkerhet finns även avseende avsättning för framtida driftskostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

4.4.1 Livförsäkringsavsättningar

Livförsäkringsavsättningar beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Samtliga förpliktelser

och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ska ingå i beräkningen. Förväntade kassaflöden diskonteras med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag) som är av aktsam karaktär. Den aktsamma diskonteringsräntan beräknas utgående från marknadsräntor för ränteswappar på balansdagen, där marknadsnoteringarna justeras för kreditrisk genom ett avdrag om 15 baspunkter, samt på en modellerad långsiktig terminsränta (UFR). Marknadsräntorna ges full vikt upp till tio år, varefter de fahas ut linjärt upp till tjugo års löptid. Negativa marknadsnoteringar efter justering för kreditrisk tillåts. Därefter ska räntekurvan fullt ut konvergera mot den långsiktiga terminsräntan (UFR). Metoden bakom bestämningen av UFR nivå är förenlig med Eiopas metodik för beräkning av UFR. Anpassning till denna metodik sker dock gradvis till utgången av 2026 på så sätt att UFR nivån vid utgången av 2021 är 4,2 procent och ändras successivt till den nivån som gäller år 2026. Utöver antagande om diskonteringsränta görs antaganden även om dödlighet, driftskostnader, avkastningsskatt och utnyttjade optioner.

4.4.2 Oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador består av ersättningsreserver för kända, och okända skador. I ersättningsreserverna ingår försäkringsbelopp, återköps/flyttbelopp, tilldelad återbäring och eventuell ränta.

4.4.3 Förlustprövning

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

4.5 Andra avsättningar

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

4.6 Eventualförpliktelser

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

5 Moderföretagets redovisningsprinciper

5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Skillnaderna mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderföretaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderföretagets finansiella rapporter, där inte annat anges.

5.1.1 Dotter-, intresse- och gemensamt styrda företag

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

I de tilläggsupplysningar som lämnas i årsredovisningen (se bland annat konsolideringskapitalet i femårsöversikten samt de uppgifter som framkommer i noter 15 och 16 om Folksam Tjänstepensions dotterföretag, intresse- och gemensamt styrda företag), beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån olika principer beroende på företagets verksamhet och art. Vinstgenererande företag värderas utifrån kassaflöden och utdelningar. Icke vinstgenererande företag värderas utifrån substansvärde, samma värderingsmetod gäller för fastighetsföretag. 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.

För att fastställa huruvida det föreligger nedskrivningsbehov av placeringar i koncern-, intresse- och gemensamt styrda företag tillämpas IAS 36, Nedskrivningar.

5.1.2 Övriga företag som det finns ett ägarintresse i

Företag i vilka Folksam Tjänstepension innehar direkt en kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör innehav i "övriga företag som det finns ett ägarintresse i".

Innehav i "övriga företag som det finns ett ägarintresse i" upptas i Folksam Tjänstepensions redovisning som "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Innehaven värderas förenligt med de värderingsprinciper som också

tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar. Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 25 Finansiella tillgångar och skulder.

5.1.3 Koncernbidrag

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen som Kapitalavkastning intäkter/Erhållna koncernbidrag. Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas i balansräkningen som en ökning av värdet på aktier i dotterföretag. Skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med koncernbidrag redovisas med utgångspunkt från den underliggande transaktionen, det innebär att skatt hänförlig till erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen. Skatt hänförlig till lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

Not 2. Upplysningar om risker

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

Företagets riskhantering

Riskstrategi

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

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

Riskhanteringssystem

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

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Tjänstepension kontinuerligt med att följa upp och stärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering.

Riskbaserad verksamhetsstyrning

Folksam Tjänstepensions riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, 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, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskapitramverket

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

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

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

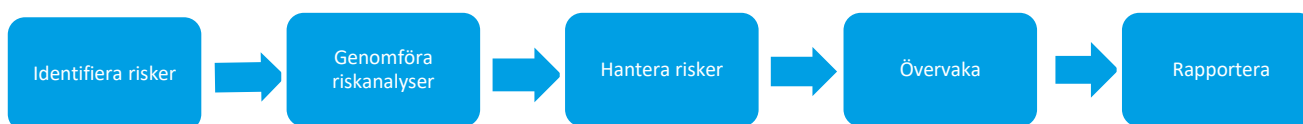
Egen risk- och solvensbedömning

Den samlade effekten som Folksam Tjänstepensions övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskapititen genom en egen risk- och solvensbedömning. Styrelsen ges information om huruvida de långsiktiga mål och strategier samt affärsplaner och aktiviteter som föreslås, är förenliga med företagets riskapitit och 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 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2023 till 2027. Analyserna visar att Folksam Tjänstepension givet sin riskprofil och tänkta aktiviteter i affärsplanen kommer att ligga inom de ramar som styrelsen formulerat via befintligt riskapitramverk. Företaget kommer även att uppfylla samtliga legala krav på kapitalisering varför Folksam Tjänstepension bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra affärsplanen.

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

För kvantitativa upplysningar se avsnitt Ekonomisk översikt.



Riskhanteringsprocessen

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

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

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

Företagets riskkaptitramverk är vägledande för beslut om hantering av risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras.

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

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. 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 risknivån återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar risk-hanteringsfunktionen 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 Tjänstepension har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering. Ansvaret för riskhantering inom företaget följer i övrigt principen om de tre ansvarslinjerna.

Styrelsens ansvar

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bland annat att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen ansvarar även för uppföljning av att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen beslutar om företagets riskkapit samt säkerställer att riskkapititen och principerna för riskhantering ligger i linje med företagets långsiktiga mål, strategier och affärsplaner. Styrelsen ska även se till 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.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därför fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering.

Första ansvarslinjen

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

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

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, 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 och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter.

Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner har fastställts i styrande regelverk.

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 likviditetshandling i Folksam Tjänstepension. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget avseende hantering av kapitalbas och likviditet.

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

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

Folksam Tjänstepensions ändamålsenliga kapitalisering regleras främst genom dess överskottshantering och riskkapitramverk.

Kapitalbas

Förenligt med tjänstepensionsregleringen, ingår i Folksam Tjänstepensions kapitalbas aktiekapital, konsolideringsfond, övriga fonder, årets resultat och obeskattade reserver. Avdrag görs för immateriella tillgångar.

Kapitalkrav

Förenligt med tjänstepensionsregleringen, och såväl externt som internt, rapporterar Folksam Tjänstepension kapitalkrav beräknade i enlighet med det riskkänsliga kapitalkravet. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

Väsentliga risker i Folksam Tjänstepension

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

Försäkringsrisk

Målet för Folksam Tjänstepensions försäkringsverksamhet är att tillhandahålla ett utbud av produkter, som svarar mot våra kunders behov. Folksam Tjänstepension ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

Folksam Tjänstepension erbjuder tjänstepensioner som utgörs av både sparandeförsäkring (individuell och kollektivavtalad traditionell livförsäkring) och av riskförsäkring (kollektiv riskförsäkring).

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

chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla tjänstepensionsföretag. Korrekt prissättning tryggar Folksam Tjänstepensions långsiktiga lönsamhet. De försäkringstekniska avsättningarna måste vara tillräckliga och fördelningen av överskott skälig. Såväl risker som principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt.

Produktutbudet exponerar Folksam Tjänstepension för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkringstekniska avsättningar beräknas och överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Ett brett produktutbud och stora försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. I Folksam Tjänstepension är risken för minskad dödlighet bland försäkrade med traditionell livförsäkring den dominerande dödlighetsrisken. Om dödligheten överskattas vid tecknande av försäkring kan det leda till att för höga ersättningar utlovas. En överskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga, liksom att fördelningen av överskott blir felaktig.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav för individuell försäkring i samband med tecknande av försäkring. I samband med skadereglering av dödsfall sker riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drifts-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premieinbetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Tjänstepension inte når sina mål på grund av att utnyttjandet av dessa optioner avviker från vad som är förväntat. Dessa optionsrisker regleras i första hand genom försäkringsvillkor och ändringsregelverk. Målet är att avgiftsstrukturen ska vara utformad så att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna är tillräckliga vid annullationer samt att annullationer inte medför att oskälig andel av överskottet utbetalas så att kvarvarande/övriga kunder drabbas negativt.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisik avses risken för att Folksam Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Folksam Tjänstepension har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Tjänstepension är ensidigt exponerat mot till exempel ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

Folksam Tjänstepensions verksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Tjänstepension dock begränsad möjlighet att styra över riskspridningen.

Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

Övrigt

Utöver ovan nämnda risker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam

Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. De största försäkringsriskerna Folksam Tjänstepension är exponerat för är ökad länglevnad (minskad dödlighet) samt ett ökat utnyttjande av optioner. Ca 87 procent av Folksam Tjänstepensions försäkringstekniska avsättningar utgörs år 2022 av försäkringar med länglevnadsrisk, medan ca 45 procent utgörs av försäkringar med option att återköpa eller flytta försäkringen eller att avsluta premiebetalningen.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. Avsättningarnas känslighet visas under rubriken "Känslighetsanalyser". Där illustreras hur resultatet och det egna kapitalet skulle påverkas vid en förändring av antaganden samt indikerar graden av exponering för olika typer av försäkringsrisker.

Koncentration av risk analyseras under rubriken "Koncentrationer av försäkringsrisk".

Känslighetsanalyser

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet, driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnittet om finansiella risker.

Antagandena om framtida dödlighet för sparförsäkring baseras på aktuell erfarenhet inom Folksam Tjänstepension kompletterade med antagna framtida dödlighetsreduktioner. I känslighetsanalysen antas att dödlighetsreduktionerna ökas med 50 procent. En minskad dödlighet ger ökade avsättningar för sparandeförsäkringar.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras minskar med 50 procent och andelen försäkringar som ändrar utbetalningstid ökar med 10 procent.

Känsligheten i avsättningarna för driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet för sparförsäkring.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

Mkr			
2022	Avsättningar brutto	Effekt på resultat före skatt	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	49 793	-	-
Länglevnadsrisk - dödlighetsreduktion	50 652	-859	-859
Optioner-annullation	50 166	-374	-374
Optioner-ändring av utbetalningstid	49 848	-55	-55
Kostnadsinflation	50 299	-506	-506

Koncentrationer av försäkringsrisk

Koncentration av försäkringsrisk illustreras i nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp i olika beloppintervall.

Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall, Mkr		
2022	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp
Dödsfall		
Mindre än 20 prisbasbelopp	112 150	16 930
20-30 prisbasbelopp	657	841
30-45 prisbasbelopp	1 897	3 205

45-60 prisbasbelopp	151	410
mer än 60 prisbasbelopp	120	495
Summa	114 975	21 882

Rapportering av försäkringsrisk

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

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bedömningar avseende tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Rapporten redogör även för de brister som aktuariefunktionen har identifierat i sitt arbete och innehåller rekommendationer om åtgärder.

Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen i rapporteringen till Finansinspektionen, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftsresultat.

I Folksam Tjänstepensions egna risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som Folksam Tjänstepension är, eller kommer att bli, exponerad för under perioden 2023-2027.

Finansiella risker

Med finansiell risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av finansiella händelser. Exempel på händelser kan vara marknadshändelser såsom aktiekursfall eller förändring av marknadsräntor, men även andra finansiella händelser så som förändrad kreditvärdighet eller fallissemang hos motparter.

Målet för förvaltningen av tillgångarna är att uppnå en konkurrenskraftig avkastning samt att över tid förbättra tillgångsportföljens kvalitet ur ett hållbarhetsperspektiv. Folksam Tjänstepension lägger också stor vikt vid tryggheten i pensionssparandet. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en mycket svag utveckling på finansmarknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att regulatoriska krav, så som solvens, ska uppfyllas med marginal beslutad av styrelsen.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och den anger ramar och limiter för exponeringar samt styrelsens policy för verksamheten. 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, prognoser för försäkringsrörelsens utveckling samt möjlighet att använda tillgångarna för skuldtäckning. 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 enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer, valutor, fastigheter samt alternativa placeringar. 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 placeringsrisker i åtagandena eller justera portföljens risknivå hanteras internt inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet. Även alternativa placeringar och placeringar i fastigheter sköts internt inom företaget.

Hantering av finansiella risker

Inom traditionell försäkring med avkastningsgaranti är utvecklingen på de finansiella marknaderna och avkastningen på placeringstillgångarna av stor betydelse, inte bara för försäkringstagarna/förmånstagarna, utan även för företaget som helhet. Avkastningsgarantin i försäkringarna bestäms utifrån marknadsräntor så att garantin med betryggande säkerhet bedöms kunna infrias. Den förväntade avkastningen påverkar till viss del även val av återbäringränta och därmed fördelningen av överskott.

Aktuariefunktionen ansvarar för att löpande avstämningar av garantinivåerna görs mot aktuella marknadsnoteringar, speciellt marknadsräntorna, för att säkerställa att framtida garantier är förenliga med avkastningsmålen. Aktuariefunktionen ansvarar vidare för att löpande följa fördelningen av överskott.

Företagets kapitalförvaltning ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av efterlevnaden av gällande placerings-riktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till Riskhanteringsfunktionen och företagets kapitalförvaltning. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen. Rapportering sker åtminstone två gånger per år i form av riskrapporter 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 Tjänstepension är sammansatt av fem delpportföljer: aktier, räntor, fastigheter, alternativa

placeringar, och bolagsstrategiska innehav. I huvudsak används derivat för att skräddarsy portföljens risknivå. Ett annat syfte med derivat är att matcha marknadsrisker i åtagandena, exempelvis med ränteswappar för att reducera balansräkningens räntekänslighet.

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

Marknadsrisker

Med marknadsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Tjänstepension och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk, valutarisk och finansiell koncentrationsrisk. Dessa risker mäts på flera sätt utöver att kapitalkravsberäkningar görs. Riskerna mäts bland annat via känslighetsanalyser och ett internt kapitalkrav (ICR). I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive riskkategori. I känslighetsanalyserna tas hänsyn till effekten av eventuella derivatpositioner.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. I tabellen nedan, känslighetsanalys aktiekursrisk, redovisas en effekt på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat redovisas risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

Känslighetsanalys aktiekursrisk	Moderföretaget 2022	
	Marknadsvärde	Känslighet
Mkr		
Aktier	40 656	-4 066
Investeringsfonder aktier	2 874	-287
Övriga lån	393	-39
Kapitalandelsbevis	148	-15
Restitutioner	-	-
Aktierelaterade derivatinstrument	-	-74
Nettopåverkan resultat före skatt		-4 481
Nettopåverkan eget kapital		-

Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

Med fastighetsprisrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärde på fastigheter. I tabellen nedan, Känslighetsanalys fastighetsprisrisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång om tio procent i marknadsvärdet på fastighetsinnehaven. Beräkningen kompletteras med stresstest för kartläggning av hur en negativ utveckling av fastighetspriser påverkar företagets resultat och eget kapital negativt.

