

# Delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

Januari – Juni 2022



2022

Folksam

# Innehållsförteckning

<b>Kommentarer till delårsrapport</b>	3
<b>Nyckeltal</b>	10
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
<b>Noter till de finansiella rapporterna</b>	
<b>Not 1</b> Redovisningsprinciper i sammandrag	17
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	18

# Kommentarer till delårsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006–1585, avger härmed delårsrapport för perioden 2022-01-01 - 2022-06-30. Företaget har säte i Stockholm och adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

## Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-koncernen. I koncernen ingår det helägda försäkringsdotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) samt de helägda dotterföretagen Folksam Service AB och Folksam Tjänste AB (Folksam Tjänste). Den 10 juni godkände Finansinspektionen att Folksam Tjänste får bedriva verksamhet som ett tjänstepensionsföretag under namnet Folksam Tjänstepension AB från den 1 juli.

I koncernen ingår även de ej vinstutdelande försäkringsföretagen KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) och KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension). Båda företagen är verksamma under varumärket KPA Pension där holdingföretaget KPA AB är moderföretag och är delägt av Folksam Liv. KPA Pension omfattar även KPA Pensionservice AB.

Ytterligare ett delägt försäkringsföretag är Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) under varumärket Folksam LO Pension (Folksam LO Fondförsäkring).

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår i årsredovisningen för 2021, noter 18 Aktier och andelar i koncernföretag, 19 Aktier och andelar i intresseföretag samt not 20 Moderföretagets andelar i intresseföretag. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

## Verksamhet Folksam Liv med dotter- och intresseföretag

Folksam Liv bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Företaget erbjuder tjänstepension och långsiktigt sparande till privatpersoner direkt eller via samarbeten samt gruppörsäkring och annan personriskförsäkring. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

KPA-företagen bedriver verksamheten under det gemensamma varumärket KPA Pension och erbjuder traditionell pensionsförsäkring, fondförsäkring, livförsäkring, pensionsadministration, valcentral och kapitalförvaltning med etisk inriktning. KPA Pension är marknadsledande inom pensionsområdet i kommun- och landstingssektorn och kunderna är både arbetsgivare och anställda.

Folksam Liv och KPA Pension erbjuder bland annat traditionell livförsäkring till kunderna. Traditionell livförsäkring lämpar sig för långsiktigt pensionssparande och innebär att kunden ger Folksam förtroendet att förvalta kapitalet. Folksam kapitalförvaltning investerar kapitalet ansvarsfullt i en väl sammansatt portfölj bestående av räntebärande papper, aktier, fastigheter och specialplaceringar.

Folksam LO Fondförsäkring är inriktat mot kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar i huvudsak administration och förvaltning av pensionsmedel som avsätts enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder.

Eftersom Folksam Liv är kundägt går allt överskott tillbaka till kunderna. Överskottet fördelas löpande till kunder med traditionell försäkring genom återbäringsräntan, men det fördelade överskottet är dock inte garanterat. Överskottshanteringen innebär att Folksam Liv inte fördelar allt överskott till kunderna utan behåller en buffert (kollektiv konsolidering) i syfte att jämna ut svängningarna på de finansiella marknaderna och för att kunna ge kunderna en stabil återbäringsränta över tid. KPA Pensions kunder tar del av överskott genom en avkastningsränta vilket innebär att allt över- och underskott fördelas löpande till kunderna. Traditionell livförsäkring har en trygg garanti i botten som byggs upp av varje inbetalning (premie). Under hösten 2022 kommer merparten av tjänstepensionsbeståndet i Folksam Liv beståndsöverlätas till det nystartade bolaget Folksam Tjänste. Folksam Liv kommer efter beståndsöverlåtelsen erbjuda personförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.

Folksam erbjuder även sparande i fondförsäkring inom Folksam Liv, Folksam Fondförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring. Fondförsäkring innebär att kunden själv bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska investeras i.

