

Folksam

Januari-Juni 2026

Delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	8
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	12
Balansräkning	13
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag	15
Delårsrapportens undertecknande	16

Kommentarer till delårsrapport

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) är moderföretag i Folksam Liv-koncernen. Folksam Liv-koncernen består bland annat av följande företag:

- Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring).
- Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension).
- KPA AB, som i sin tur äger bland annat KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring), företaget är verksamt under varumärket KPA Pension
- Folksam LO Tjänstepension AB (publ) som är verksamt under varumärket Folksam LO Pension.

Folksam Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring konsolideras inte då de drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet tillfaller försäkringstagarna och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Samverkan med dotterföretag och andra företag inom Folksamgruppen sker inom bland annat distribution, administration, IT-utveckling och IT-förvaltning samt kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

För mer information om ägarförhållanden och koncernstruktur hänvisas till Års- och hållbarhetsredovisning 2025 i not 17 Aktier i koncernföretag, not 18 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt not 19 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 44 Upplysningar om närstående samt not 30 Finansiella tillgångar och skulder. Års- och hållbarhetsredovisningen finns publicerad på [folksam.se](https://www.folksam.se).

Verksamhetsinriktning

Folksam Liv bedriver livförsäkringsverksamhet med inriktning på tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt grupp-försäkringar och andra typer av riskförsäkringar. Som ömsesidigt bolag är Folksam Liv kundägt och arbetar långsiktigt med att leverera stabil avkastning och trygghet för kunder då ömsesidigheten innebär att allt överskott går tillbaka till företagets kunder.

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja bland de fonder som är tillgängliga.

Folksam LO Tjänstepension erbjuder fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension i huvudsak till anställda inom SAF-LO-området.

KPA Pension är pensionsbolaget i kommunsektorn som förvaltar tjänstepensioner för anställda i kommun, regioner samt kommunala och kooperativa företag.

Folksam Tjänstepension erbjuder kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring.

Verksamhet och affär första halvåret 2026

Folksam Liv fortsatte under första halvåret 2026 att utvecklas med fokus på digitalisering, förenkling och kundorientering. Arbetet inom Enklare Liv och Pension fortlöper enligt plan, inklusive migrering till Lumera. Programmet ska förenkla liv- och pensionsaffären genom modernare systemstöd, ökad digitalisering och produktförenkling. Rådgivningsmodellen ”Rådgivning till alla” vidareutvecklas och ger individuell pensionsrådgivning oavsett lönenivå till våra kunders anställda, vilket särskiljer Folksam på marknaden.

Försäljningen inom individuellt sparande i traditionell försäkring utvecklades starkt under perioden. Avkastningen är fortsatt konkurrenskraftig över tid. Folksam Liv har under perioden 2021–2025 erbjudit en genomsnittlig återbäringsränta på 6,2 procent. Kundkommunikationen har förenklats och den visuella identiteten är implementerad.

Samarbeten med partners har fördjupats, och åtgärder för ökad effektivitet har genomförts, bland annat genom minskade postala utskick.

Folksam Liv har tagit emot en begäran om yttrande från Finansinspektionen gällande deras undersökning av bolagets investeringar i Heimstaden Bostad. Granskningsprocessen pågår alltjämt och myndigheten har vid denna rapports publicering ännu inte fattat beslut i ärendet. Det kan inte uteslutas att tillsynsärendet leder till en sanktion. Enligt lag kan en sanktionsavgift fastställas till lägst 5 miljoner och högst 50 miljoner kronor. Först när beslut föreligger kommer en eventuell avsättning kunna uppskattas och redovisas.

Väsentliga händelser under första halvåret 2026

Folksam har efter upphandling tecknat avtal med Riksbyggen och Newsec avseende förvaltningen av det direktägda fastighetsbeståndet. Riksbyggen förvaltar Folksams bostadsbestånd medan Newsec ansvarar för förvaltningen av Folksams kommersiella bestånd samt den ekonomiska förvaltningen av hela portföljen. Avtalet trädde i kraft den 1 januari 2026.