Värderingen av företagets tillgångar för tjänstepensionsverksamheten i tabellen nedan utgår ifrån gällande redovisningsprinciper och Övriga tillgångar som innehåller fastighetsprisrisk omfattar koncerninterna fastighetslån.

Känslighetsanalys fastighetsprisrisk	Moderföretaget 2022	
	Marknadsvärde	Känslighet
Mkr		
Fastigheter för eget bruk	-	-
Fastigheter annat än för eget bruk	-	-
Fastighetsfonder	649	-65
Övriga tillgångar som innehåller fastighetsprisrisk	18 854	-1 885
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 950
Nettopåverkan eget kapital		-1 950

Känslighetsanalys av ränterisk

Med ränterisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Värderingen av företagets åtaganden är av stor betydelse för det finansiella resultatet och företagets stabilitet. För Folksam Tjänstepension är det i normalfallet ofördelaktigt med fallande marknadsräntor eftersom den framtida kostnaden för att infria åtagandena ökar mer än vad värdet av

räntebärande placeringar ökar. Tillgångarnas räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

I tabellen nedan, Känslighetsanalys ränterisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid ett ränteskifte av marknadsräntorna med - 1 procentenhet.

Känslighetsanalys ränterisk	Moderföretaget 2022	
	Marknadsvärde	Känslighet
Mkr		
Minskning av marknadsräntan		
Värdeförändring räntebärande tillgångar	37 525	1 452
Ökning av redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	49 793	-3 983
Nettopåverkan resultat före skatt		-2 530
Nettopåverkan eget kapital		-2 530

Följande tabell illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindningstid.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder				
Ränteexponering, Mkr				
Koncernen 2022	< 5 år	5-15 år	> 15 år	Totalt
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inkl uppl ränteintäkt)	32 218	4 479	113	36 811
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	3 430	-	-	3 430
Övriga lån inklusive lån emitterade till intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 306	2 463	-	3 769
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	36 954	6 942	113	44 010
Skulder och avsättningar				
Livförsäkringstekniska avsättningar tjänstepensionsverksamhet	12 220	20 309	17 236	49 766
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	12 220	20 309	17 236	49 766
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	24 734	-13 367	-17 123	-5 756
Nominellt värde räntederivat	-3 110	3 110	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	21 624	-10 258	-17 123	-5 756

Ränterisk kassaflöde

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

Ränterisk kassaflöde, Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Ökning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-57	-57
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	15	15
Summa	-42	-42
Minskning av marknadsräntan		
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	57	57
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-15	-15
Summa	42	42

Duration

Per 2022-12-31 var den genomsnittliga ekonomiska durationen för livförsäkringstekniska avsättningar för beståndet i Folksam Tjänstepension 13 år.

Durationen per försäkringsgren framgår av nedanstående tabell.

Duration, Mkr	2022	
	Avsättningar, brutto	Duration, år
Förmånsbestämd försäkring	15 341	16
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	34 451	12
Summa	49 793	13



Valutarisk

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

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, alternativa placeringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt

ursprung i försäkringsåtagandena. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och -swappar. Företagets försäkringsåtaganden är enbart fastställda i svenska kronor.

I tabellen Känslighetsanalys Valutarisk, redovisas effekten på balansräkning och resultat vid en förstärkning av 10 procent i den svenska kronan mot samtliga aktuella valutaexponeringar.

Valutakursexponering, Mkr							
Moderföretaget 2022	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	CHF	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	16 380	4 103	1 571	957	1 107	679	2 290
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 542	826	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	379	196	10	9	13	9	21
Summa tillgångar	20 301	5 125	1 581	966	1 120	688	2 312
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	20 301	5 125	1 581	966	1 120	688	2 312
Nominellt värde valutaterminer	-15 050	-4 273	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	5 251	852	1 581	966	1 120	688	2 312

Någon tabell lämnas ej för koncernen då skillnaden i valutakursrisk jämfört med moderföretaget är liten.

Känslighetsanalys - valutarisk

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

Känslighetsanalys - Valutarisk	Moderföretaget 2022	
	Marknadsvärde	Känslighet
Mkr		
USD	5 251	-567
JPY	1 581	-158
GBP	966	-97
CAD	1 120	-112
CHF	688	-69
EUR	852	-177
Övriga	2 312	-231
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 411
Nettopåverkan eget kapital		-1 411

Känslighetsanalys av spreadrisk

Med spreadrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. I

tabellen nedan, Känslighetsanalys Spreadrisk, redovisas känslighetsanalysen av effekten på resultatet före skatt vid en ökning av spreaden med 10 bp

Känslighetsanalys Spreadrisk, Mkr	2022	
	Marknadsvärde	Känslighet
Moderföretaget		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 896	-98
Lån	-	-
Övriga finansiella tillgångar utan rating	-	-
Nettopåverkan resultat före skatt		-98
Nettopåverkan eget kapital		-98

Kreditrisk

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

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.

Mätning av kreditrisk

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

Maximal kreditriskexponering före och efter hänsyn till säkerheter, Mkr		2022		
Koncernen		Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass				
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	-
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾		36 649	-	36 649
Lån med säkerhet i fast egendom		-	-	-
Övriga lån		2 040	-	2 040
Utlåning till kreditinstitut		400	-	400
Derivat ²⁾		570	538	32
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ³⁾		-	-	-
Fordringar ⁴⁾		85	-	85
Kassa och bank		3 474	-	3 474
Upplupna ränteintäkter		237	-	237
Övriga upplupna intäkter		-	-	-
Summa i balansräkningen		43 455	538	42 917
Åtaganden				
Kreditlöften		1 880	-	1 880
Summa utanför balansräkningen		1 880	-	1 880
Summa		45 335	538	44 797

Maximal kreditriskexponering före och efter hänsyn till säkerheter, Mkr		2022		
Moderföretaget		Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass				
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag		1 717	-	1 717
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾		36 649	-	36 649
Lån med säkerhet i fast egendom		-	-	-
Övriga lån		2 040	-	2 040
Utlåning till kreditinstitut		400	-	400
Derivat ²⁾		570	538	32
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ³⁾		-	-	-
Fordringar ⁴⁾		68	-	68
Kassa och bank		3 030	-	3 030
Upplupna ränteintäkter		238	-	238
Övriga upplupna intäkter		0	-	0
Summa i balansräkningen		44 712	538	44 174
Åtaganden				
Kreditlöften		1 880	-	1 880
Summa utanför balansräkningen		1 880	-	1 880
Summa		46 591	538	46 053

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

²⁾ Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not Kvittning av finansiella instrument, 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 Kvittning av finansiella instrument 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 derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i ovan tabell och not Kvittning av finansiella instrument.

³⁾ Avser oregrerade skador och livförsäkringsersättning.

⁴⁾ Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdeskatt.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förlustrer- veringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Koncernen 2022											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	33 888	1 335	468	354	-	-	604	-	-	-	36 649
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	2 040	-	-	-	2 040
Utlåning kreditinstitut	-	400	-	-	-	-	-	-	-	-	400
Derivat	-	0	570	-	-	-	-	-	-	-	570
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	68	-	17	-	-	-	85
Kassa och bank	-	-	3 474	-	-	-	-	-	-	-	3 474
Upplupna ränteintäkter	148	66	5	5	13	-	-	-	-	-	237
Summa i balansräkningen	34 036	1 802	4 517	359	80	-	2 662	-	-	-	43 455
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 880	-	-	-	1 880
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	1 880	-	-	-	1 880
Summa	34 036	1 802	4 517	359	80	-	4 541	-	-	-	45 334
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 295	-	-	-	17	-	-	-	1 312
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	17

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.

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förluster-reserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Moderföretaget 2022											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	1 717	-	-	-	-	-	1 717
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	33 888	1 335	468	354	-	-	604	-	-	-	36 649
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	2 040	-	-	-	2 040
Utlåning kreditinstitut	-	400	-	-	-	-	-	-	-	-	400
Derivat	-	0	570	-	-	-	-	-	-	-	570
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	68	-	0	-	-	-	68
Kassa och bank	-	-	3 030	-	-	-	-	-	-	-	3 030
Upplupna ränteintäkter	148	66	5	5	14	-	-	-	-	-	238
Summa i balansräkningen	34 036	1 802	4 073	359	1 798	-	2 645	-	-	-	44 712
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 880	-	-	-	1 880
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	1 880	-	-	-	1 880
Summa	34 036	1 802	4 073	359	1 798	-	4 524	-	-	-	46 591
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	850	-	1	-	0	-	-	-	851
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	0

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Tjänstepensionsföretagets återförsäkringspolicy innebär att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg A eller högre. Återförsäkrarnas kreditvärdighet ses över regelbundet för att säkerställa att det beslutade återförsäkringskyddet upprätthålls. Per balansdagen finns inga fordringar på återförsäkrare.

Finansiell koncentrationsrisk

Med finansiell koncentrationsrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av

otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Denna koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. I relation till marknadsriskerna bedöms övriga koncentrationsrisker vara låga genom den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

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

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering

Tabellerna avser företagets största koncentrationer av kreditexponering.

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer	Totalt	Varav säkerställda bostadsobligationer
2022				
Handelsbanken	7 458	7 457	7 458	7 457
Swedbank	5 725	2 414	5 280	2 414
SEB	2 551	2 548	2 551	2 548
Nordea	4 360	4 353	4 360	4 353
SBAB	2 918	2 916	2 918	2 916

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav

Tabellerna avser företagets största aktieinnehav.

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav, Mkr	Koncernen	Moderföretaget
2022		
Swedbank	3 493	3 493
Brunswick Real Estate	1 932	1 932
Apple Inc	1 022	1 022
Atlas Copco	1 011	1 011
Access Edge Emerging Markets	914	914

Likviditetsrisker

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

Företaget hanterar 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 en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på 1 och 12

månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och utflöden. Likviditetsrisken på lång sikt mäter andelen likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Per 2022-12-31 var andelen likvida tillgångar 83,5 procent.

För att hantera risken att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering placeras tillgångarna i huvudsak i värdepapper med god likviditet. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara låg.

Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Koncernen 2022	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	230	85	220	-	535
Andra finansiella skulder	364	709	-	-	48	1 122
Summa balansräkning	364	940	85	220	48	1 657
Kreditlöften	1 880	-	-	-	-	1 880
Summa utanför balansräkningen	1 880	-	-	-	-	1 880
Summa	2 244	940	85	220	48	3 537

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningsstidpunkter.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Moderföretaget 2022	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	Mindre än 1 år	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	230	85	220	-	535
Andra finansiella skulder	364	42	-	-	48	455
Summa balansräkning	364	273	85	220	48	990
Kreditlöften	1 880	-	-	-	-	1 880
Summa utanför balansräkningen	1 880	-	-	-	-	1 880
Summa	2 244	273	85	220	48	2 870

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningsstidpunkter.

Verksamhetsrisker

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

Affärsrisk

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

Operativ risk

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

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande

verksamheten) som i affärsplanering samt inför beslut om väsentliga förändringar.

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

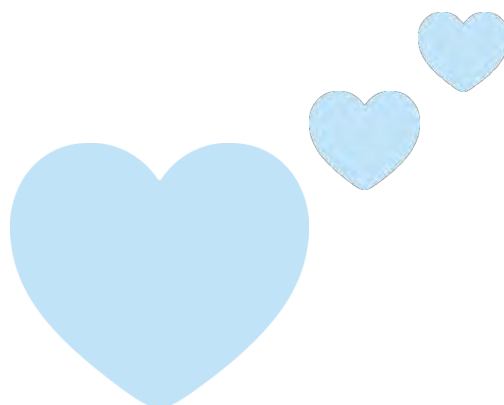
Riskhanteringsprocessen för verksamhetsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av verksamhetsrisker sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

Kontinuitetsplanering

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

Incidenthantering

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



Not 3. Premieinkomst

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Inbetalda och tillgodoförda premier	1 929	1 929
Summa	1 929	1 929
Premieinkomst för direkt livförsäkring		
Premier för individuell livförsäkring	421	421
Gruppförsäkringspremier	1 508	1 508
Premieinkomst för direkt livförsäkring		
Periodiska premier	1 647	1 647
Engångspremier	282	282

Not 4. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Hysesintäkter från byggnader och mark	114	-
Erhållna utdelningar	120	142
Ränteintäkter mm	593	602
Realisationsvinst netto		
Aktier och andelar	194	194
Summa	1 021	938

Not 5. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Byggnader och mark	2	-
Aktier och andelar	1 661	1 661
Summa	1 663	1 661

Not 6. Övriga tekniska intäkter

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Övrigt	3	0
Summa	3	0

Not 7. Utbetalda försäkringsersättningar

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Utbetalda försäkringsersättningar	-383	-383
Annullationer och återköp	-41	-41
Skadebehandlingskostnader	-1	-1
Summa	-425	-425

Not 8. Driftskostnader

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader ¹⁾	-16	-16
Administrationskostnader	-60	-57
Summa	-75	-72
¹⁾ varav provisioner i direktförsäkring	-10	-10
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1	-1
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-9	-9
Summa	-10	-10
Summa driftskostnader	-85	-82
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag		
Personalkostnader	-34	-32
Lokalkostnader	-4	-4
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-47	-47
Summa	-85	-82
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ^{2) 3)}	-2	-2
Andra uppdrag	0	0
Summa	-3	-3
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-3	-3

²⁾ Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

³⁾I kostnaderna för revisionsuppdrag för 2022 ingår 531 875 kr för granskning av beståndsöverlåtelsen.