## Väsentliga händelser första halvåret 2022

### Verksamhet och affär

På Folksam Livs årsstämma godkändes avtalet om beståndsöverlåtelse av merparten av tjänstepensionsbestånden i Folksam Liv till dotterföretaget Folksam Tjänste AB. Den 10 juni godkände Finansinspektionen att Folksam Tjänste från och med den 1 juli 2022 får bedriva tjänstepensionsverksamhet under namnet Folksam Tjänstepension AB. Den 25 maj lämnades ansökan in till Finansinspektionen om tillstånd att genomföra beståndsöverlåtelsen mellan Folksam Liv och Folksam Tjänste. Detta beslut förväntas meddelas under oktober månad, så att beståndsöverlåtelsen kan verkställas per den 1 november. Folksam Liv kommer efter beståndsöverlåtelsen erbjuda personförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.

### Återbäringsräntan

Folksam Liv höjde återbäringsräntan för övrig livförsäkringsverksamhet från 9 till 10 procent från och med den 1 februari 2022. Den 1 mars 2022 justerades återbäringsräntan för övrig livförsäkringsverksamhet från 10 procent till 7 procent och för tjänstepensionsverksamheten från 12 procent till 8 procent. Den 1 april 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan till 6 procent för både övrig livförsäkringsverksamhet och tjänstepensionsverksamheten. Den 1 juni 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan för både den övriga livförsäkringsverksamheten och tjänstepensionsverksamheten från 6 procent till 5 procent. Bakom beslutet ligger det fortsatt oroliga börsklimatet och effekterna av stigande marknadsräntor.

### Återbäring

I samband med Folksam Livs årsstämma beslutades att tre miljarder kronor ska återföras till runt 4 500 arbetsgivare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP2. Utbetalningen är resultatet av en framgångsrik kapitalförvaltning under flera år vilket inneburit att det finns mer kapital än vad som behövs för att ge en trygg pension för alla försäkrade. Utöver premiesänkningar och den kontanta utbetalningen på tre miljarder kronor till runt 4 500 arbetsgivare har Folksam även räknat upp pensionerna till arbetstagarna genom indexering och premietillägg vilket innebär en bättre pension. De berörda arbetsgivarna fick i slutet av maj information om hur stor del av överskottet de får ta del av och pengarna kommer därefter betalas ut så snart som möjligt.

### Hållbara obligationer

Folksam Liv investerade under perioden 1 650 miljoner kronor i en grön obligation från Världsbanken som syftar till att finansiera hållbar utveckling runt om i världen. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer bidra till att stötta projekt inom förnybar energi, energieffektivitet och biologisk mångfald.

Folksam Liv investerade under perioden även 420 miljoner kronor i en obligation utgiven av FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD). Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i fattigare länder, bland annat genom att hjälpa småskaliga jordbrukare att anpassa sig till klimatförändringar.

### Proventus Capital Partners

Folksam Liv investerar 1 070 miljoner kronor i Proventus Capital Partners V (PCP V). PCP V är en kreditfond som tillhandahåller skräddarsydda finansieringslösningar, främst till privatägda företag (entreprenörsledda bolag och familjeföretag) som behöver kapital för expansion. Fonden kommer primärt låna ut kapital i norra Europa.

### Bolånefonder

Folksam Liv investerar 900 miljoner kronor i bolånefonden Stabelo och 900 miljoner kronor i bolånefonden Hypoteket. Bolånefonderna ger ut bostadslån till privatpersoner. Utlåningen sker digitalt och är helt transparent, det vill säga utan personliga rabatter.

### Med anledning av kriget i Ukraina

Första halvåret 2022 har präglats 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 Liv 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. Företagets exponering mot Ryssland och ryska tillgångar var vid tidpunkten när invasionen inträffade mycket begränsad.

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

## Ekonomisk översikt

Under första halvåret 2022 betalade kunderna in 32,4 (28,9) miljarder kronor i premier inom liv- och fondförsäkring till Folksam Liv med dotterföretag. Folksam hade därmed en fortsatt tillväxt.

### Koncernen

Folksam Liv-koncernen består av de helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam Service AB samt de delägda företagen KPA AB med tillhörande dotterföretag samt Folksam LO Fondförsäkring. Se även avsnittet Ägarförhållanden och koncernstruktur.

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till -4 422 (17 532) miljoner kronor.