Ekonomisk översikt Koncernen

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 9 613 (3 697) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras främst av högre premieinkomst samt högre kapitalavkastning under första halvåret vilket delvis motverkats av högre försäkringstekniska avsättningar, vilka ökar till följd av högre kassaflöde, ändrad diskonteringsränta samt värdeförändring fondförsäkringstillgångar.

Premieinkomsten och premieintäkten sammantaget i den konsoliderade koncernen uppgick till 9 134 (5 129) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av högre premier för Folksam Liv med stöd från en hög återbäringsränta samt av en stark försäljning inom både förmedlad kanal och egen säljkår. Premierna för Folksam LO Tjänstepension ökade något vilket framför allt hänförs till något fler premiebetalande samt löneökningar.

Kapitalavkastningen var högre under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 34 091 (-1 968) miljoner kronor och är den främsta förklaringen till det kraftigt förbättrade resultatet.

Försäkringsersättningarna uppgick till -3 237 (-3 902) miljoner kronor. De lägre försäkringsersättningarna förklaras främst av lägre återköp. Förändring av livförsäkringsavsättning uppgick till 30 405 (4 419) miljoner kronor. Den främsta förklaringen i skillnaden i avsättningarna avser värdeförändring, Fondförsäkringstillgångar, högre kassaflöde samt ändrad diskonteringsränta. Räntan minskade för samtliga löptider utom de kortaste under första halvåret vilket ökar de försäkringstekniska avsättningarna.

Utfall för driftskostnaderna uppgick till -927 (-833) miljoner kronor. De högre driftkostnaderna förklaras framför allt av högre försäljningsrelaterade kostnader i Folksam Liv samt högre utvecklingskostnader relaterat till migrering till målsystemet Lumera för Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension.

Placeringsstillgångarna i den konsoliderade koncernen ökade till 135 109 (119 577) miljoner kronor, och fondförsäkringstillgångarna ökade till 310 138 (262 762) miljoner kronor, till följd av en positiv marknadsutveckling.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt i Folksam Fondförsäkring uppgick vid halvåret till 103 (109) miljoner kronor. Det något lägre resultatet jämfört med föregående år beror främst på högre driftskostnader samt en något lägre avkastning på bolagets egna placeringar. Driftskostnaderna ökade till följd av högre kostnader för migrering. Fondrabatterna ökade till följd av högre medelkapital jämfört med föregående år.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt i Folksam LO Tjänstepension uppgick till 259 (188) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras av högre kapitalavkastning på bolagets egna placeringar samt högre fondrabatter. Det försäkringstekniska resultatet för perioden uppgick till 178 (169) miljoner kronor. Det högre försäkringstekniska resultatet förklaras framför allt av högre fondrabatter till följd av ett högre medelkapital.

Då moderföretaget Folksam Liv utgör större delen av den finansiella koncernen kommenteras förändringar mer i detalj i avsnittet nedan.

Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 9 701 (4 492) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras främst av högre premieinkomst och högre kapitalavkastning vilket delvis motverkas av högre försäkringstekniska avsättningar, vilka ökar till följd av högre kassaflöde och effekt av ändrad diskonteringsränta.

Premieinkomsten och premieintäkten uppgick sammantaget till 8 933 (4 945) miljoner kronor. Ökningen förklaras av en god försäljning med stöd av en hög återbäringsränta. Premietillväxten påverkas även positivt av en generellt hög aktivitetsnivå i försäljningen. Både egen säljkår och förmedlad bidrar till ökningen. Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till -2 905 (-3 614) miljoner kronor. Försäkringsersättningar minskade något jämfört med föregående år, vilket främst förklaras av lägre återköp.

Förändring av livförsäkringsavsättningarna uppgick till -3 386 (-1 076) miljoner kronor. Den främsta förklaringen till skillnaden jämfört med föregående år är det högre kassaflöde samt effekt av ändrad diskonteringsränta, vilken under det första halvåret minskat för samtliga löptider förutom de

kortaste. Totalt bidrar ändringen av diskonteringsräntan till en ökning av livavsättningarna på ca 730 miljoner kronor.