Not 9. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Driftskostnader för byggnader och mark	-39	-
Kapitalförvaltningskostnader	-9	-9
Räntekostnader mm		
Fastighetslån		
Övriga räntekostnader	-3	0
Valutakursförluster, netto	-505	-505
Av- och nedskrivningar		
Realisationsförlust netto		
Räntebärande värdepapper	-50	-50
Övriga finansiella kostnader	-29	-29
Summa	-635	-593

Not 10. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Byggnader och mark	-157	-
Lån till koncernföretag	-	-55
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-503	-503
Summa	-660	-558

Not 11. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt					
Koncernen 2021-09-29 - 2022-12-31					
Mkr	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-	1 868	1 868	-	1 868
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-43	-43	-	-43
Övriga lån ¹⁾	-	5	5	-	5
Utlåning till kreditinstitut	-	-8	-8	-	-8
Derivat, netto	246	-	246	-	246
Övriga fordringar	-	0	0	0	1
Kassa och bank	-	-20	-20	2	-18
Summa	246	1 802	2 049	2	2 051
Finansiella skulder					
Övriga skulder	-	-	-	-1	-1
Summa	-	-	-	-1	-1
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	246	1 802	2 049	1	2 050
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				2	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				0	

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 samt Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 11. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt					
Moderföretag 2021-09-29 - 2022-12-31					
Mkr	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-45	-45	-	-45
Aktier och andelar	-	907	907	-	907
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-43	-43	-	-43
Övriga lån ¹⁾	-	5	5	-	5
Utlåning till kreditinstitut	-	-8	-8	-	-8
Derivat, netto	246	-	246	-	246
Övriga fordringar	-	0	0	0	1
Kassa och bank	-	-20	-20	2	-18
Summa	246	796	1 042	2	1 044
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	0	0
Övriga skulder	-	-	-	0	0
Summa	-	-	-	-1	-1
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	246	796	1 042	1	1 043
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				2	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				0	

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 samt Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Skatter

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2021-09-29 - 2022-12-31	2021-09-29 - 2022-12-31
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-10	-9
varav avkastningsskatt	0	0
varav inkomstskatt	-1	-
varav kupongskatt	-9	-9
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	6	-
Summa	-4	-9
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Periodens skattekostnad	0	0
Summa	0	0
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt		
Periodens skattekostnad	-1	-
Kupongskatt	-9	-9
Summa	-10	-9
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	6	-
Summa	6	-
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-10	-9
Uppskjuten skatt	6	-
Summa	-4	-9
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	2 423	2 506
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-2 506	-2 506
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-83	-
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	17	-
Skatteeffekt kupongskatt	-8	-9
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter ¹⁾	-13	-
Summa	-4	-9
Effektiv skatt	4,8%	n/a

¹⁾ Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter i koncernen avser till största delen resultat i kommanditbolag.

Not 12. Skatter forts.

Mkr	Koncernen
	2022
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)	
Andra immateriella och materiella tillgångar	-34
Byggnader och mark	359
Obeskattade reserver	3
Underskottsavdrag	0
Övriga uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	327
Uppskjuten skattefordran	2
Uppskjuten skatteskuld	329
	327



Not 13. Andra immateriella tillgångar

	Internt upparbetat	Summa immateriella tillgångar
Koncernen, Mkr		
	2022	
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	-	-
Beståndsoverlåtelse	126	126
Investeringar	4	4
Utrangeringar	0	-
Utgående balans	130	130
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-	-
Årets avskrivningar	0	0
Redovisade värden	130	130
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen		
Driftskostnader	0	0

	Internt upparbetat	Summa immateriella tillgångar
Moderföretaget, Mkr		
	2022	
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	-	-
Beståndsoverlåtelse	126	126
Investeringar	4	4
Utgående balans	130	130
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående balans	-	-
Årets avskrivningar	-0	-0
Utgående balans	-0	-0
Redovisade värden	130	130
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen		
Driftskostnader	0	0

Avskrivningstider

Typ av immateriell tillgång	Nyttjande period	Avskrivningsmetod
Internt upparbetat - IT-system	5 - 10 år	Linjär
Internt upparbetat – Tjänstepensionsreglering	5 år	Linjär

Under 2022 har koncernen kostnadsfört 9 (-) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 35 (-) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling.

Under 2022 har moderföretaget kostnadsfört 9 (-) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 34 (-) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Not 14. Byggnader och mark

		Koncernen
Mkr	2022	
Marknadsvärde		
Redovisat värde vid årets ingång		-
Beståndsoverlåtelse		15 528
Investeringar		16
Orealiserad värdeförändring ¹⁾		-191
Redovisat värde vid årets utgång		15 353
Förvaltningsfastigheter		
Anskaffningsvärde vid årets ingång		
Beståndsoverlåtelse		15 528
Investeringar		16
Anskaffningsvärde vid årets utgång		15 544
Redovisat värde vid årets utgång		15 353
Taxeringsvärden		
Byggnader		4 306
Mark		3 310
Summa		7 616

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

Klassificeringen av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter

Ingen av den uthyrningsbara ytan används i Folksam verksamhet. Samtliga fastigheter har därmed klassats som förvaltningsfastigheter och marknadsvärderat.

Påverkan på periodens resultat		Koncernen
Mkr	2021-09-29 - 2022-12-31	
Hyresintäkter		114
Summa		114
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden		-39
Summa		-39

Not 14. Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

2022

Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad årshyra ¹⁾	Driftsöverskott ²⁾	Direktavkastning ³⁾	Marknadsvärde	Marknadsvärde ⁴⁾	Avkastningskrav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Bostäder ⁶⁾	73	50	2,1%	2 411	64 241	1,5-2,7 %
	Kommersiella fastigheter	445	345	3,4%	10 168	95 867	2,2-4,0 %
Övriga Sverige	Bostäder ⁶⁾	58	39	3,2%	1 233	34 793	2,4-4,0 %
	Kommersiella fastigheter	63	40	2,6%	1 541	45 378	4,0-4,4 %
Summa		639	474	3,1%	15 353	72 086	1,5-4,4 %

¹⁾ Hyreskontrakt per den 1 januari omräknat till helår.

²⁾ Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per den 1 januari.

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

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

⁵⁾ Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

⁶⁾ Vårdboende ingår i kategori bostäder.

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 betalningsströmmarna (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. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalys av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

Koncernen 2022	Stockholm Kommersiella fastigheter	Stockholm Bostäder (inkl vårdboende)	Övriga Sverige Kommersiellt	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Värderingsantaganden				
Viktat inflationsantagande År 1	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Viktad kalkylränta restvärde	5,7%	4,3%	6,3%	5,4%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	3,5%	2,1%	4,1%	3,2%
Långsiktig vakansgrad	4,4%	1,7%	4,6%	2,9%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	509 kr/kvm	540 kr/kvm	465 kr/kvm	517 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	511 kr/kvm	555 kr/kvm	915 kr/kvm	144 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	4111 kr/kvm	1926 kr/kvm	2517 kr/kvm	1652 kr/kvm

Not 14. Byggnader och mark forts.

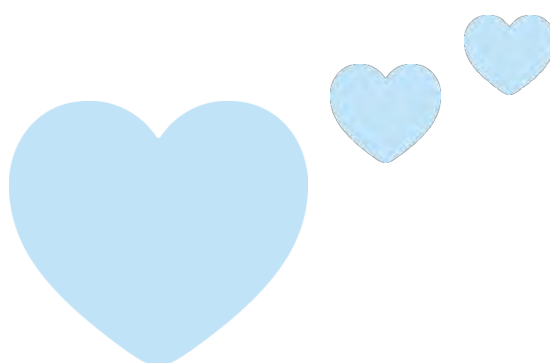
Känslighetsanalys

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 2022		Koncernen	
Mkr		Förändring antagande	Effekter på verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter		-5%	-832
Förväntade drifts- och underhållskostnader		+5%	-178
Direktavkastningskrav		+50 punkter	-1 558



							Moderföretaget
Mkr	Organisationsnummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel ²⁾ %	Resultat ³⁾ 2022	Eget kapital 2022 ³⁾	Bokfört värde 2022
Koncernföretag							
Folksam Fastighet Holding AB ^{4) 5)}	556810-7113	Fastighetskoncern	1 000	100	22	690	293
Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB ⁵⁾	559230-0833	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	961	6 266	5 064
Folksam Service AB ⁵⁾	556267-0843	Pensionsadministrationsbolag	250 000	100	1	28	25
Gyllenforsen Fastigheter KB ^{4) 5)}	969640-2339	Fastighetskoncern	710 000	71	622	9 749	1 877
Folksam Fastighet Liv Tjänste Komplementär AB ⁵⁾	559385-2410	Komplementärsbolag	25 000	100	0	3	3
Kommanditbolaget Påsen ⁷⁾	969646-1236	Fastighetsbolag	999	99,9	30	232	671
Fastighets KB Nelip 30 ⁵⁾	969797-8915	Fastighetsbolag	999	99,9	-9	667	677
Fastighets KB Nekcob 26 ⁵⁾	969797-8907	Fastighetsbolag	999	99,9	-58	1 053	1 112
Fastighets KB Gräshoppan 1 ⁵⁾	969797-3643	Fastighetsbolag	999	99,9	-4	33	37
Fastighets KB Hugin 11 ⁵⁾	969797-3668	Fastighetsbolag	999	99,9	-30	221	250
Summa bokfört värde							10 008
Summa verkligt värde							16 582

Not 15. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Moderföretaget	
Mkr	Bokfört värde 2022
Akkumulerade anskaffningsvärden ¹⁾	
Ingående balans	-
Beståndsöverlåtelse	9 987
Resultatandelar	22
Utgående balans	10 008
Akkumulerade nedskrivningar	
Ingående balans	-
Årets nedskrivningar	-
Utgående balans	-
Summa bokfört värde	10 008
Summa verkligt värde	16 582

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Tjänstepension bedömer att operativt viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset ifråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den tjänstepensionsverksamhet som Folksam Tjänstepension bedriver. Folksam Tjänstepensions ägarintresse i pensionsadministrationsbolaget Folksam Service är innehav som Folksam Tjänstepension bedömer vara av operativt väsentlig betydelse för företaget.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag samt indirekta innehav som Folksam Tjänstepension bedömer vara av väsentlig betydelse. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Livkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på www.folksam.se.

Folksam Fastighet Holding AB och Gyllenforsen Fastigheter KB är moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Tjänstepension. Dessa innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Tjänstepension utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Folksam Tjänstepension konsolideras inte in i koncernredovisningen för Folksam Liv på grund av att företaget bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet tillfaller försäkringstagarna och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 35 Eventualförpliktelser samt not 36 Ekonomisk

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 38 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.5.

Not 16. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag ¹⁾

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel ²⁾ %	Resultat 2022 ³⁾	Totalresultat 2022 ³⁾	Eget kapital 2022 ³⁾	Moderföretaget	
								Koncernen	Bokfört värde 2022
Gemensamt styrda företag									
Gyllenforsen Förvaltning AB	556368-8745	Fastighetsförvaltningsbolag	1 000	50	0	0	4	2	0
Summa bokfört värde								2	0
Summa verkligt värde								2	2

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

²⁾ Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Tjänstepension AB:s kapitalandel i företagen i tabellen.

³⁾ Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknade enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag. Koncernens andel av resultatet uppgår till 0 (-) miljoner kronor samt koncernens andel av totalresultatet uppgår till 2 (-) miljoner kronor.

Not 16. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2022
Akkumulerade anskaffningsvärden ^{1) 2)}		
Ingående balans	-	-
Beståndsöverlåtelse	2	0
Utgående balans	2	0
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-	-
Årets nedskrivningar		
Utgående balans	-	-
Summa bokfört värde	2	0
Summa verkligt värde	2	2

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

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

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Tjänstepensions ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse 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 35 Eventualförpliktelser samt not 36 Ekonomisk 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 38 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.5.

Not 17. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾

Mkr	Organisationsnummer	Typ av verksamhet	Ägarandel ²⁾ %	Resultat 2022	Eget kapital 2022	Koncernen	Moderföretaget
						Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2022
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i³⁾							
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Fastighetsinvesteringsbolag	24,39	105	1 010	248	248
Summa bokfört värde						248	248
Summa anskaffningsvärde						240	240

¹⁾Säte för AIPP Folksam Europe II KB är Stockholm. Folksam Tjänstepension har inga röstandelar i företaget. Andelarna är onoterade.

²⁾Ägarandel för koncernen motsvarar ägarandel i de koncernföretag som konsolideras, vilket i detta fall består av moderföretaget Folksam Tjänstepensions ägarandel. Se förtydligande not 3 nedan.

³⁾Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade koncernföretags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med ÄRL/ÄRFL inte klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag.

Folksam Tjänstepension äger 24,39 procent av AIPP Folksam Europe II KB. Innehavet redovisas varken som dotterföretag eller som intresse- eller gemensamt styrt företag då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger. Med anledning av att innehavet 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 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 18. Aktier och andelar

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Bokfört värde	51 827	45 562
Anskaffningsvärde	50 374	44 803
Verkligt värde	51 827	45 562
varav:		
Noterade aktier	40 646	40 646
Onoterade aktier	11 180	4 915

Not 19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Upplupet anskaffningsvärde		
Svenska staten	4 506	4 506
Svenska kommuner	3 551	3 551
Svenska bostadsinstitut	19 011	19 011
Svenska räntefonder ¹⁾	-	-
Övriga svenska emittenter	3 447	3 447
Utländska räntefonder ¹⁾	-	-
Övriga utländska emittenter	4 871	4 871
Summa	36 765	36 765
varav:		
Noterade	36 164	36 164
Onoterade	601	601
Verkligt värde		
Svenska staten	4 434	4 434
Svenska kommuner	3 552	3 552
Svenska bostadsinstitut	18 988	18 988
Svenska räntefonder	-	-
Övriga svenska emittenter	3 446	3 446
Utländska räntefonder	-	-
Övriga utländska emittenter	4 839	4 839
Summa bokfört värde	36 649	36 649
varav:		
Noterade	36 045	36 045
Onoterade	604	604
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	773	773
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-2 385	-2 385

¹⁾ Nominella belopp

Not 20. Övriga lån

Mkr	Koncernen 2022	Moderföretaget 2022
Verkligt värde		
Efterställda lån alternativa placeringar	746	746
Övriga reverslån	1 294	1 294
Summa	2 040	2 040
Summa bokfört värde	2 040	2 040
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	2 039	2 039

Not 21. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen 2022	Moderföretaget 2022
Verkligt värde		
Kreditinstitut Sverige	314	314
Kreditinstitut inom EU	86	86
Summa	400	400
Summa bokfört värde	400	400
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	400	400



Not 22. Derivat

Mkr	Koncernen 2022	Moderföretaget 2022
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll ¹⁾		
Verkligt värde		
Valutaterminer	570	570
Summa verkligt värde	570	570
Derivatinstrument med negativa värden ¹⁾		
Verkligt värde		
Valutaterminer	144	144
Ränteterminer	4	4
Ränteswappar	380	380
Akteterminer	6	6
Summa verkligt värde	535	535
1) Summa anskaffningsvärde uppgår till noll		
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid		
Derivatinstrument med positiva värden		
Under 1 år		
Valutaterminer	15 109	15 109
Summa	15 109	15 109
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid		
Derivatinstrument med negativa värden		
Under 1 år		
Akteterminer	1	1
Ränteterminer	5 210	5 210
Valutaterminer	4 281	4 281
Ränteswappar	3 933	3 933
Summa	13 425	13 425
1-5 år		
Ränteswappar	6 317	6 317
Summa	6 317	6 317
Över 5 år		
Ränteswappar	3 110	3 110
Summa	3 110	3 110

Under året har avtal ingåtts avseende valutaterminer, ränteterminer, swappar samt aktieindexterminer. Valutaterminsavtalen har ingåtts med syfte att justera valutarisken i portföljen på ett effektivt sätt. Ränteterminsavtalen har ingåtts med syfte att justera ränteportföljens duration. Syftet med aktieindexterminerna har varit att justera aktieexponeringen på ett effektivt sätt.