Premieinkomsten och premieintäkten sammantaget i den konsoliderade koncernen uppgick till 9 818 (7 455) miljoner kronor. Ökningen kom främst från individuellt sparande, övrig liv och individuell tjänstepension. Kapitalavkastning var lägre under första halvåret jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till -62 618 (18 635) miljoner kronor och var den största förklaringen till det lägre resultatet. Försäkringsersättningarna uppgick till -4 366 (-3 899) miljoner kronor. Förändring av livförsäkringsavsättning uppgick till 53 636 (-4 943) miljoner kronor. Skillnaden i avsättning beror framförallt på en högre räntekurva vilket motverkas av högre premier. Utfall för driftskostnaderna uppgick till -1 006 (-731) miljoner kronor. De högre driftkostnaderna förklaras av högre provisioner inom förmedlad kanal på grund av högre försäljning samt IORP relaterade utvecklingskostnader.

Placeringsstillgångarna i den konsoliderade koncernen minskade till 214 868 (219 719) miljoner kronor och fondförsäkringsstillgångarna minskade till 47 286 (53 791) miljoner kronor.

### Moderföretaget

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -6 527 (16 312) miljoner kronor. Det lägre resultatet förklaras främst av lägre kapitalavkastning vilket till viss del motverkas av lägre avsättning till FTA till följd av en högre räntekurva.

#### Premieinkomst och premieintäkt

Premieinkomsten och premieintäkten uppgick sammantaget till 9 705 (7 332) miljoner kronor. Ökningen förklaras av en hög försäljningstillväxt inom sparande till följd av en hög återbäringsränta under framförallt första kvartalet.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till -4 059 (-3 875) miljoner kronor vilket är i linje med motsvarande period föregående år.

#### Livförsäkringsavsättningar

Förändring av livförsäkringsavsättningarna i moderföretaget uppgick till 10 740 (1 369) miljoner kronor.

Förändring i livförsäkringsavsättningar är lägre jämfört mot föregående år vilket förklaras av att räntekurvan ökat under perioden. En högre ränta resulterar i lägre avsättning till FTA men motverkas delvis av högre inbetalda premier.

#### Driftskostnader

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade och uppgick till -613 (-517) miljoner kronor. Ökningen förklaras framförallt av högre provisionskostnader i förmedlad kanal samt utvecklingskostnader relaterade till IORP. Förvaltningskostnadsprocenten i moderföretaget uppgick till 0,5 (0,4) procent.

## Solvensgrad, kollektiv konsolidering och återbärning

### Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget ökade jämfört med motsvarande period föregående år till 193 (185) procent. Ökningen förklaras av högre räntor. 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.

### Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen per den 30 juni 2022 uppgick för premiebestämda försäkringar till 109,4 (123,1) procent och för förmånsbestämda försäkringar till 165,2 (202,5) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

## Aterbäring

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 allokeras 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 juni 2022 betalades 1 952 (1 852) miljoner kronor ut som tilläggsbelopp varav 240 miljoner avser pensionstillägg för förmånsbestämd försäkring och 1 712 miljoner avser premiebestämd sparförsäkring. Rabatten för kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner var kvar på samma nivå som föregående år och uppgick till 60 procent av premien.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för tilldelad återbäring. Efter beslut av styrelsen 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 243 (125) miljoner kronor ut.

## Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Livs 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 specialplaceringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, 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.

Första halvåret 2022 har präglats av en kombination av stigande inflation och geopolitisk osäkerhet följt av Rysslands invasion av Ukraina. Den ryska invasionen har förstärkt det redan påtagliga inflationstrycket genom kraftigt stigande priser på framför allt energi och livsmedel, vilket resulterat i att de planerade räntehöjningarna tidigarelags och reviderats upp kraftigt, samtidigt som det finns kvarvarande utbudsstörningar i sviterna av pandemin. Kombinationen av stigande inflation och räntor med geopolitisk osäkerhet har påverkat tillväxtutsikterna negativt. Den globala tillväxten var redan tidigare förväntad att mattas av men prognoserna har reviderats ned ytterligare. Även om konjunkturen över lag varit stark under perioden, inte minst på arbetsmarknaden, har finansiella marknader reagerat negativt med ökad riskaversion. Breda aktie- och ränteindex har fallit samtidigt, vilket är ovanligt och ett tecken på den komplicerade makromiljön och negativa marknadssentimentet som präglat perioden.