Drifstkostnaderna ökade och uppgick till -474 (-434) miljoner kronor. De högre driftkostnaderna förklaras framför allt av högre anskaffningskostnader relaterat till den högre försäljningen. Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,6 (0,6) procent.

Kapitalavkastning

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

Folksam Liv 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.

Folksam Livs förvaltade kapital, utifrån totalavkastningstabellen, uppgick vid utgången av första halvåret 2026 till 143 870 (127 588) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 45 (46) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Folksam Liv investerar i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 9 837 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer. Exempelvis investerades 2,9 miljoner euro i en social obligation utgiven av aktiebolaget Motability Operations, en organisation som möjliggör för personer med funktionsnedsättning i Storbritannien att leasa bil, skoter eller rullstol med hjälp av sitt statliga rörlighetsbidrag. Därmed får Motability Operations kunder bättre tillgång till arbete, sjukvård, utbildning och delaktighet i samhället. Totalt har Folksam Liv investerat 18,4 miljoner euro i sociala obligationer utgivna av Motability Operations.

Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 33 (29) procent och strategiska innehav, som består av dotterföretag, stod för cirka 7 (7) procent av kapitalet. Fastigheter stod för 8 (9) procent av kapitalet.

Alternativa placeringar stod för 7 (9) procent av kapitalet. Folksam Liv investerade under perioden 27 miljoner euro i fonden Copenhagen Infrastructure VI med fokus på utveckling av land- och havsbaserad vindkraft, solcellsparker och energilagring i OECD-länder i Västeuropa, Nordamerika och utvecklade delar av Asien. Investering har även gjorts med 17 miljoner euro i fonden Arjun Infrastructure Alliance Europe 3, som investerar i etablerad infrastruktur i Västeuropa inom energi, digital infrastruktur, transporter samt avfall och

återvinning. Investeringarna ökar bland annat bolagets exponering mot energiomställningen och kombinerar avkastningspotential med ett integrerat klimatfokus.

Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret ca 10 (8) procent.

Totalavkastningen på företagets tillgångar för första halvåret 2026 uppgick till 5,9 (2,9) procent, motsvarande 7 950 (3 589) 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 aktier, medan räntebärande placeringar bidrog något negativt då även valutaderivat avseende tillgångsslagen aktier och räntebärande placeringar hänförs till denna post. Övriga tillgångsslag bidrog positivt under perioden.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Mkr	Ingående marknadsvärde	Utgående marknadsvärde	Total- avkastning	Total- avkastning %	Total- avkastning %
	2026 1 jan	2026 30 jun	2026 30 jun	2026 30 jun	2025 30 jun
Räntebärande placeringar	61 843	64 712	218	0,3	5,6
Aktier	39 636	47 394	6 278	15,6	0,3
Alternativa placeringar	10 382	10 384	231	2,3	0,8
Fastigheter	11 561	11 413	179	1,6	2,3
Bolagsstrategiska innehav	9 380	9 967	1 044	11,1	0,7
Summa	132 800	143 870	7 950	5,9	2,9

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Från och med 2026 redovisas valutahedgar för alternativa placeringar bland alternativa placeringar i totalavkastningstabellen. I övrigt har inga förändringar skett vad gäller klassificering. För mer information se Folksam Livs Års- och hållbarhetsredovisning 2025 på [folksam.se](https://www.folksam.se).

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget Folksam Liv ökade jämfört med motsvarande period föregående år till 219 (201) procent. Ökningen förklaras framför allt av en god kapitalavkastning under andra kvartalet vilket delvis motverkades av lägre marknadsräntor vilka påverkade solvensgraden negativt. Solvensgraden beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Folksam Livs starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltad kapital.