Beskrivning av kreditrisker

Kreditrisk för derivat avser risken för att motparten ej kan uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtalen. För ej standardiserade derivat regleras kreditrisken i ISDA-avtal och CSA-avtal.

Beskrivning av marknadsrisker

Med marknadsrisker för derivat avses risken att marknadsvärdet ändras till följd av ändringar på marknaden av underliggande räntor, aktie- och valutakurser.

Not 23. Upplysning 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 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 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	599	-	599	-174	-	-364	61
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	492	-	492	-174	-318	-	0
Moderföretaget 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	599	-	599	-174	-	-364	61
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	492	-	492	-174	-318	-	0

Not 24. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Fordringar på koncernföretag	1	1
Fordringar på övriga närstående företag	0	-
Hysesfordringar	1	-
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	67	67
Övriga fordringar	38	22
Summa	107	89

Not 25. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	248	248	-	248	248	-	-	248
Aktier och andelar	-	51 827	51 827	-	51 827	51 827	40 646	-	11 180
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	36 649	36 649	-	36 649	36 649	36 045	148	456
Övriga lån	-	2 040	2 040	-	2 040	2 040	-	-	2 040
Utlåning till kreditinstitut	-	400	400	-	400	400	400	-	-
Derivat	570	-	570	-	570	570	-	570	-
Övriga fordringar	-	67	67	17	85	85	67	-	-
Kassa och bank	-	2 180	2 180	1 295	3 474	3 474	2 180	-	-
Upplupna ränteintäkter	62	174	237	-	237	237	162	62	14
Summa finansiella tillgångar	633	93 585	94 217	1 311	95 528	95 528	79 500	780	13 938
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	15 573	15 573	-	-	15 353
Summa tillgångar	633	93 585	94 217	1 311	111 101	111 101	79 500	780	29 290
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	364	364	364	-	-	-
Derivat	535	-	535	-	535	535	11	525	-
Övriga skulder	29	-	29	612	641	641	29	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	117	117	117	-	-	-
Summa finansiella skulder	564	-	564	1 093	1 657	1 657	40	525	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	50 213	50 213	-	-	-
Summa skulder	564	-	564	1 093	51 870	51 870	40	525	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 25. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning verkligt värde		
	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	-	1 717	1 717	-	1 717	1 717	-	-	1 717
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	248	248	-	248	248	-	-	248
Aktier och andelar	-	45 562	45 562	-	45 562	45 562	40 646	-	4 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	36 649	36 649	-	36 649	36 649	36 045	148	456
Övriga lån	-	2 040	2 040	-	2 040	2 040	-	-	2 040
Utlåning till kreditinstitut	-	400	400	-	400	400	400	-	-
Derivat	570	-	570	-	570	570	0	570	-
Övriga fordringar	-	67	67	1	68	68	67	-	-
Kassa och bank	-	2 180	2 180	850	3 030	3 030	2 180	-	-
Upplupna ränteutgifter	62	175	238	-	238	238	162	62	14
Summa finansiella tillgångar	633	89 037	89 670	851	90 521	90 521	79 500	780	9 390
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	10 008	16 584	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	155	155	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 164	16 739	-	-	-
Summa tillgångar	633	89 037	89 670	851	100 684	107 260	79 500	780	9 390
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	364	364	364	-	-	-
Derivat	535	-	535	-	535	535	11	525	-
Övriga skulder	29	-	29	56	85	85	29	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	6	6	6	-	-	-
Summa finansiella skulder	564	-	564	426	990	990	40	525	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	49 865	49 865	-	-	-
Summa skulder	564	-	564	426	50 855	50 855	40	525	-

¹⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 25. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året. Överföring till nivå 3 avser effekt av ändrad redovisningsprincip, se nedan tabell Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3.

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

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

fond- i fondinnehav samt onoterade innehav av aktier vilka redovisas i balansposten aktier och andelar.

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 IPEVCs principer eller likvärdiga värderingsprinciper och ska i första hand vara baserad på tillgängliga marknadspriser, men även andra värderingsmetoder som t. ex. diskonterat kassaflöde, substansvärdeметод, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering används. Generellt gäller att innehaven ska uppvisa verkligt värde med beaktande av försiktighet och konsekvens i värderingen. 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 kursställs. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

För aktier som inte är noterade på en aktiv marknad används värderingstekniker för att bestämma det verkliga värdet. Teknikerna som används är främst diskonterade kassaflöden och substansvärdering.

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 med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva. Obligationer och andra räntebärande värdepapper utan officiell handel marknadsvärderas med hjälp av en yieldkurva baserad på Stibor (för löptider upp till 9 månader) respektive swapräntor (för löptider över 1 år) samt en marknadsmässig justering med en för respektive värdepapper bedömd rimlig kreditspread.

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.

Värderingsforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras. 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 tjänstepensionsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

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.

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).

	Aktier och andelar		Obligationer		Övriga finansiella placeringstillgångar	
	Koncernen	Moder-företaget	Koncernen	Moder-företaget	Koncernen	Moder-företaget
Mkr	2022	2022	2022	2022	2022	2022
Totalt redovisade vinster och förluster redovisat i årets resultat ¹⁾	1 288	780	0	0	0	-47
Beståndsöverlåtelse	7 559	4 355	285	285	2 051	3 823
Anskaffningsvärde förvärv	2 587	34	171	171	3	3
Försäljningslikvid	-6	-6	-	-	-	-
Andra erhållna betalningar	-	-	-	-	0	-9
Utgående balans	11 428	5 163	456	456	2 054	3 771
Varav realiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen. ¹⁾	1 288	780	0	0	0	-55

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 25. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Tjänstepension AB har innehav i valutaterminer, swappar samt kapitalandelsbevis 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.

Swappar värderas med hjälp av yieldkurvor.

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/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 andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt lån.

Folksam Tjänstepensions AB:s innehav i onoterade investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fonder samt fastighetsfond-i-fonder. Fonderna värderas med alternativ värderingsmetod för vilka observerbara indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och private equity-fond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer (International Private Equity and Venture Capital) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en 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. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar användning av diskonterat kassaflöde, substansvärdemetoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget 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.

Onoterade aktier värderas antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input eller till substansvärdet.

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas med hjälp av NAV som erhålls från respektive fond. Koncerninterna fastighetslån värderas utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I de fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner utgör dessa det verkliga värdet. För resterande lån bedöms det nominella beloppet motsvara det verkliga värdet.

För innehav i aktier och andelar samt lån i nivå 3 redovisas ingen känslighetsanalys. Anledningen är att värderingen, till övervägande del, utförs av extern part.

Not 26. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2022		
	Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	-	130	130
Byggnader och mark	-	15 353	15 353
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	2	2
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	248	248
Aktier och andelar	-	51 827	51 827
Obligationer och räntebärande värdepapper	3 577	33 072	36 649
Övriga lån	-	2 040	2 040
Utlåning till kreditinstitut	400	-	400
Derivat	570	-	570
Återförsäkrars andel av Försäkringstekniska avsättningar			
Aktuell skattefordran	11	-	11
Uppskjuten skattefordran	-	2	2
Övriga fordringar	107	-	107
Kassa och bank	3 474	-	3 474
Upplupna ränte- och hyresintäkter	237	-	237
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53	-	53
Summa tillgångar	8 429	102 672	111 101
Skulder och avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	2 358	47 329	49 687
Oreglerade skador	49	57	106
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	17	-	16
Uppskjuten skatteskuld	-	329	329
Skulder avseende direkt försäkring	3	-	3
Skulder till kreditinstitut	364	-	364
Derivat	230	305	535
Övriga skulder	712	-	712
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	117	-	117
Summa skulder och avsättningar	3 850	48 020	51 870

Not 26. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2022		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Mkr			
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	-	130	130
Aktier och andelar i koncernföretag	-	10 008	10 008
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	1 717	1 717
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	248	248
Aktier och andelar	-	45 562	45 562
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 577	33 072	36 649
Övriga lån	-	2 040	2 040
Utlåning till kreditinstitut	400	-	400
Derivat	570	-	570
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Aktuell skattefordran	3	-	3
Övriga fordringar	89	-	89
Kassa och bank	3 030	-	3 030
Upplupna ränte- och hyresintäkter	238	-	238
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	-	1
Summa tillgångar	7 908	92 777	100 684
Skulder och avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	2 358	47 329	49 687
Oreglerade skador	49	57	106
Skulder avseende direkt försäkring	3	-	3
Skulder till kreditinstitut	364	-	364
Derivat	230	305	535
Övriga skulder	154	-	154
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6	-	6
Summa skulder och avsättningar	3 164	47 691	50 855

Not 27. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Förutbetalda kostnader	54	1
Upplupna intäkter	-1	0
Summa	53	1

Not 28. Livförsäkringsavsättning

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Reservbildande sparprodukter		
Beståndsöverlåtelse	49 328	49 328
Inbetalda premier	968	968
Utbetalda försäkringsersättningar	-411	-411
Riskresultat	7	7
Förändring indexering av fribrev	1 030	1 030
Uppräkning med diskonteringsränta	227	227
Effekt av ändrad diskonteringsränta	64	64
Belastning för administrationskostnad	-67	-67
Belastning för avkastningsskatt	-28	-28
Effekt av ändrade antaganden	-1 581	-1 581
Övrigt	151	151
Utgående balans	49 687	49 687

Använda antaganden vid beräkning av livförsäkringsavsättning för traditionell försäkring

Företaget tillämpar, förenligt med tjänstepensionsregleringen, aktsamma antaganden vid beräkning av livförsäkringsavsättningen.

Förväntade kassaflöden diskonteras med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag). Se not 1 Redovisningsprinciper.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkningen av livförsäkringsavsättning baseras på aktuell erfarenhet inom bestånden, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Tillämpade driftskostnadsantaganden består av en kostnad som reducerar ränteantagandet, en kostnad som är proportionell mot kapitalvärdet på utbetalningarna och en kostnad som är proportionell mot inbetald premie.

För att bestämma antagandet om statslåneränta vid beräkningen av avkastningsskatt används den statsobligationsränta som har

en löptid närmast 10 år. För kapitalförsäkring gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1,0 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

De antaganden som tillämpas om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa, flytta, premieannulera och ändra utbetalningstiden baseras på försäkringstagarnas beteende. Antaganden om premieannullation avser enbart annullation av löpande premier, eftersom engångspremier i serie inte ingår i beräkningen av livförsäkringsavsättning.

Effekter av beståndsöverlåtelsen

Efter att beståndsöverlåtelse skett har livförsäkringsavsättning räknats om med det ränteantagande som tillämpas i Folksam Tjänstepension (se avsnitt 4.4.1 i not 1. Redovisningsprinciper). Omräkningen har föranlett att livförsäkringsavsättningen minskade med 798 miljoner kronor, vilket gett en positiv effekt på företagets resultat under 2022. Ändringen går via resultaträkningen och redovisas bland de ändringar som ingår på rad Effekt av ändrade antaganden i ovan tabell.

Not 29. Oreglerade skador

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Ingående balans brutto	-	-
Beståndsöverlåtelse	92	92
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	21	21
Utbetalda försäkringsersättningar	-17	-17
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	9	9
Övrigt	1	1
Utgående balans brutto	106	106
Utgående balans netto	106	106

Avsättning för oreglerade skador görs främst för ettårig riskförsäkring.

Avsättningarna beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder, som baseras på kända skador. Aktsamma antaganden tillämpas.

Not 30. Skulder avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Försäkringstagare	3	3
Summa	3	3

Not 31. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Kreditinstitut Sverige	335	335
Kreditinstitut inom EU	29	29
Summa	364	364

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 32. Övriga skulder

	Koncernen	Moderföretaget
Mkr	2022	2022
Skulder till koncernföretag	53	31
Skulder till övriga närstående företag	2	2
Leverantörsskulder	5	1
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	48	48
Övrigt	604	71
Summa	712	154

Not 33. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen	Moderföretaget
Mkr	2022	2022
Upplupna kostnader	117	6
Summa	117	6



Not 34. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar		
Aktier och andelar i koncernföretag	10 008	10 008
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	248	248
Lån till koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 717	1 717
Aktier och andelar	44 981	44 981
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36 173	36 173
Lån med säkerhet i fast egendom	2 040	2 040
Övriga lån	35	35
Derivat	1 834	1 834
Upplupna räntor och hyresintäkter	237	237
Summa	97 272	97 272
För andras räkning pantsatta tillgångar		
Aktier och andelar	6 265	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	477	477
Likvida medel	400	400
Summa	7 143	877
Summa ställda säkerheter	104 415	98 150

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Tjänstepension har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Lag om tjänstepensionsföretag 6 kapitlet och FFFS 2019:21 5 kapitlet, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 49 793 (0) miljoner kronor för koncernen och 49 793 (0) miljoner kronor för moderföretaget.