Folksam Liv förvaltar ett kapital som vid utgången av första halvåret 2022 uppgick till 217 470 (225 372) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 46 (47) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 31 (34) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 11 (9) procent av kapitalet. Specialplaceringar, bland annat onoterade aktier, stod för 9 (6) procent av det förvaltade kapitalet. Bolagsstrategiska innehav består av dotterföretag och utgjorde cirka 3 (4) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret ca 12 (15) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2022 på företagets tillgångar uppgick till -8,9 (6,5) procent, motsvarande -21 390 (13 772) 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 negativ avkastning för både aktier och räntebärande placeringar.

**Totalavkastningstabell, Moderföretaget**

Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning %	Totalavkastning %
	marknadsvärde 2022 1 jan	marknadsvärde 2022 30 jun	2022 30 jun	2022 30 jun	2021 30 jun
Räntebärande placeringar	109 983	99 794	-9 220	-8,3	-0,9
Aktier	83 233	67 555	-14 327	-17,4	18,3
Specialplaceringar	15 267	18 970	1 191	7,2	4,7
Fastigheter	22 389	24 011	1 949	8,7	4,2
Bolagsstrategiska innehav	8 142	7 140	-984	-12,1	20,5
<b>Summa</b>	<b>239 014</b>	<b>217 470</b>	<b>-21 390</b>	<b>-8,9</b>	<b>6,5</b>

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

**Väsentliga händelser efter balansdagen**

Den 1 juli 2022 justerade Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepensionsverksamheten och den övriga livförsäkringsverksamheten från 5 procent till 3 procent.

Den 1 juli utökade Folksam Liv sin investering i Northvolt AB genom att investera cirka 520 miljoner kronor i ett konvertibelt lån utgivet av bolaget. Lånets totala volym är cirka 11 miljarder kronor och kapitalet skall användas för bolagets fortsatta expansion av verksamheten. Sedan tidigare har Folksam Liv investerat cirka 50 miljoner kronor i preferensaktier emitterade av Northvolt.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Liv bedrivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att företagets risker ytterst bärs av försäkringstagarkollektivet. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål benämns försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå som följd av såväl politiska förändringar, innovationer, förändrad rättslig praxis som icke ändamålsenliga interna processer, rutiner och system och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Inom Folksam Liv ska risk tas medvetet och risktagandet ska styras som en integrerad del av affärs- och verksamhetsstyrningen genom den formaliserade struktur som ges av riskhanteringssystemet. Styrelsens vid var tid fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker ska i övrigt begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Liv ska enbart ta risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna.

Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen, vilken finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se), är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2022. En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen under not 2 Upplysningar om risker. Det första halvåret 2022 har präglats dels av Rysslands invasion av Ukraina och de geopolitiska spänningar detta ger upphov till, dels av hög inflation vilken har, och förväntas fortsätta ha, påverkan på de finansiella marknaderna. Folksam följer löpande utvecklingen. Folksam Liv har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv för att trygga åtagandena även vid en fortsatt turbulens på finansmarknaderna.

## Kommande regelverksförändringar

### Övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet upphör

De särskilda övergångsregler för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet vid beräkning och rapportering av solvens, som gällt sedan Solvens II-regelverkets genomförande den 1 januari 2016, upphör den 31 december 2022. Övergångsreglerna, som berör Folksam Livs försäkringsgrupp samt flera av försäkringsföretagen inom gruppen som regleras av Solvens II, inklusive Folksam Liv, har inneburit att företag som bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet har kunnat tillämpa äldre solvensregler på tjänstepensionsverksamheten och solvensregler enligt Solvens II-regelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten. Övergångsreglernas upphörande innebär att Folksam Liv till inledningen av 2023 fullt ut måste anpassa företagets beräkning och rapportering av solvens till solvensreglerna enligt Solvens II-regelverket, ett arbete som är pågående.

### 2020-översyn Solvens II

Översyn av Solvens II regelverket pågår inom EU och enighet om slutlig utformning av lagförslag väntas tidigast komma mot slutet av första halvåret 2023. De mer omfattande ändringarna i solvenslagstiftningen kommer också att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt. Tidplanen för när detta sker är i nuläget högst oklart, men slutarbetade lagförslag väntas träda i kraft tidigast i början av 2025. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de ändringar som föreslås för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II.