Solvenskvot

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 30 juni 2026 till 2,10 (1,78) vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten. Den stärkta kapitalkravskvoten beror i huvudsak på ändrad beräkningsmetod avseende risken för massannullation. *Se vidare i Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag*

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen i moderföretaget Folksam Liv uppgick för premiebestämda försäkringar till 119,8 (116,4) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom företaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring. Inom premiebestämd sparförsäkring allokteras överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills det betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet. Till och med 30 juni 2026 betalades 1 422 (1 730) miljoner kronor ut som tilläggsbelopp i moderföretaget Folksam Liv.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för tilldelad återbäring. Efter beslut kan utbetalning göras i form av premiereduceringar eller kontantutbetalningar. Förändringar i fond för tilldelad återbäring påverkar resultat- och balansräkning (vid utbetalning påverkas endast balansräkning genom motsvarande minskning av fond för tilldelad återbäring). Under perioden betalades 97 (108) miljoner kronor ut i moderföretaget Folksam Liv. Mer information finns i avsnittet nyckeltal.

Ej konsoliderade dotterföretag

Folksam Tjänstepension samt KPA Tjänstepensionsförsäkring inklusive dotterföretag konsolideras inte då båda dessa moderföretag drivs enligt ömsesidiga principer. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt i Folksam Tjänstepension ökade med 5 333 miljoner kronor till 8 010 (2 677) miljoner kronor, främst på grund av högre premieinkomst och högre kapitalavkastning vilket delvis motverkas av högre försäkringstekniska avsättningar till följd av större kassaflöden och förändring i diskonteringsräntan. Driftskostnaderna ökade jämfört med föregående år, vilket främst förklaras av högre provisioner.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt i KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgick till 26 111 (13 456) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras framför allt av högre kapitalavkastning vilket motverkas av högre försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden i försäkringstekniska avsättningar förklaras främst av ändrad diskonteringsränta. Under första halvåret har räntorna minskat för samtliga löptider förutom de kortaste vilket ökar de försäkringstekniska avsättningarna. Premieinkomsten minskade framför allt till följd av lägre premier inom förmånsbestämd affär som påverkades av lägre inflation och indexering.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Framtida utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Första halvåret 2026 har varit händelserik och har återigen dominerats av geopolitik och AI. Den oro och osäkerhet som uppstod på grund av konflikten i Mellanöstern har dock mitigerats av AI-relaterad optimism. Riskfyllda tillgångar som aktier har också utvecklats väl och breda amerikanska och svenska index steg 10 respektive 11 procent i lokal valuta under perioden. Börsbolagens vinster fortsätter överlag att förväna på uppsidan och att inte oljepriset steg mer än det gjorde givet de stora utbudsstörningarna visade återigen att världsekonomin är förhållandevis robust. Kriget fick dock vissa konsekvenser och inflationstrycket har ökat i stora delar av Europa och i USA, varpå marknaden prisade om utvecklingen av styrräntorna. Även de längre marknadsräntorna har stigit något i USA men är fortsatt på hanterbara nivåer och det faktum att ett tentativt avtal mellan USA och Iran har slutits tolkas givetvis positivt.

I Sverige har inflationstrycket varit betydligt lägre, vilket delvis beror på administrativa förändringar som momssänkning på mat, och styrräntan har hållits oförändrad samtidigt som marknadsräntorna faktiskt sjunkit något under perioden.

Däremot har kronan försvagats något givet omvärldsläget och att den förstärktes kraftigt under 2025. På fastighetsmarknaden har transaktionsaktiviteten varit mycket stark under perioden. Kapitaltillgången är god och störst transaktionsvolym syns inom bostadssegmentet och logistik- och industrisegmentet. Efterfrågan på hyresbostäder är fortsatt stabil på många orter. Kontorsvakanser är fortsatt en utmaning och framför allt utanför Stockholms centrala delar. Störst uppmärksamhet under våren är Ericssons annonserade flytt från Kista till Hagastaden som ytterligare bekräftar trenden mot att hyra kontor i centrala lägen med bra kommunikationer.