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 obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av realiserat 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 35. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	2022
Solidariskt betalningsansvar för skulder i handelsbolag	-	146
Summa	-	146
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	146

Not 36. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

	Koncernen	Moderföretaget
Mkr	2022	2022
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalat lån	1 880	1 880
Redovisade åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	2 827	2 827
Övriga åtaganden	100	100
Summa	4 807	4 807

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 37 Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

Not 37. 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, det avser tillägg för t.ex. underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt, försäkringar och underhåll. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktens periodens längd. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bl a fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgästanpassningar och fastighetsskatt.

Periodens leasingintäkter

	Koncernen
Mkr	2021-09-29 - 2022-12-31
Förvaltningsfastigheter	
Leasingavgifter	114
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	13

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

	Koncernen
Mkr	2021-09-29 - 2022-12-31
Förvaltningsfastigheter	
Inom ett år	468
2 år	346
3 år	249
4 år	128
5 år	91
Senare än 5 år	265
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	1 547

Not 37. 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 tomrättsavtal.

Löptider leasingavtal - leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträter

Löptiden anses vara evig för hyresavtal för tomträter. Tomträttshavaren (leasetagaren) har inte rätt att säga upp

avtalet. Fastighetsägare (leasegivare) får däremot säga upp avtalet vid bestämda tidpunkter. Betalning görs vanligtvis kvartalsvis i förskott. Avgäld (leasingavgift) är oförändrad under bestämda perioder (avgäldsperioder), vanligtvis med en löptid på tio år men kan vara längre, efter avgäldsperioden görs en omprövning av avgälden.

Leasingavgifter - leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträter

Leasingavgift motsvarar tomrättsavgäld och redovisas inom driftsnettot.

Leasingkostnader - leasetagare

		Koncernen
Mkr		2021-09-29 - 2022-12-31
Förvaltningsfastigheter		
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)		1
Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta		-
Summa		1

Avtalade belopp

		Koncernen
Mkr		2021-09-29 - 2022-12-31
Inom ett år		9
Längre än ett år är men högst 5 år		34
Senare än 5 år		8 497
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta		8 540

Not 38. Upplysningar om närstående

Närstående parter

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

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

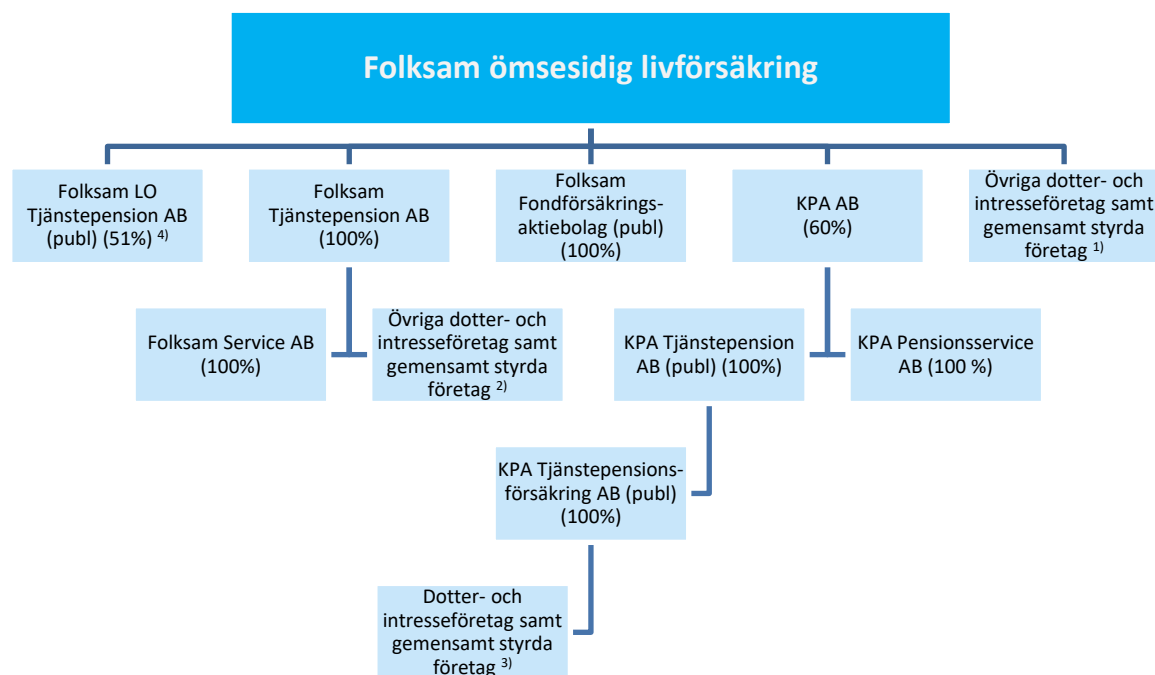
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension)¹⁾
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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

- 1) Se avsnittet ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen för mer utförlig beskrivning av den juridiska bolagsstrukturen i varumärket KPA Pension.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Bolagsstruktur i Folksam

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



¹⁾ Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 18-19 i årsredovisning för Folksam Liv.

²⁾ Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 15-16.

³⁾ Detaljerad redovisning av samtliga koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ).

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

Not 38. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om hur transaktioner, mellanhavanden samt åtaganden ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver nyttjandet av gemensamma resurser. Affärsplanen ska vara på tre års sikt och uppdateras årligen, eller då väsentliga behov uppstår. Vd ska regelbundet redovisa utfall gentemot affärsplanen för styrelsen. I samband med affärsplanen antar styrelsen även en budget för det kommande kalenderåret, inklusive fördelning av kostnader för gemensamma resurser.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en i huvudsak gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier, immateriella rättigheter m.m). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag ingår inte. Folksam Tjänstepension ingår från och med 1 november 2022.

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 lyder under 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 samt utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkten och kostnaden redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Liv och Folksam Sak samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppörsäkringar. Som en del av det gemensamma varumärket sker gemensam avisering av försäkringarna och försäkringstagarnas premieinbetalningar för dessa försäkringar till ett konto i Folksam Livs namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna antingen via OCR eller genom autogiro. Därefter fördelar Folksam Liv premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. Betalning av premier sker således från försäkringstagare i något bolag i Folksamgruppen till ett konto i Folksam Livs namn, som ett led i en gemensam försäkringsadministration. Syftet med den gemensamma hanteringen är bland annat att underlätta för försäkringstagarna. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta.

Pensionsvalet PV

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

värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet PV är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionsservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsföretagen och tjänstepensionsföretagen.

Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Tjänstepension AB

Folksam Tjänstepension är valbart bolag inom kommun, region och den kooperativa sektorn. Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Tjänstepension är följande; Förmedling av premier, Fakturering vid återtag av premier, Transaktioner i samband med kapitalflytt, samt Fakturering för utfört uppdrag enligt avtal. Folksam Tjänstepension har administrativa kostnader för de tjänster som Pensionsvalet PV utför åt företaget.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Liv och Folksam Sak samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppförsäkringar. Som en del av det gemensamma varumärket sker gemensam avisering av försäkringarna och försäkringstagarnas premieinbetalningar för dessa försäkringar till ett konto i Folksam Livs namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna antingen via OCR eller genom autogiro. Därefter fördelas Folksam Livs premier till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. Betalning av premier sker således från försäkringstagare i något bolag i Folksamgruppen till ett konto i Folksam Livs namn, som ett led i en gemensam försäkringsadministration. Syftet med den gemensamma hanteringen är bland annat att underlätta för försäkringstagarna. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

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 och låneskulder samt ränta

Folksam Tjänstepension AB har lämnat lån till direkt- och indirekt ägda fastighetsdotter- och intresseföretag i samband med fastighetsinvesteringar. Samtliga lån är amorteringsfria och löper med marknadsmässig fast ränta om 1,18 – 3,45 procent. Belåningsgrad och storleken på ränta är olika beroende på fastighet. Räntan erläggs kvartalsvis i efterskott. Samtliga lån har en ursprunglig löptid på sju år och därefter är avsikten att parterna ska ingå ett nytt låneavtal med fast ränta som ska löpa i ett antal år, beroende på vad som anses vara lämpligt vid den tidpunkten. I annat fall förnyas lånen med ett år i taget. Lånen redovisas under balansposterna Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag samt Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag. Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Beståndsoverlåtelse

Finansinspektionen gav sitt tillstånd att verkställa avtal om överlåtelse av försäkringsbestånd från Folksam Ömsesidig livförsäkring till Folksam Tjänstepension. Överlåtelsen verkställdes per den första juli 2022. För mer information angående beståndsoverlåtelsen, se Förvaltningsberättelsen - *Verksamhet*.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Tjänstepension och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar. Transaktioner från närstående till Folksam Tjänstepension består av lämnade utdelningar eller lämnade resultatandelar.

Eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Liv och Folksam Sak gällande fördelning av ansvar för borgensförpliktelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 35.

Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Avtalad, ännu ej investerad del i fastigheter redovisas under ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För mer information hänvisas till not 36.

Not 38. Uppllysningar om närstående forts.

Uppllysningar om transaktioner mellan Folksam Tjänstepension och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Fördelade kostnader	-	-	-	-	-	-	-
Mottagna kostnader	-53 539	-593	-	-15 283	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-1 701	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	4	10 393	-	0	-	-	-
Räntekostnader	-34	-1	-	-26	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-53 569	8 098	-	-15 309	-	-	-

Uppllysningar om Folksam Tjänstepensions utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2022, Tkr							
Fordringar	823	135	-	-	-	-	-
Skulder	31 099	317	-	2 144	-	-	-
Lånefordringar	-	1 717 178	-	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	1 517	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	-	145 870	-	-	-	-	-
Summa	31 922	1 865 017	-	2 144	-	-	-

Not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹⁾

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 2. Andelen män uppgick till 50 procent och andelen kvinnor till 50 procent.

I moderföretaget var medelantalet anställda 1. Andelen män uppgick till 0 procent och andelen kvinnor till 100 procent.

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Folksam Tjänstepension AB 28 personer.

	Koncernen		Moderföretag	
	2022		2022	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	7	9	6	7
Vd	1	1	1	-
Summa	8	10	7	7

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Moderföretag	
	Tkr		2022	2022
Styrelse			-336	-336
Vd			-2 527	-1 112
Summa			-2 863	-1 448
Tjänstemän			-36 231	-25 850
Summa			-39 094	-27 298
Sociala kostnader ¹⁾			5 269	764
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt			-929	-795
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt ¹⁾			8 119	10 270

1) Intäkt pga upplösning av pensionsavsättning



Not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy vilken omfattar samtliga 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 Tjänstepension 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 Tjänstepension. 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 Tjänstepension 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 Tjänstepension utöver kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Liv och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv inklusive dotterföretag.

För ledande befattningshavare och chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Tjänstepension styrelse. Styrelsens beslut grundades på en riskanalys av hur ersättningar påverkar de risker företaget utsätts för och hur dessa risker hanteras.

Ersättningsutskott

Inom Folksam Tjänstepension har styrelseordförande ersättningsutskottets roll.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

I Folksam Tjänstepensions ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd och vice 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 2022 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparande-branschens mest nöjda kunder samt en ökad digital förflyttning. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det för 2022 finns en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvode	Revisions och compliance- utskott	Ersättnings- utskott	Risk och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget, 2022							
Styrelsens ordförande							
Ylva Wessén ³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter							
Tommy Andersson	-42	-	-	-	-	-13	-55
Erika Ejderhamn-Roupé	-42	-	-	-	-	-13	-55
Stina Josefsson	-42	-	-	-	-	-13	-55
Fredrik Mandelin	-42	-	-	-	-	-13	-55
Lena Sandqvist	-17	-	-	-	-	-5	-22
Robert Söderhjelm	-42	-	-	-	-	-13	-55
Per-Håkan Waern	-42	-	-	-	-	-13	-55
Dan Wallberg	-42	-	-	-	-	-13	-55
Linda Bernlind ³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Mats Hägglund ³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Katrin Röcklinger ³⁾	-	-	-	-	-	-	-
Anders Johansson	-25	-	-	-	-	-8	-33
Summa	-336	-	-	-	-	-106	-442

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ¹⁾	Pensionskostnad, ³⁾	Summa	Rörlig ersättning, ²⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Moderföretaget 2022						
Koncernchef och vd						
Charlotta Carlberg ⁴⁾	-801	-5	-506	-1 312	-	-
Mia Palmgren Liblik ⁵⁾	-305	-1	-290	-595	-	-
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 27 personer varav 27 personer med rörlig ersättning	-25 475	-375	10 270	-15 580	63	-179
Summa	-26 580	-381	9 475	-17 487	63	-179

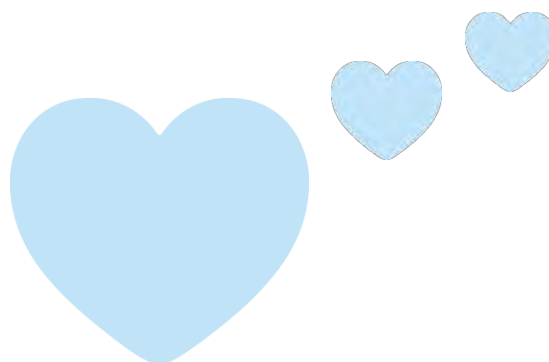
¹⁾Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

²⁾Rörlig ersättning avser Folksam's belöningsprogram.