Under det första halvåret 2022 har också EIOPA:s arbete fortgått med att bereda nya förslag till EU gemensam kvantitativ tillsynsrapportering. EIOPA har i slutet på mars 2022 publicerat förslag till ändrade anvisningar till de förordningar som reglerar detta, kommissionen väntas anta ändringarna under andra halvåret 2022. Ändringarna blir tillämpliga i den tillsynsrapportering som ska lämnas för kvartal 4 2023 samt verksamhetsåret 2023. I förberedelse för ny rapportering har EIOPA i början på april 2022 också påbörjat publicering av kommande rapporteringstaxonomi. Arbeta med att ta fram ny rapporteringstaxonomi väntas fortgå till slutet på det första kvartalet 2023. Då flera av förslagen är väsentliga till sitt innehåll och medför utökad rapportering för Folksam Livs försäkringsgrupp och de företag inom gruppen som regleras av Solvens II, har arbetet med att bereda inför den nya rapporteringen inletts.

En närmare beskrivning av 2020-översynen av Solvens II-regelverket och Folksam Livs arbete med dessa regelverksförändringar framgår i årsredovisningen för 2021 i förvaltningsberättelsens avsnitt "Framtida utveckling: Kommande Regelverksförändringar".



## Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå om max 2 grader och helst max 1,5 grader. Finansbranschen har 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. För det krävs en omfattande förändring av det finansiella systemet och EU-kommissionen har tagit fram en handlingsplan med 10 åtgärder. De tre övergripande målen för EU-kommissionens handlingsplan är att:

1. Ställa om finansiella flöden i mer hållbar riktning
2. Integrera hållbarhet i riskhanteringen
3. Främja transparens och långsiktighet i ekonomin

Folksamgruppen har arbetat långsiktigt med dessa frågor redan innan EU:s handlingsplan. Först ut var två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). I augusti kommer även hållbarhetsrelaterade förändringar i IDD och Solvens II regelverken. Förändringarna berör Folksamgruppens bolag på olika sätt och innebär bland annat att Folksam ska efterfråga kundernas preferenser när det gäller hållbarhet i sparandet. Handlingsplanens implementeringsperiod startade 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

## Nyckeltal <sup>1)</sup>

Mkr	Koncernen		
	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	0,8	0,6	0,9
Totalavkastning, procent	-8,8	6,1	11,8
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringsgrad, procent (avser skadeförsäkringsrörelsen)	401	396	419
Konsolideringskapital	114 728	111 939	125 410
varav övertvärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	7 975	8 575	9 485
varav uppskjutenskatt	991	1 216	1 315
<b>Solvens II <sup>2)</sup></b>			
Kapitalbas för försäkringsgruppen	126 735	101 164	112 937
Solvenskapitalkrav för försäkringsgruppen	53 531	31 087	34 257

Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta, har jämförelsesiffror för delåret 2021 räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022

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

<sup>2)</sup> Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring i både försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Solvensuppgifter hänförliga till försäkringsföretagens verksamhet beräknas enligt Solvens II-regleringen men påverkas av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet (gäller till utgången av 2022). Detta innebär att för verksamhet i försäkringsföretag beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för verksamhet i försäkringsföretag ingående i Folksam Livs grupp-solvensberäkningar utgör således en kombination av dessa regelverk. För verksamhet i tjänstepensionsföretag beräknas solvensuppgifter ingående i grupp-solvensberäkningar enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