Den amerikanska politiken fortsätter att skapa rubriker på världens kapitalmarknader genom omvälvande geopolitiska och geoeconomiska förändringar. Det finns lite som tyder på att den politiska aktiviteten kommer avta även om mellanårsvalet i november kan bli en distraktion.

Samtidigt som världsekonomin och finansiella marknader påverkas av politiken har de också visat sig vara förhållandevis motståndskraftiga. Det finns flera anledningar till detta men den kanske viktigaste är att det ekonomiska systemet i allmänhet och stora börsbolag i synnerhet har blivit bättre på att anpassa sig till den ökade osäkerheten och volatiliteten. Men det sker till priset av stigande inflation och ökade statsskulder för att möta utbudschocker och stigande kostnader för bland annat försvar. Det i sin tur gör att hela det ekonomiska och finansiella systemet blir än mer sårbart för stigande räntor. Och det finns en gräns för hur höga räntekostnader ekonomier och företag klarar av. Det gäller även den snabbväxande och produktivitetsdrivande teknologisektorn med ett antal dominerande AI-bolag.

Nyckeltal ¹⁾

Koncernen	2026	2025	2025
Mkr	30 jun	30 jun	31 dec
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,6	0,6	1,0
Totalavkastning, procent	5,9	3,1	7,6
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	379	350	325
Konsolideringskapital	86 336	70 825	78 168
varav övertvärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	11 957	9 981	11 166
varav uppskjuten skatt	989	870	855
Solvens II ²⁾			
Kapitalbas för gruppen	152 224	123 040	132 593
Solvenskapitalkrav för gruppen	115 748	101 368	108 083

¹⁾ Uppgift om skadeprocent, driftskostnadsprocent, totalkostnadsprocent och förvaltningskostnadsprocent lämnas ej för koncern då förändringen från motsvarande nyckeltal i moderföretaget bedöms som marginell.

²⁾ I Folksam Liv-koncernen bedrivs verksamhet i både försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Solvensuppgifter hänförliga till försäkringsföretagens verksamhet beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet i tjänstepensionsföretag beräknas solvensuppgifter ingående i gruppsovensberäkningar enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II). Folksam Livs gruppsovensberäkningar som lämnas i de solvensrelaterade uppgifterna utgör en kombination av dessa regelverk.

Moderföretaget	2026	2025	2025
Mkr	30 jun	30 jun	31 dec
Resultat av skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent	85,8	83,4	85,7
Driftskostnadsprocent	14,5	15,3	14,6
Totalkostnadsprocent	100,3	98,7	100,3
Livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,6	0,6	0,6
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	2,1	2,7	3,7
Totalavkastning, procent ¹⁾	5,9	2,9	7,5
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	379	350	325
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, premiebestämd försäkring ²⁾	119,8	116,4	118,0
Konsolideringskapital	78 922	64 340	70 508
varav övertvärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	10 737	9 467	10 118
varav uppskjuten skatt	786	699	656
Kollektivt konsolideringskapital	20 140	14 948	17 210
Solvens II			
Kapitalbas för företaget	73 928	56 868	62 658
varav primärkapital	73 928	56 868	62 658
Minimikapitalkrav för företaget	8 819	8 001	8 828
Solvenskapitalkrav för företaget	35 275	32 006	35 311

¹⁾ Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital och enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning. Utgångspunkten vid beräkningen av totalavkastningen är företagets placeringsriktlinjer och intern rapportering. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

²⁾ Enligt retrospektivreservmetoden.