³⁾Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

⁴⁾Fr om 2022-07

⁵⁾Fr o m 2022-02 t o m 2022-03



Not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

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

För belöningsprogrammet har under räkenskapsåret 2022 avsatts -90 tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2023. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 178 tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 137 tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 178 tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har utgått från att alla haft individuella behov.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar 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 Livs grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. För valberedningen är det ersättningsutskottet som föreslår bolagsstämman arvoden. Arvodesnivåerna 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. Arvodesnivåerna 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 Tjänstepensions 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 gemensamma 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

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd med 12 månadslöner. För vd gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

Not 40. Avstämning av totalavkastningstabell

Mkr	Not	Utgående marknads- värde 2022-12-31	Total avkastning 2022
Räntebärande			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	36 649	
Upplupen ränta		162	
Räntederivat, netto	22	-385	
Valutaderivat, netto		426	
Upplupen ränta räntederivat		62	
Omklassificering till Alternativa placeringar		-604	
Likvida medel		1 967	
Räntebärande innan värderingsskillnader		38 277	458
Prisskillnader olika antal likviddagar vid värdering		23	-4
Värderingsprinciper terminer		9	157
Räntebärande enligt TAT		38 309	611
Aktier			
Aktier och andelar	18	45 562	
Omklassificering till Alternativa placeringar		-4 911	
Restitutioner		3	
Aktiederivat, netto	22	-6	
Likvida medel		180	
Aktier innan värderingsskillnader		40 828	241
Skillnad värderingskurs bid/traded		10	-47
Värderingsprinciper terminer		6	-12
Aktier enligt TAT		40 844	182
Alternativa placeringar			
Omklassificering från aktier		4 911	
Andelar till intresseföretag och gemensamt styrda företag		248	
Aktier i dotterföretag		5 064	
Omklassificering från räntebärande		604	
Övriga lån		2 052	
Likvida medel		87	
Alternativa placeringar innan värderingsskillnader		12 966	570
Värderingsskillnader		1 202	-3
Alternativa placeringar enligt TAT		14 168	567

Not 40. Avstämning av totalavkastningstabell forts.

Mkr	Not	Utgående marknads- värde 2022-12-31	Total avkastning 2022
Fastigheter			
Aktier i dotterföretag	15	10 008	
Avgår aktie i dotterföretag som ej förvaltar fastigheter		-5 064	
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag som förvaltar fastigheter		0	
Lån till koncernföretag		1 717	
Avgår dotterbolag till bolagsstrategiska		-25	
Fastigheter innan värderingsskillnader		6 638	-22
Marknadsvärdering indirekt ägda fastigheter		5 369	-61
Fastigheter enligt TAT		12 007	-83
Bolagsstrategiska innehav			
Aktier och andelar koncernföretag till bokfört värde	15	25	
Bolagsstrategiska innan värderingsskillnader			
Uppdaterade marknadsvärden		4	0
Bolagsstrategiska enligt TAT		29	0
		Not	2022
Kapitalavkastning intäkter		4	938
Orealiserade vinster		5	1 661
Kapitalavkastning kostnader		9	-593
Orealiserade förluster		10	-558
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen			1 448
Justeringar för poster i kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell (TAT) ¹⁾			30
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT			81
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT ²⁾			-282
Totalavkastning enligt TAT			1 277

¹⁾Avser avkastning på tillgångar och skulder som inte ingår i placeringsriktlinjerna. Ingår därför inte i TAT.

²⁾Avser avkastning på tillgångar som värderas till anskaffningsvärde i balansräkningen men till marknadsvärde i TAT. Avser främst aktier i dotterföretag.

Not 41. 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 42. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för räkenskapsåret 29 september 2021 – 31 december 2022 redovisade vinsten 2 497 431 830 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren, samt att

under året aktiverade utvecklingskostnader 4 221 301 kronor omföres från konsolideringsfonden till fond för utvecklingsutgifter. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Förmånsbestämd traditionell försäkring	531
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	1 967
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	2 497

Not 43. Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 1 januari 2023 höjde Folksam Tjänstepension återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten från 3 procent till 4 procent och den första mars 2023 höjde Folksam Tjänstepension den ytterligare till 6 procent.

I december meddelades att kunder med förmånsbestämd tjänstepension inom ramen för KTP 2 får sin pension inflationssäkrad och höjd med 10,84 procent.

Det meddelades också att premier för ålderspension och familjepension reduceras med 60 procent år 2023.

Styrelsen har i februari 2023 beslutat att återinvestera utdelningen för 2022 på 240 miljoner kronor från Heimstaden Fastigheter.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Ylva Wessén
Styrelsens ordförande

Tommy Andersson

Linda Bernlind

Erika Ejderhamn Roupé

Mats Hägglund

Anders Johansson

Stina Josefsson

Katrin Röcklinger

Lena Sandqvist

Robert Söderhjelm

Per-Håkan Waern

Dan Wallberg

Fredrik Mandelin
Försäkringstagarrepresentant

Charlotta Carlberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

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

ERSB (enligt IORP II)

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

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

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

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

IORP II

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

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 orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt IORP II)

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver. I förekommande fall och där tillstånd erhållits från Finansinspektionen, får också öppet redovisade övervärden i placeringstillgångar inkluderas i kapitalbasen.

I förekommande fall sker avräkning också från kapitalbasen då de försäkringstekniska avsättningarna beräknade för solvensändamål utgör ett högre värde än motsvarande belopp som finns upptaget i företags finansiella rapporter samt också för innehav i andra finansiella företag, i det fall företaget inte omfattas av samma gruppbaseade tillsyn med avseende på gruppens solvens.

Kollektiv konsolideringskapital

Visar skillnaden mellan företags tillgångar värderade till verkligt värde och företags åtagande, garanterade och ej garanterade. Det kollektiva konsolideringskapitalet beräknas separat för premiebestämda och förmånsbestämda försäkringar.

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 (enligt IORP II)

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

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

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.

Placeringstillgångar

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

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkrings- eller tjänstepensionsföretag 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 försäkrings-

eller tjänstepensionsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Riskkänsligt kapitalkrav (enligt IORP II)

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

RKK-kvot (enligt IORP II)

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

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens/Solvensgrad

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och legalt solvenskrav. Solvenskravet är RKK för tjänstepensionsföretag inom gruppen.

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 Tjänstepension AB, org nr 559337-6741

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för i Folksam Tjänstepension AB för räkenskapsåret 2021-09-29 - 2022-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 3-95 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 2022 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 2022 och av dess finansiella resultat enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

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 förbudna 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.

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.

Värdering av livförsäkringsavsättningar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.4 på sida 30. Av not 1 avsnitt 5 på sida 31 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende livförsäkringsavsättningar överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgick försäkringstekniska avsättningar i koncernen (moderbolaget) till 51 879 mkr, varav 49 687 mkr avser livförsäkringsavsättning, 106 mkr avser oreglerade skador. Totalt sett utgör försäkringstekniska avsättningar 95 procent av totala skulder i moderbolaget.

Livförsäkringsavsättningar ska motsvara nuvärdet av försäkringsbolagets framtida åtaganden gentemot försäkringstagarna med hänsyn tagen till faktorer som garanterad avkastning, omkostnader och dödlighet. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Balanspostens storlek i förhållande till totala skulder, samt att beräkningen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har medfört att värdering av livförsäkringsavsättningar varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för reservsättningsprocessen och utvärderat nyckelkontroller inklusive godkännande av metod och antaganden och utvärdering av de modellbaserade beräkningarna. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständiga och riktiga. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande väsentliga försäkringsklasser. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende livförsäkringsavsättningar och företagsledningens bedömningar.

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 25 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.3 på sida 28. Av not 1 avsnitt 5 på sida 31 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Placeringsstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2022 till 13 938 mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 8 procent av koncernens totala tillgångar och 13 procent av moderbolagets totala tillgångar.</p> <p>Placeringsstillgångarna utgörs av noterade aktier och andelar, lånefordringar samt förvaltningsfastigheter. 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 placeringsstillgångar 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 påverkan på redovisade belopp har värderingen av placeringsstillgångar klassificerade i nivå 3 varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision</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 placeringsstillgångar och företagsledningens bedömningar.</p>

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 96-99 samt 103-120. 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 i 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 revisions sed 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 i Folksam Tjänstepension AB för räkenskapsåret 2021-09-29 – 2022-12-31 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 lagen om Tjänstepensionsföretag, 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 lagen om Tjänstepensionsföretag och bolagsordningen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med lagen om Tjänstepensionsföretag eller bolagsordningen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och

förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse 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 lagen om Tjänstepensionsföretag och bolagsordningen.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till i Folksam Tjänstepension AB revisor av bolagsstämman den 4 oktober 2021 och har varit bolagets revisor sedan 21 november 2022.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson

Auktoriserad revisor

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2022

Produktnamn: Individuell och kollektivavtalad tjänstepensionsförsäkring med traditionell förvaltning.

Företagsägd kapitalförsäkring vid direkt pension med traditionell förvaltning.

Identifieringskod för juridiska personer: 636700G0N13ELM6QY880

Miljörelaterade och sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 18% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Folksamgruppen har sedan 2001 ett antal placeringskriterier som styr vår kapitalförvaltning och alla tillgångar som vi investerar i. Dessa placeringskriterier är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad vi kan investera i och inte, vilket innebär att vi bland annat utesluter investeringar i tobak, pornografi, kontroversiella vapen och andra branscher och bolag vars verksamheter strider med brett förankrade värderingar hos våra kundgrupper. Samtidigt styr våra påverkande kriterier vårt arbete med att försöka påverka de tillgångar vi äger att ta ett större ansvar för klimat & miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorruption.

Vår inställning är i första hand nämligen inte att välja bort investeringar, utan att försöka påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga

rättigheter och mot korruption. Våra påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Det är med våra påverkande kriterier som grund, samt Ägarpolicy, som vi utövar vårt ägarinflytande inom ramen för ansvarsfulla investeringar. Vi kallar det för Ansvarsfullt ägande. Vårt påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, och vi för dessa dialoger både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

Folksam är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål för produkten är att investeringarna i vår traditionella förvaltning, som försäkringen ingår i, ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsslag som produkten investerar i, det vill säga aktier, räntebärande instrument, direktägda fastigheter samt alternativa investeringar.

Vi har även utvecklat ett särskilt delmål kopplat till våra 86 mest utsläppsintensiva aktieinnehav, där målet är att minst 50 procent av dem ska ha antagit ett vetenskapligt förankrat klimatmål (Science based target, SBT) senast 2025. För att uppnå detta för vi individuella påverkansdialoger med dessa 86 bolag, där vi diskuterar möjligheter och utmaningar kopplat till det specifika bolagets klimatomställning samt lyfter fram vikten av konkreta mål rörande omställningen. Vi rapporterar framstegen i dessa påverkansdialoger årligen. I vår årsrapport "Ansvarsfullt ägande" kan du läsa mer om våra påverkansdialoger under 2022.

När det gäller sociala frågor innefattar vårt arbete som ägare bland annat att vi vill att våra portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Vi vill även att våra innehav ska bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse.

Vi vill att våra innehav tar ansvar för samtliga led i deras värdekedjor, och att de har regler och policys på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer.

Sammantaget bidrar vår traditionella förvaltning till att främja produktens miljörelaterade och sociala egenskaper. Vår vision om att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld genomsyrar allt vi gör, och innebär att vi helt utesluter kontroversiella branscher och bolag samtidigt som vi hela tiden strävar efter att de tillgångar vi faktiskt äger ska ta ett större ansvar i hållbarhetsfrågor. Du kan läsa mer om vårt arbete med ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande i vår ägarpolicy, placeringskriterier och på vår hemsida.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

För en redogörelse av vilket resultat hållbarhetsindikatorerna visade, se avsnittet "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Vår övergripande nettonollambition innebär att vårt miljömål för varje specifik aktieinvestering var och fortfarande är att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vidare har vi följt vår ägarpolicy som föreskriver att vi ska verka för att våra portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskningar av växthusgaser i linje med Parisavtalet.

Under året har vi fastställt kriterier för hur vi ska bedöma hållbara investeringar enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (se definitionen på första sidan). Science Based Targets Initiative (SBTi) är en organisation som bland stöttar bolag med ramverk och validering av klimatomställningsmål. Ett så kallat Science Based Target (SBT) innebär enkelt uttryckt att bolaget har utvecklat klimatmål som är baserade på den senaste forskningen för vad som krävs för att sänka utsläppen i linje med målen i Parisavtalet. Givet att de mål som godkänns av SBTi är förenligt med Folksam ägarpolicy, har vi gjort bedömningen att ett bolag som har ett godkänt SBT är en hållbar investering. Ett SBT är emellertid inget absolut krav för att vara en hållbar investering; ett portföljbolag kan lika gärna använda sig av ett likvärdigt ramverk.

Folksam var under 2022 och är alltjämt även en stor investerare i gröna obligationer. Gröna obligationer är räntebärande instrument där kapitalet används till olika klimat- och miljöförbättrande projekt, exempelvis förnybar energi, energieffektivitet, rena transporter eller avfallshantering. Utgivare av de instrument vi investerar i är ofta kommuner och regioner, vilket innebär att vi kan låna ut våra kunders pengar till låg risk samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett hållbart samhälle. För att en investering i en grön obligation ska bedömas som hållbar kräver Folksam att den gröna obligationen lever upp till Green Bond Principles, ett ledande internationellt ramverk.

● ***På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?***

För att kunna anses vara en hållbar investering enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar krävs att investeringen inte heller orsakar betydande skada på något miljömål eller socialt mål.

Vi har säkerställt att våra investeringar inte orsakat betydande skada på flera olika sätt. Vi har analyserat vår placeringsportfölj för att säkerställa att de tillgångar vi äger inte strider mot våra placeringskriterier. Denna så kallade screening har genomförts fyra gånger under året, dels utifrån kontroversiella produkter som exkluderats av våra uteslutande kriterier, dels utifrån normer och konventioner. I det senare har vi utgått från bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för

multinationella företag samt andra ramverk som våra placeringskriterier och ägarpolicy lutar sig mot.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom tillämpningen av våra uteslutande kriterier, där vi bland annat exkluderar verksamheter inom tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi och andra kontroversiella branscher, har vi reducerat riskerna för att våra investeringar ska göra någon betydande skada på sociala mål.

I tillägg till det har vi löpande följt samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakat betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål.