## Nyckeltal forts.<sup>1)</sup>

Mkr	Moderföretaget		
	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
<b>Resultat av skadeförsäkringsrörelsen</b>			
Skadeprocent	97,5	55,0	87,4
Driftskostnadsprocent	13,1	12,4	12,4
<b>Totalkostnadsprocent</b>	<b>110,7</b>	<b>67,5</b>	<b>99,8</b>
<b>Livförsäkringsrörelse</b>			
Förvaltningskostnadsprocent	0,5	0,4	0,5
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	1,1	0,9	1,6
Totalavkastning, procent <sup>1)</sup>	-8,9	6,5	12,4
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringsgrad, procent	401	396	419
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, retrospektivreservmetoden	109,4	123,1	123,4
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, pensionstilläggsmetoden	165,2	202,5	212,0
Konsolideringskapital	105 405	103 804	116 453
varav övervärde i placeringar i koncern- och intresseföretag	15 014	12 790	14 377
varav uppskjutenskatt	363	682	740
Kollektivt konsolideringskapital	26 092	48 010	52 051
<b>Solvens II<sup>2)</sup></b>			
Kapitalbas	99 749	98 411	110 184
varav primärkapital	99 749	98 411	110 184
Minimikapitalkrav	6 200	6 639	7 413
Solvenskapitalkrav	24 799	26 556	29 653

<sup>1)</sup>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.

<sup>2)</sup>Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Liv tillämpar övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet (gäller till utgången av 2022). Detta innebär att för verksamhet i försäkringsföretag beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för Folksam Liv utgör således en kombination av dessa regelverk.

## Resultaträkning <sup>1)</sup>

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun
<b>Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen</b>				
<b>Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)</b>				
Premieinkomst	741	751	741	751
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-360	-362	-360	-362
<b>Summa</b>	<b>381</b>	<b>389</b>	<b>381</b>	<b>389</b>
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-
<b>Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)</b>				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-401	-375	-401	-375
Återförsäkrarens andel	-	-	-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	12	56	12	56
Återförsäkrarens andel	-0	0	-0	0
Driftskostnader	-53	-49	-53	-49
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-62</b>	<b>21</b>	<b>-62</b>	<b>21</b>
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen</b>				
<b>Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)</b>				
Premieinkomst	9 451	7 075	9 339	6 951
Premier för avgiven återförsäkring	-15	-8	-15	-8
<b>Summa</b>	<b>9 437</b>	<b>7 066</b>	<b>9 324</b>	<b>6 943</b>
Intäkter från investeringsavtal	153	158	7	7
Kapitalavkastning, intäkter	5 972	4 850	5 159	4 668
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	-	25 400	-	144
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	1 943	8 893	592	8 282
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	682	666	4	4
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-4 014	-4 058	-3 707	-3 763
Återförsäkrarens andel	2	5	2	5
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	47	218	47	218
Återförsäkrarens andel	-12	-17	-12	-17
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring	10 463	1 562	10 463	1 562
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring	87	-50	87	-50
Fondförsäkringsåtagande	43 086	-25 217	190	-143

## Resultaträkning<sup>1)</sup> forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-12	-13	-12	-13
Driftskostnader	-953	-844	-560	-468
Kapitalavkastning, kostnader	-1 131	-228	-1 013	-108
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-42 865	-	-189	-
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-26 798	-1 269	-26 484	-1 206
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	0	-	-	-
Andel i intresseföretags resultat	262	103	-	-
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>-3 653</b>	<b>17 226</b>	<b>-6 102</b>	<b>16 064</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-62	21	-62	21
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-3 653	17 226	-6 102	16 064
Kapitalavkastning, intäkter	119	120	108	98
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	18	214	18	155
Kapitalavkastning, kostnader	-38	-6	-23	-4
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-804	-36	-466	-22
Övriga kostnader	-4	-6	-	-
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>-4 422</b>	<b>17 532</b>	<b>-6 527</b>	<b>16 312</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	4	-14
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-4 422</b>	<b>17 532</b>	<b>-6 523</b>	<b>16 297</b>
Skatt på årets resultat	-56	-669	177	-414
<b>Årets resultat</b>	<b>-4 478</b>	<b>16 863</b>	<b>-6 346</b>	<b>15 884</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	-4 690	16 612	-6 346	15 884
Innehav utan bestämmande inflytande	212	251	-	-

<sup>1)</sup> Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta, har jämförelsesiffror för delåret 2021 räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.