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen				
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	732	771	732	771
Premier för avgiven återförsäkring	-	-0	-	-0
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-344	-353	-344	-353
Summa	388	418	388	418
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-384	-398	-384	-398
Återförsäkrarens andel	-	2	-	2
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	68	57	68	57
Återförsäkrarens andel	0	-2	0	-2
Driftskostnader	-59	-64	-59	-64
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	13	13	13	13
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst	8 747	4 713	8 546	4 529
Premier för avgiven återförsäkring	-1	-1	-1	-1
Summa	8 746	4 712	8 545	4 527
Intäkter från investeringsavtal	140	139	8	8
Kapitalavkastning, intäkter	3 092	2 627	3 581	3 806
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning på tillgångar för villkorad återbäring	36	-	36	-
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	27 185	-	167	-
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	4 123	2 136	4 045	2 080
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 788	1 554	11	11
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-2 903	-3 334	-2 571	-3 046
Återförsäkrarens andel	-	25	-	25
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-18	-228	-18	-228
Återförsäkrarens andel	-	-25	-	-25
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring	-3 186	-1 133	-3 186	-1 133
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring	-34	9	-34	9
Fondförsäkringsåtagande	-27 185	5 542	-167	48

Resultaträkning forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Driftskostnader	-868	-768	-415	-370
Kapitalavkastning, kostnader	-387	-1 391	-323	-1 325
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-5 542	-	-48
Värdeminskning på tillgångar för villkorad återbäring	-	-9	-	-9
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-319	-15	-257	-7
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-1 098	-943	-8	-7
Andel i intresseföretags resultat	97	111	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 240	3 469	9 444	4 316
Icke-teknisk redovisning				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	13	13	13	13
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	9 240	3 469	9 444	4 316
Kapitalavkastning, intäkter	264	384	123	135
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	164	98	142	75
Kapitalavkastning, kostnader	-21	-52	-12	-47
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-47	-205	-9	-0
Övriga kostnader	-	-11	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	9 613	3 697	9 701	4 492
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-15
Resultat före skatt	9 613	3 697	9 701	4 477
Skatt på årets resultat	-643	-419	-612	-390
Årets resultat	8 970	3 278	9 088	4 087
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	8 846	3 181	9 088	4 087
Innehav utan bestämmande inflytande	124	97	-	-

Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Årets resultat	8 970	3 278	9 088	4 087
Poster som inte kan omföras till årets resultat				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	40	-42	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	-3	4	-	-
Övrigt totalresultat för året efter skatt	37	-38	-	-
Årets totalresultat	9 007	3 240	9 088	4 087
Hänförligt till:				
Försäkringstagarna	8 883	3 145	9 088	4 087
Innehav utan bestämmande inflytande	124	95	-	-

Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget		
Mkr	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Immateriella tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	262	256	256	137	144	138
Summa	262	256	256	137	144	138
Placeringstillgångar						
Byggnader och mark	10 251	10 378	10 412	5 442	5 537	5 526
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i						
Aktier och andelar i koncernföretag	11	11	11	6 102	6 112	6 153
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	2 343	2 229	2 271	1 366	1 366	1 366
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	230	237	222	230	237	222
Summa	2 583	2 477	2 504	7 697	7 715	7 741
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	52 831	42 873	45 240	51 357	41 418	43 680
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	65 625	60 147	61 531	62 555	57 802	58 561
Lån med säkerhet i fast egendom	439	441	438	439	441	438
Övriga lån	2 190	2 405	2 431	2 190	2 405	2 431
Utlåning till kreditinstitut	1 178	84	90	1 178	84	90
Derivat	13	520	477	13	520	477
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	252	-	-	252	-
Summa	122 275	106 722	110 207	117 731	102 922	105 677
Summa placeringstillgångar	135 109	119 577	123 123	130 870	116 174	118 944
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Tillgångar för villkorad återbäring	534	508	519	534	508	519
Fondförsäkringstillgångar	310 138	262 762	283 037	1 605	1 426	1 513
Summa	310 672	263 270	283 556	2 139	1 934	2 032
Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Fordringar						
Fordringar avseende direkt försäkring	345	356	5	343	354	3
Fordringar avseende återförsäkring	0	2	2	0	2	2
Aktuell skattefordran	64	61	59	61	58	56
Uppskjuten skattefordran	5	11	5	-	-	-
Övriga fordringar	669	654	552	159	154	127
Pensioner och liknande förpliktelser	141	-	110	-	-	-
Summa	1 223	1 084	733	563	567	188
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	1	1	1	-	-	-
Kassa och bank	6 958	6 711	7 799	4 144	3 185	4 972
Övriga tillgångar	1 094	997	1 015	-	-	-
Summa	8 053	7 708	8 815	4 144	3 185	4 972
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter	818	698	744	818	698	743
Förutbetalda anskaffningskostnader	8	26	13	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	348	299	328	16	16	14
Summa	1 173	1 022	1 085	834	714	758
Summa tillgångar	456 493	392 917	417 568	138 688	122 719	127 030

Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen			Moderföretaget	
Mkr	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Eget kapital						
Konsolideringsfond	58 288	50 029	48 622	58 174	49 928	48 527
Andra fonder	1 195	1 083	1 121	137	144	138
Balanserad vinst/förlust	3 894	4 411	4 533	-	-	-
Årets resultat	8 846	3 181	10 486	9 088	4 087	11 068
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	72 222	58 703	64 762	67 399	54 160	59 733
Innehav utan bestämmande inflytande	1 167	1 271	1 386	-	-	-
Summa eget kapital	73 389	59 974	66 148	67 399	54 160	59 733
Obeskattade reserver	-	-	-	-	15	-
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	344	353	0	344	353	0
Livförsäkringsavsättning	59 177	56 768	55 992	59 177	56 768	55 992
Oreglerade skador	2 600	3 134	2 650	2 507	3 005	2 557
Återbäring och rabatter	4 005	3 454	4 131	4 005	3 454	4 131
Summa	66 126	63 708	62 773	66 034	63 579	62 680
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)						
Villkorad återbäring	533	504	517	533	504	517
Fondförsäkringsåtaganden	310 839	263 377	283 502	1 607	1 429	1 513
Summa	311 372	263 881	284 019	2 141	1 933	2 029
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	-	51	-	-	-	-
Aktuell skatteskuld	760	665	336	90	113	239
Uppskjuten skatteskuld	994	881	860	786	700	656
Övriga avsättningar	-	1	-	-	-	-
Summa	1 754	1 597	1 196	876	813	895
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	45	67	129	33	52	37
Skulder avseende återförsäkring	0	-	0	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	20	388	512	20	388	512
Derivat	1 019	338	81	1 019	338	81
Övriga skulder	2 487	2 701	2 373	948	1 237	796
Summa	3 570	3 494	3 095	2 019	2 016	1 425
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	281	262	337	220	204	268
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	456 493	392 917	417 568	138 688	122 719	127 030

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag

Allmän information

Delårsrapporten avser Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006–1585, för perioden 2026-01-01 - 2026-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsrapporten är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som den senaste års- och hållbarhetsredovisningen om inte annat framgår nedan. Års- och hållbarhetsredovisningen finns på www.folksam.se.

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Det har inte skett några väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar samt antaganden vid upprättandet av delårsrapporten, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i års- och hållbarhetsredovisning 2025.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk i delårsrapporten 2026

Ny beräkningsmetod

Folksam Liv har från första kvartalet 2026 ändrat beräkningsmetod avseende risken för massannullation. Den nya metoden exkluderar överskottsmedel, vilket har sänkt kapitalkravet och de försäkringstekniska avsättningarna enligt Solvens 2 genom en lägre riskmarginal. Värderingen av försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna har inte påverkats. Ändringen har tillämpats framåtriktat utan historiska omräkningar. Samlat har ändringen inneburit en förändring av Solvenskvoten från 1,8 till 2,2.

Utöver detta, har nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk som blir tillämpliga 2026 inte haft någon väsentlig inverkan på företagets delårsrapport, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i års- och hållbarhetsredovisning 2025.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för år 2027 eller senare

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk som blir tillämpliga från den 1 januari 2027 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i års- och hållbarhetsredovisning 2025.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm det datum som framgår nedan

2026-08-25 Ylva Wessén

Verkställande direktör