Mer information om hur vi beaktat negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ges i avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Folksamns påverkande kriterier och ägarpolicy säger att vi hela tiden ska verka för att de tillgångar vi äger bedriva sina verksamheter i linje med FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I de fall vi upptäckt att något av våra innehav har gjort en överträdelse av exempelvis OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s Global Compact har vi analyserat fallet med hjälp av bland annat data från våra dataleverantörer, och inlett i de fall det bedöms vara påkallat en incidentdialog med det aktuella innehavet. Under 2022 har 35 dialoger för Folksamgruppen behövt genomföras med anledning av brott mot internationella konventioner. Som exempel kan nämnas Folksamns diskussioner med Ericsson mot bakgrund av bolagets misstänkta finansiering av IS i Irak.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Folksam beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att löpande screena portföljerna utifrån placeringskriterierna samt analysera hållbarhetsdata från mätningar av indikatorerna. Resultatet av analyserna har använts för att kunna bedöma vilka bolag som ska investeras i och vilka bolag som ska omfattas av påverkansarbete så att de blir bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Vårt påverkansarbete har bland annat bedrivits via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, såväl i egen regi som tillsammans med andra investerare. Med hjälp av mätningarna av indikatorerna har Folksam också säkerställt att investeringarna fortfarande uppfyller uppställda placeringskriterier och inte borde uteslutas eller minskas.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Indikatorerna visar dels på den negativa hållbarhetspåverkan som våra investeringar har dels använder vi oss av dem för att följa upp att produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer för miljö och klimat **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck

Folksam har under året fortsatt arbetet på väg mot att våra placeringsportföljer ska nå nettonollutsläpp senast 2050. Detta arbete sker inom ramen för vårt åtagande i Net Zero Asset Owner Alliance, där vi under 2021 satte delmål fram till 2025. Våra utsläpp för 2022 finns i tabellen nedan "Investeringsobjektens växthusgasintensitet"

För att nå delmålet 29 procent till 2025 kommer Folksam fortsätta bedriva påverkansdialoger med stora utsläppare under nästkommande år.

Investeringsobjektens växthusgasintensitet

Den svenska och utländska aktieportföljen mäts som ton koldioxidekvivalenter dividerat med Folksamgruppens ägarandel av bolagens omsättning i Mkr.

Indikatorer för koldioxidavtrycket i aktieportföljen		
Indikatorer*	TCFD indikatorsnamn	2022
Totalt koldioxidavtryck, ton CO ₂ e	Total Carbon Emissions	723 000
Koldioxidintensitet, ton CO ₂ e/aktieportföljens marknadsvärde Mkr	Carbon Footprint	412
Koldioxidintensitet, ton CO ₂ e/ägarandel av bolagens omsättning Mkr	Carbon Intensity	75.1
Koldioxidintensitet, viktat medel, ton CO ₂ e/Mkr	Weighted Average Carbon Intensity	5.2

Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn

Under 2022 gjordes en översyn av vår exponering mot energisektorn, i synnerhet bolag verksamma inom olja och gas. Arbetet landade i en ny urvalsprocess för bolag i denna sektor, där vi fortsättningsvis enbart kommer äga bolag som har antagit nettonollmål samtidigt som de – enligt vår interna analys – ska vara bäst positionerade i klimatomställningen jämfört med deras konkurrenter. Vidare har Folksam löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed att har också säkerställt att våra investeringar inte överstiger placeringskriteriernas tröskelvärden för företag verksamma inom kolindustrin.

Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål

Vi har arbetat vidare med vårt påverkansarbete riktat mot aktieportföljens största utsläppare. Under hösten 2021 och under 2022 träffade vi drygt 30 bolag för en diskussion om klimatomställning och vetenskapligt förankrade klimatmål. Glädjande nog gör bolagen framsteg: vid senaste mätningen under 2022 hade 40 procent av bolagen på vår lista över portföljens 86 största utsläppare antagit SBTs, vilket motsvarar en ökning om 17 procentenheter jämfört med när målen sattes i början av 2021. Vidare har en stor andel företag antagit sina första klimatmål: mellan 2021 och 2022 minskade andelen bolag utan något typ av klimatmål från 19% till 2%. Påverkansarbetet mot våra största utsläppare kommer fortsätta under 2023.

Hållbarhetsindikatorer för sociala faktorer och bolagsstyrningsfrågor **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

<i>Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Utöver screening mot placeringskriterierna genomför Folksam även en kontinuerlig norm-baserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I denna analys använder vi data från MSCI och Sustainalytics, och informationen används bland annat som underlag vid påverkansdialoger. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete, och inleda dialoger med innehav i de fall det är påkallat.
<i>Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Samma hantering som ovan avseende "Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag".
<i>Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna</i>	Under 2022 hade vi totalt 173 påverkansdialoger, där vi i de fall det har varit påkallat har diskuterat denna fråga med det aktuella innehavet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Exponering mot kontroversiella vapen</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed har vi också säkerställt att våra innehav inte är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion av icke-medicinsk cannabis. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag inom spelindustrin</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring spelverksamhet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion och distribution av tobak. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar pornografi</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra innehav inte är involverade i produktion av pornografiskt material. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
<i>Gyllenforsen</i>	<i>Fastighet</i>	8%	SE
<i>Heimstaden</i>	<i>Fastighet</i>	6%	SE
<i>Swedbank</i>	<i>Finans</i>	4%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Nordea</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Nordea</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation SCBC</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Folksam Fastighet Holding</i>	<i>Fastighet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Brunswick</i>	<i>Finans</i>	1%	LU
<i>Nekcob</i>	<i>Fastighet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation Swedbank</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Apple</i>	<i>Informationsteknologi</i>	1%	US

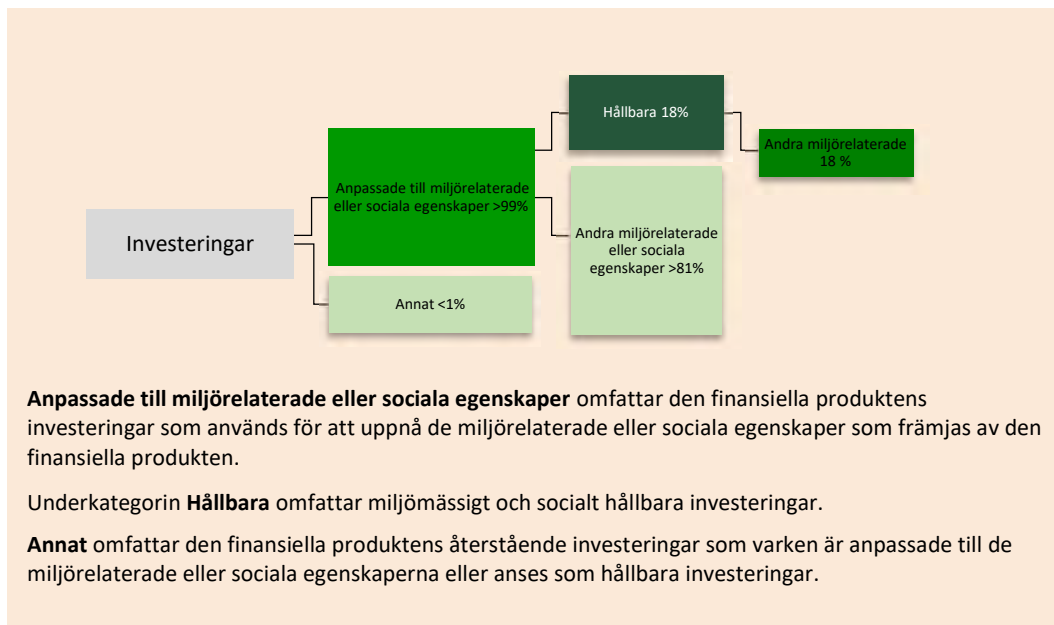
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, mätdatum 2022-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2022 har mer än 99% av Folksamns investeringar främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Ytterligare information finns i avsnitt *"I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"*

● Vad var tillgångsallokeringen?



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Folksam sprider sin risk genom att investera i ett stort antal sektorer. Dock finns det vissa sektorer som vi inte investerar i, dessa framgår av våra uteslutandekriterier.



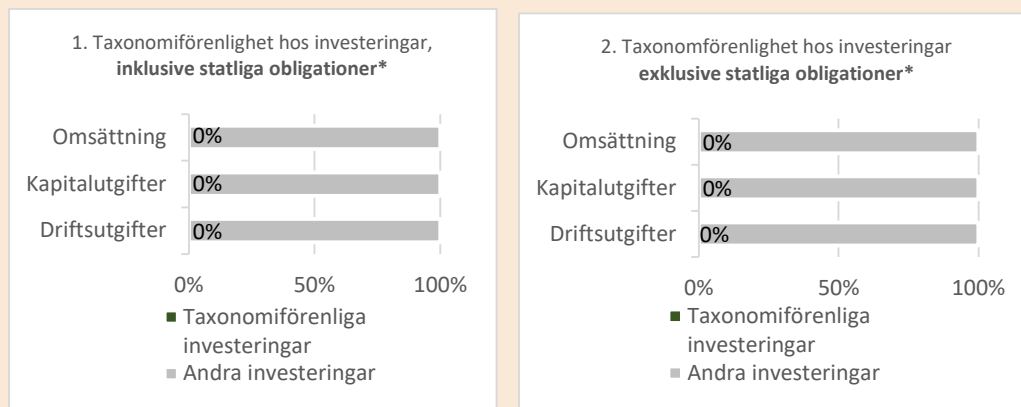
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Avseende produkten har Folksam under 2022 inte åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar. Det beror på att det har saknats dataunderlag för att kunna bedöma om de investeringar produkten gör är taxonomiförenliga.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Produkten har under 2022 inte heller åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Det beror på att det saknas dataunderlag samt att EU-taxonomins klassificeringssystem ännu ej är fullt utvecklat.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomi?



Produkten har under 2022 haft en andel hållbara investeringar med miljömål på 18%. För ytterligare information se avsnitt "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?"

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?



Under "nr 2 Annat" investeringar finns derivat som handlas för mer kortsiktig exponeringshantering. Hela Folksam's kapitalförvaltning styrs av vår placeringskriterier samt ägarpolicy där miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder omhändertas. Detta innebär att eventuella derivatpositioner tas med utgångspunkt i dessa ramverk.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?



Se avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att väsentligt bidra till ett miljömål

Omställningsverksamheter är verksamheter där alternativ med låga koldioxidutsläpp ännu inte finns tillgängliga och där verksamhetene har växthusgasutsläpp på en nivå som mostvarar de bästa

Är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852

Hållbarhetsbilaga för årlig information 2022

Produktnamn: Kollektivavtalad tjänstepensionsförsäkring med premiegaranti och traditionell förvaltning.
Identifieringskod för juridiska personer: 636700G0N13ELM6QY880

Miljörelaterade och sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**

___%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 18%* hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

* I produkten varierar tillgångsallokeringen över försäkringstiden, vilket även påverkar andelen hållbara investeringar. Den siffra som redovisas här är den lägsta andelen hållbara investeringar som kan förekomma.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Folksamgruppen har sedan 2001 ett antal placeringskriterier som styr vår kapitalförvaltning och alla tillgångar som vi investerar i. Dessa placeringskriterier är uppdelade i två ben: uteslutande och påverkande kriterier. De uteslutande kriterierna sätter de yttre ramarna för vad vi kan investera i och inte, vilket innebär att vi bland annat utesluter investeringar i tobak, pornografi, kontroversiella vapen och andra branscher och bolag vars verksamheter strider med brett förankrade värderingar hos våra kundgrupper. Samtidigt styr våra påverkande kriterier vårt arbete med att försöka påverka de tillgångar vi äger att ta ett större ansvar för klimat & miljö, sociala frågor och mänskliga rättigheter samt antikorrupktion.

Vår inställning är i första hand nämligen inte att välja bort investeringar, utan att försöka påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Våra påverkande kriterier grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Det är med våra påverkande kriterier som grund, samt Ägarpolicy, som vi utövar vårt ägarinflytande inom ramen för ansvarsfulla investeringar. Vi kallar det för Ansvarsfullt ägande. Vårt påverkansarbete bedrivs bland annat via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, och vi för dessa dialoger både i egen regi och tillsammans med andra investerare i de fall vi har gemensamma frågor som vi vill driva.

Folksam är en av medgrundarna till UN Convened Net Zero Asset Owner Alliance (AOA), vilket innebär att vårt långsiktiga klimatmål för produkten är att investeringarna i vår traditionella förvaltning, som försäkringen ingår i, ska visa nettonoll utsläpp av växthusgaser senast 2050 – det vill säga i linje med målen i Parisavtalet. Detta innefattar samtliga tillgångsslag som produkten investerar i, det vill säga aktier, räntebärande instrument, direktägda fastigheter samt alternativa investeringar.

Vi har även utvecklat ett särskilt delmål kopplat till våra 86 mest utsläppsintensiva aktieinnehav, där målet är att minst 50 procent av dem ska ha antagit ett vetenskapligt förankrat klimatmål (Science based target, SBT) senast 2025. För att uppnå detta för vi individuella påverkansdialoger med dessa 86 bolag, där vi diskuterar möjligheter och utmaningar kopplat till det specifika bolagets klimatomställning samt lyfter fram vikten av konkreta mål rörande omställningen. Vi rapporterar framstegen i dessa påverkansdialoger årligen. I vår årsrapport "Ansvarsfullt ägande" kan du läsa mer om våra påverkansdialoger under 2022.

När det gäller sociala frågor innefattar vårt arbete som ägare bland annat att vi vill att våra portföljbolag systematiskt ska arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda, exempelvis rörande barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar. Vi vill även att våra innehav ska bidra till ekonomisk tillväxt i de länder de är verksamma i, för att därmed lämna ett bidrag till mänskliga rättigheter i vid bemärkelse.

Vi vill att våra innehav tar ansvar för samtliga led i deras värdekedjor, och att de har regler och policys på plats för att säkerställa sunda arbetsvillkor både för anställda samt leverantörer och underleverantörer.

Sammantaget bidrar vår traditionella förvaltning till att främja produktens miljörelaterade och sociala egenskaper. Vår vision om att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld genomsyrar allt vi gör, och innebär att vi helt utesluter kontroversiella branscher och bolag samtidigt som vi hela tiden strävar efter att de tillgångar vi faktiskt äger ska ta ett större ansvar i hållbarhetsfrågor. Du kan läsa mer om vårt arbete med ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande i vår ägarpolicy, placeringskriterier och på vår hemsida.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

För en redogörelse av vilket resultat hållbarhetsindikatorerna visade, se avsnittet "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?"