## Rapport över totalresultat <sup>1)</sup>

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun
<b>Årets resultat</b>	<b>-4 478</b>	<b>16 863</b>	<b>-6 346</b>	<b>15 884</b>
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>				
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	667	22	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till periodens resultat	-50	-1	-	-
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>				
Omräkningsdifferens på utländsk verksamhet	0	2	-	-
<b>Övrigt totalresultat för året efter skatt</b>	<b>617</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-3 861</b>	<b>16 886</b>	<b>-6 346</b>	<b>15 884</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	-4 096	16 634	-6 346	15 884
Innehav utan bestämmande inflytande	235	252	-	-

<sup>1)</sup> Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta, har jämförelsesiffror för delåret 2021 räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.

## Balansräkning <sup>1)</sup>

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
<b>Immateriella tillgångar</b>							
Andra immateriella tillgångar		320	226	259	190	90	131
<b>Summa</b>		<b>320</b>	<b>226</b>	<b>259</b>	<b>190</b>	<b>90</b>	<b>131</b>
<b>Placeringstillgångar</b>							
Byggnader och mark		26 218	22 829	24 382	7 896	6 841	7 273
Placeringar i koncern- och intresseföretag							
Aktier och andelar i koncernföretag		11	1	6	10 247	7 716	10 143
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	-	2 895	3 016	3 016
Aktier och andelar i intresseföretag		2 066	1 722	1 792	955	905	905
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag		887	862	862	887	862	862
<b>Summa</b>		<b>2 964</b>	<b>2 585</b>	<b>2 660</b>	<b>14 984</b>	<b>12 499</b>	<b>14 926</b>
Andra finansiella placeringstillgångar							
Aktier och andelar		80 627	85 483	93 471	75 261	83 282	88 568
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		98 585	105 685	107 590	96 027	103 770	104 975
Övriga lån		2 908	2 476	2 664	2 908	2 476	2 664
Utlåning till kreditinstitut		3 524	384	1 495	3 524	384	1 495
Derivat		43	277	71	43	277	71
Övriga finansiella placeringstillgångar		-	0	-	-	-	-
<b>Summa</b>		<b>185 687</b>	<b>194 305</b>	<b>205 291</b>	<b>177 762</b>	<b>190 188</b>	<b>197 774</b>
<b>Summa placeringstillgångar</b>		<b>214 868</b>	<b>219 719</b>	<b>232 333</b>	<b>200 642</b>	<b>209 529</b>	<b>219 973</b>
<b>Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk</b>							
Fondförsäkringstillgångar		190 407	211 180	229 835	1 032	1 115	1 212
<b>Summa</b>		<b>190 407</b>	<b>211 180</b>	<b>229 835</b>	<b>1 032</b>	<b>1 115</b>	<b>1 212</b>
<b>Återförsäkrars andel av Försäkringstekniska avsättningar</b>							
Oreglerade skador		21	26	33	21	26	33
<b>Summa</b>		<b>21</b>	<b>26</b>	<b>33</b>	<b>21</b>	<b>26</b>	<b>33</b>
<b>Fordringar</b>							
Fordringar avseende direkt försäkring		389	398	28	388	390	26
Fordringar avseende återförsäkring		0	0	-	-	-	-
Aktuell skattefordran		315	157	227	295	136	190
Uppskjuten skattefordran		33	24	37	-	-	-
Övriga fordringar		4 284	3 457	1 054	806	327	408
<b>Summa</b>		<b>5 022</b>	<b>4 036</b>	<b>1 346</b>	<b>1 489</b>	<b>854</b>	<b>624</b>
<b>Andra tillgångar</b>							
Materiella tillgångar		1	1	1	-	0	0
Kassa och bank		10 672	8 980	11 393	6 663	4 767	7 893
<b>Summa</b>		<b>10 673</b>	<b>8 981</b>	<b>11 394</b>	<b>6 663</b>	<b>4 767</b>	<b>7 893</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>							
Upplupna ränte- och hyresintäkter		589	660	453	590	678	453
Förutbetalda anskaffningskostnader		174	251	208	-	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		325	251	299	26	28	26
<b>Summa</b>		<b>1 089</b>	<b>1 162</b>	<b>960</b>	<b>616</b>	<b>706</b>	<b>479</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>422 400</b>	<b>445 329</b>	<b>476 160</b>	<b>210 654</b>	<b>217 089</b>	<b>230 345</b>

## Balansräkning<sup>1)</sup> forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	Mkr	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30
<b>Eget kapital</b>						
Konsolideringsfond	96 048	74 202	72 099	95 400	73 477	71 449
Andra fonder	1 381	984	1 094	190	90	131
Balanserad vinst/förlust	8 698	6 550	6 250	-	-	-
Periodens resultat	-4 690	16 612	31 048	-6 346	15 884	28 968
<b>Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna</b>	<b>101 438</b>	<b>98 349</b>	<b>110 491</b>	<b>89 244</b>	<b>89 451</b>	<b>100 548</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	4 324	3 800	4 118	-	-	-
<b>Summa eget kapital</b>	<b>105 762</b>	<b>102 148</b>	<b>114 609</b>	<b>89 244</b>	<b>89 451</b>	<b>100 548</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	-	-	-	783	881	788
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	360	363	0	360	363	0
Livförsäkringsavsättning	107 172	116 023	117 638	107 172	116 023	117 638
Oreglerade skador	2 491	2 372	2 417	2 238	2 232	2 295
Återbäring och rabatter	3 300	3 876	3 539	3 300	3 876	3 539
<b>Summa</b>	<b>113 323</b>	<b>122 634</b>	<b>123 595</b>	<b>113 071</b>	<b>122 494</b>	<b>123 472</b>
<b>Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)</b>						
Villkorad återbäring	478	556	586	478	556	586
Fondförsäkringsåtaganden	190 673	211 537	230 003	1 036	1 119	1 212
<b>Summa</b>	<b>191 151</b>	<b>212 092</b>	<b>230 589</b>	<b>1 514</b>	<b>1 674</b>	<b>1 798</b>
<b>Andra avsättningar</b>						
Pensioner och liknande förpliktelser	149	370	668	-	-	-
Aktuell skatteskuld	175	106	75	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	1 024	1 239	1 352	363	682	740
Övriga avsättningar	28	32	28	-	0	-
<b>Summa</b>	<b>1 375</b>	<b>1 747</b>	<b>2 123</b>	<b>363</b>	<b>683</b>	<b>740</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende direkt försäkring	89	216	34	45	53	29
Skulder avseende återförsäkring	5	5	14	5	5	14
Skulder till kreditinstitut	14	68	-	14	68	-
Derivat	3 609	442	1 508	3 609	442	1 508
Övriga skulder	6 518	5 377	2 917	1 657	988	1 019
<b>Summa</b>	<b>10 235</b>	<b>6 108</b>	<b>4 473</b>	<b>5 331</b>	<b>1 557</b>	<b>2 569</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	554	599	772	347	350	430
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>422 400</b>	<b>445 329</b>	<b>476 160</b>	<b>210 654</b>	<b>217 089</b>	<b>230 345</b>

<sup>1)</sup> Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta har jämförelsesiffror för delåret 2021 räknats om. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt Övriga ändringar för delåret 2022.



# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen 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 finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Vid upprättande av både koncernredovisning och moderföretagets delårsrapport tillämpas så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Den lagbegränsade IFRS som gäller för koncernredovisningen är till största delen identisk med den som tillämpas i moderföretaget.

### Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

### 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 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2021. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

### Övriga ändringar för delåret 2022

#### Övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen: omräknade jämförelsetal samt utformningen av delårsrapporten

Från och med 31 december 2021 tillämpas lagbegränsad IFRS i Folksam Livs koncernredovisning. Övergången kommenteras i mer detalj i årsredovisningen, se not 1 Redovisningsprinciper, årsredovisning 2021. Övergången till lagbegränsad IFRS medför att jämförelsesiffror för 2021 i delårsrapporten har räknats om.

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen innebär också att det inte längre ställs krav på att delårsrapporten ska upprättas med utgångspunkt från IAS 34. Mot bakgrund av detta har Folksam Liv beslutat om att delårsrapporterna omarbetas så att dessa blir mindre omfattande och begränsas till de obligatoriska upplysningskrav som framgår av årsredovisningslagarna (ÅRFL/ÅRL).

#### Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Företagsledningen har bedömt att de årliga förbättringarna av befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Livs finansiella rapportering.

#### Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2023 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2021. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

## Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den     augusti 2022

---

Ylva Wessén  
Verkställande direktör