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?***

Vår övergripande nettonollambition innebär att vårt miljömål för varje specifik aktieinvestering var och fortfarande är att samtliga aktieinnehav ska arbeta med utsläppsreducering och en omställning i linje med Parisavtalet. Vidare har vi följt vår ägarpolicy som föreskriver att vi ska verka för att våra portföljbolag antar vetenskapligt förankrade klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskningar av växthusgaser i linje med Parisavtalet.

Under året har vi fastställt kriterier för hur vi ska bedöma hållbara investeringar enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar (se definitionen på första sidan). Science Based Targets Initiative (SBTi) är en organisation som bland stöttar bolag med ramverk och validering av klimatomställningsmål. Ett så kallat Science Based Target (SBT) innebär enkelt uttryckt att bolaget har utvecklat klimatmål som är baserade på den senaste forskningen för vad som krävs för att sänka utsläppen i linje med målen i Parisavtalet. Givet att de mål som godkänns av SBTi är förenligt med Folksam ägarpolicy, har vi gjort bedömningen att ett bolag som har ett godkänt SBT är en hållbar investering. Ett SBT är emellertid inget absolut krav för att vara en hållbar investering; ett portföljbolag kan lika gärna använda sig av ett likvärdigt ramverk.

Folksam var under 2022 och är alltjämt även en stor investerare i gröna obligationer. Gröna obligationer är räntebärande instrument där kapitalet används till olika klimat- och miljöförbättrande projekt, exempelvis förnybar energi, energieffektivitet, rena transporter eller avfallshantering. Utgivare av de instrument vi investerar i är ofta kommuner och regioner, vilket innebär att vi kan låna ut våra kunders pengar till låg risk samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett hållbart samhälle. För att en investering i en grön obligation ska bedömas som hållbar kräver Folksam att den gröna obligationen lever upp till Green Bond Principles, ett ledande internationellt ramverk.

● ***På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?***

För att kunna anses vara en hållbar investering enligt förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar krävs att investeringen inte heller orsakar betydande skada på något miljömål eller socialt mål.

Vi har säkerställt att våra investeringar inte orsakat betydande skada på flera olika sätt. Vi har analyserat vår placeringsportfölj för att säkerställa att de tillgångar vi äger inte strider mot våra placeringskriterier. Denna så kallade screening har genomförts fyra gånger under året, dels utifrån kontroversiella produkter som exkluderats av våra uteslutande kriterier, dels utifrån normer och konventioner. I det senare har vi utgått från bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för

multinationella företag samt andra ramverk som våra placeringskriterier och ägarpolicy lutar sig mot.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom tillämpningen av våra uteslutande kriterier, där vi bland annat exkluderar verksamheter inom tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi och andra kontroversiella branscher, har vi reducerat riskerna för att våra investeringar ska göra någon betydande skada på sociala mål.

I tillägg till det har vi löpande följt samtliga indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakat betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål.

Mer information om hur vi beaktat negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ges i avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer".

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Folksamns påverkande kriterier och ägarpolicy säger att vi hela tiden ska verka för att de tillgångar vi äger bedriva sina verksamheter i linje med FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I de fall vi upptäckt att något av våra innehav har gjort en överträdelse av exempelvis OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s Global Compact har vi analyserat fallet med hjälp av bland annat data från våra dataleverantörer, och inlett i de fall det bedöms vara påkallat en incidentdialog med det aktuella innehavet. Under 2022 har 35 dialoger för Folksamgruppen behövt genomföras med anledning av brott mot internationella konventioner. Som exempel kan nämnas Folksamns diskussioner med Ericsson mot bakgrund av bolagets misstänkta finansiering av IS i Irak.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Folksam beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att löpande screena portföljerna utifrån placeringskriterierna samt analysera hållbarhetsdata från mätningar av indikatorerna. Resultatet av analyserna har använts för att kunna bedöma vilka bolag som ska investeras i och vilka bolag som ska omfattas av påverkansarbete så att de blir bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Vårt påverkansarbete har bland annat bedrivits via bolagsstämmor, investerarsamarbeten och i direkt dialog med våra innehav, såväl i egen regi som tillsammans med andra investerare. Med hjälp av mätningarna av indikatorerna har Folksam också säkerställt att investeringarna fortfarande uppfyller uppställda placeringskriterier och inte borde uteslutas eller minskas.

Indikatorerna visar dels på den negativa hållbarhetspåverkan som våra investeringar har dels använder vi oss av dem för att följa upp att produkten främjar miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer för miljö och klimat **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

Utsläpp av växthusgaser samt koldioxidavtryck

Folksam har under året fortsatt arbetet på väg mot att våra placeringsportföljer ska nå nettonollutsläpp senast 2050. Detta arbete sker inom ramen för vårt åtagande i Net Zero Asset Owner Alliance, där vi under 2021 satte delmål fram till 2025. Våra utsläpp för 2022 finns i tabellen nedan "Investeringsobjektens växthusgasintensitet"

För att nå delmålet 29 procent till 2025 kommer Folksam fortsätta bedriva påverkansdialoger med stora utsläppare under nästkommande år.

Investeringsobjektens växthusgasintensitet

Den svenska och utländska aktieportföljen mäts som ton koldioxidekvivalenter dividerat med Folksamgruppens ägarandel av bolagens omsättning i Mkr.

Indikatorer för koldioxidavtrycket i aktieportföljen		
Indikatorer*	TCFD indikatorsnamn	2022
Totalt koldioxidavtryck, ton CO ₂ e	Total Carbon Emissions	723 000
Koldioxidintensitet, ton CO ₂ e/aktieportföljens marknadsvärde Mkr	Carbon Footprint	412
Koldioxidintensitet, ton CO ₂ e/ägarandel av bolagens omsättning Mkr	Carbon Intensity	75.1
Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO ₂ e/Mkr	Weighted Average Carbon Intensity	5.2

Exponering mot företag som är verksamma inom fossila sektorn

Under 2022 gjordes en översyn av vår exponering mot energisektorn, i synnerhet bolag verksamma inom olja och gas. Arbetet landade i en ny urvalsprocess för bolag i denna sektor, där vi fortsättningsvis enbart kommer äga bolag som har antagit nettonollmål samtidigt som de – enligt vår interna analys – ska vara bäst positionerade i klimatomställningen jämfört med deras konkurrenter. Vidare har Folksam löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed att har också säkerställt att våra investeringar inte överstiger placeringskriteriernas tröskelvärden för företag verksamma inom kolindustrin.

Utvärdering av investeringsobjektens klimatmål

Vi har arbetat vidare med vårt påverkansarbete riktat mot aktieportföljens största utsläppare. Under hösten 2021 och under 2022 träffade vi drygt 30 bolag för en diskussion om klimatomställning och vetenskapligt förankrade klimatmål. Glädjande nog gör bolagen framsteg: vid senaste mätningen under 2022 hade 40 procent av bolagen på vår lista över portföljens 86 största utsläppare antagit SBTs, vilket motsvarar en ökning om 17 procentenheter jämfört med när målen sattes i början av 2021. Vidare har en stor andel företag antagit sina första klimatmål: mellan 2021 och 2022 minskade andelen bolag utan något typ av klimatmål från 19% till 2%. Påverkansarbetet mot våra största utsläppare kommer fortsätta under 2023.

Hållbarhetsindikatorer för sociala faktorer och bolagsstyrningsfrågor **Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod (år)**

<i>Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Utöver screening mot placeringskriterierna genomför Folksam även en kontinuerlig norm-baserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. I denna analys använder vi data från MSCI och Sustainalytics, och informationen används bland annat som underlag vid påverkansdialoger. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete, och inleda dialoger med innehav i de fall det är påkallat.
<i>Avsaknad av processer för att övervaka efterlevnaden av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag</i>	Samma hantering som ovan avseende "Överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag".
<i>Ojusterad löneklyfta mellan könen och jämnare könsfördelning mellan styrelserna</i>	Under 2022 hade vi totalt 173 påverkansdialoger, där vi i de fall det har varit påkallat har diskuterat denna fråga med det aktuella innehavet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Exponering mot kontroversiella vapen</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed har vi också säkerställt att våra innehav inte är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion av icke-medicinsk cannabis. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag inom spelindustrin</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring spelverksamhet. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra investeringar följer placeringskriteriernas tröskelvärden kring produktion och distribution av tobak. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.
<i>Investeringar i bolag som producerar pornografi</i>	Folksam har löpande screenat tillgångsportföljerna för att säkerställa att våra investeringar är i linje med våra placeringskriterier. Därmed säkerställs att våra innehav inte är involverade i produktion av pornografiskt material. Under 2023 planerar vi att fortsätta detta arbete.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
<i>Gyllenforsen</i>	<i>Fastighet</i>	8%	SE
<i>Heimstaden</i>	<i>Fastighet</i>	6%	SE
<i>Swedbank</i>	<i>Finans</i>	3%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Nordea</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	2%	SE
<i>Säkerställd obligation Nordea</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation SCBC</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Folksam Fastighet Holding</i>	<i>Fastighet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation Stadshypotek</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Brunswick</i>	<i>Finans</i>	1%	LU
<i>Nekcob</i>	<i>Fastighet</i>	1%	SE
<i>Säkerställd obligation Swedbank</i>	<i>Finans</i>	1%	SE
<i>Apple</i>	<i>Informationsteknologi</i>	1%	US

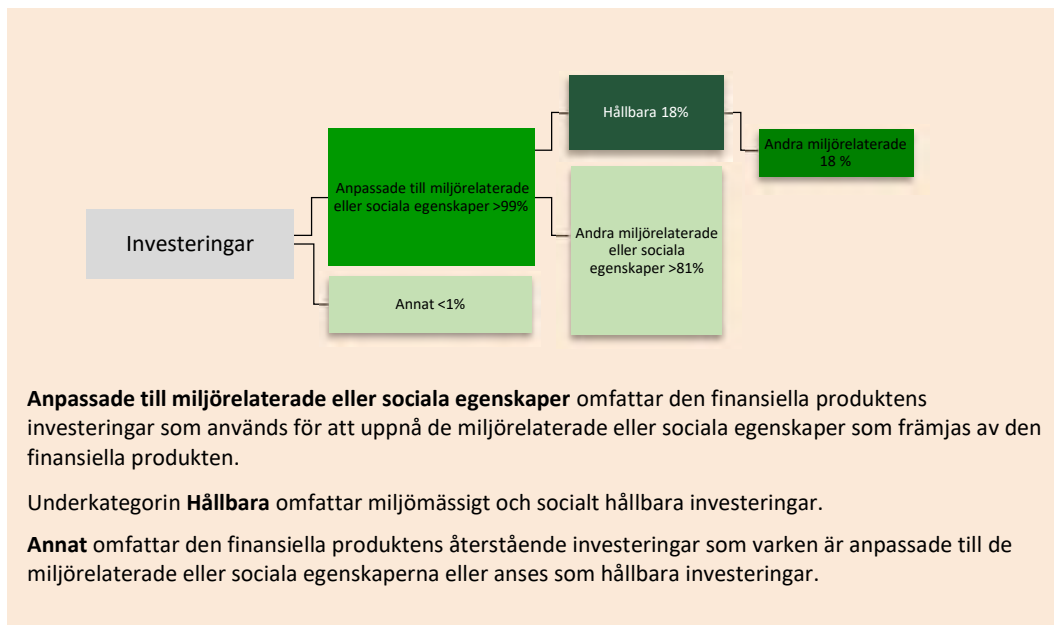
Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, mätdatum 2022-12-31



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Under 2022 har mer än 99% av Folksamns investeringar främjat miljörelaterade och sociala egenskaper. Ytterligare information finns i avsnitt *"I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"*

● Vad var tillgångsallokeringen?



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Folksam sprider sin risk genom att investera i ett stort antal sektorer. Dock finns det vissa sektorer som vi inte investerar i, dessa framgår av våra uteslutandekriterier.



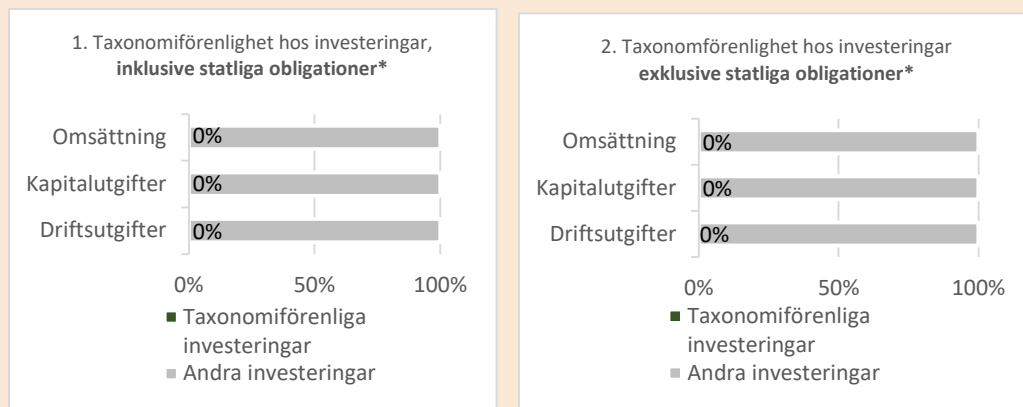
I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Avseende produkten har Folksam under 2022 inte åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar. Det beror på att det har saknats dataunderlag för att kunna bedöma om de investeringar produkten gör är taxonomiförenliga.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Produkten har under 2022 inte heller åtagit sig att göra några taxonomiförenliga investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter. Det beror på att det saknas dataunderlag samt att EU-taxonominns klassificeringssystem ännu ej är fullt utvecklat.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?



Produkten har under 2022 haft en andel hållbara investeringar med miljömål på 18%. För ytterligare information se avsnitt "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?"

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?



Under "nr 2 Annat" investeringar finns derivat som handlas för mer kortsiktig exponeringshantering. Hela Folksam's kapitalförvaltning styrs av vår placeringskriterier samt ägarpolicy där miljörelaterade och sociala minimiskyddsåtgärder omhändertas. Detta innebär att eventuella derivatpositioner tas med utgångspunkt i dessa ramverk.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?



Se avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att väsentligt bidra till ett miljömål

Omställningsverksamheter är verksamheter där alternativ med låga koldioxidutsläpp ännu inte finns tillgängliga och där verksamhetene har växthusgasutsläpp på en nivå som mostvarar de bästa



Är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 103–120 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor