

# Delårsrapport

Folksam Tjänstepension AB

Januari – Juni 2024



2024

Folksam

# Innehållsförteckning

<b>Kommentarer till delårsrapport</b>	3
<b>Nyckeltal</b>	8
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultat	10
Balansräkning	11
<b>Noter till de finansiella rapporterna</b>	
Not 1    Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag	13
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	15

# Kommentarer till delårsrapport

## Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) är moderföretag i en egen koncern. Koncernen omfattar de helägda dotterföretagen Folksam Service AB och Folksam Tjänste Specialplaceringar AB, samt ett flertal fastighetsföretag. Folksam Tjänstepension är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585. Folksam Tjänstepension drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär att företaget är ett icke vinstutdelande företag och konsolideras därför inte i Folksam Liv-koncernen.

Mer information om ägarförhållanden och koncernstruktur hänvisas till Årsredovisningen 2023 i 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 39 Upplysningar om närstående. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

## Verksamhet Folksam Tjänstepension med dotter- och intresseföretag

Folksam Tjänstepension bedriver tjänstepensionsverksamhet. Företaget erbjuder kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring, med traditionell förvaltning. Traditionell förvaltning innebär att Folksam Tjänstepension förvaltar kapitalet och kunden omfattas av antingen en garanti på insatt kapital (premiebestämd försäkring) eller en garanterad procent av slutlönen (förmånsbestämd försäkring).

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 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 första halvåret 2024

### Återbäringsräntan

Följande förändringar av Folksam Tjänstepensions återbäringsränta har skett under första halvåret 2024:

- Den 1 mars 2024 höjdes återbäringsräntan från fyra till fem procent.
- Den 1 maj 2024 höjdes återbäringsräntan från fem till sex procent.

### Hållbara obligationer

Folksam Tjänstepension investerar i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 3 588 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer. Exempelvis investerades 420 miljoner kronor i en ny obligation som emitterats av Stockholms stad. Obligationen syftar bland annat till att finansiera investeringar i Stockholms vatteninfrastruktur, vilket är en del i ledet av Folksamgruppens strategi som avser att stötta klimatanpassningen och en grön omställning.

### Säkerställt lån till Sagax

Folksam Tjänstepension har investerat 200 miljoner kronor i ett säkerställt lån tillsammans med en svensk bank. Låntagare är fastighetsbolaget Sagax och lånet är i två delar, en del i svenska kronor och en del i euro. De underliggande fastigheterna som refinansieras genom lånet, har mycket bra lägen i närområden till Stockholm och Helsingfors. Hyresgästerna har verksamheter inom framför allt industri, lager, logistik och handel. De två delarna av lånet som Folksam Tjänstepension har investerat i löper på 5 år.

### Tornet Bostadsproduktion AB

Folksam Tjänstepension har ökat sin ägarandel i Tornet Bostadsproduktion AB genom att förvärva 25 procent av Peabs aktier, tillträde skedde januari 2024. Bolaget grundades år 2009 och har fram till nu ägts gemensamt av Folksam Liv, Folksam Tjänstepension, Fastighets AB Balder och Peab. Efter affären är Folksamgruppen och Balder ägare av Tornet. En effekt av transaktionen är att Folksam Tjänstepensions innehav ändras från betydande inflytande till gemensamt bestämmande inflytande (joint venture). Tornet Bostadsproduktion AB äger och förvaltar cirka 2 300 hyreslägenheter och har cirka 600 hyreslägenheter i produktion i ett antal städer i Sverige, framför allt hyresrättsprojekt i attraktiva områden i huvudsak i Stockholms-, Mälardals-, Göteborgs- och Öresundsregionen.

## Orgelpipan 4

Folksam Tjänstepension förvärvade tomträten Orgelpipan 4 i centrala Stockholm av Corem Property Group AB för 570 miljoner kronor. Kontorsfastigheten har ett mycket attraktivt centralt läge i city med närhet till T-Centralen och har genomgått en omfattande ombyggnation och modernisering. Den uthyrningsbara arean är omkring 4 200 kvadratmeter och tillträde skedde under våren 2024.

## Heimstaden Bostad AB

Den undersökning som Finansinspektionen inledde under våren 2024 om Folksamgruppens innehav i Heimstaden Bostad AB pågår. Finansinspektionen har ännu inte meddelat beslut i ärendet. I och med att investeringen skedde inom Folksam Liv och delar av investeringen ingick i beståndsöverlåtelsen 1 november 2022, ingår inte Folksam Tjänstepension direkt i Finansinspektionens granskning.

## Ekonomisk översikt

### Koncernen

Resultat före skatt, hänförligt till företaget som konsolideras, uppgick till 8 056 (5 035) miljoner kronor.

Placeringsstillgångarna uppgick till 123 607 (113 941) miljoner kronor. De högre placeringsstillgångarna förklaras framför allt av en positiv marknadsutveckling.

### Moderföretaget

Resultatet före skatt uppgick till 7 888 (6 060) miljoner kronor.

Premieinkomsten uppgick till 3 515 (3 264) miljoner kronor och kapitalavkastningen uppgick till 6 363 (6 309) miljoner kronor.

Den högre premieinkomsten jämfört med motsvarande period föregående år förklaras framför allt av högre inflyttat kapital.

Försäkringsersättningarna uppgick till -1 317 (-1 246) miljoner kronor och ökade livförsäkringsavsättningar påverkade resultatet med -438 (-2 008) miljoner kronor. Att livförsäkringsavsättningarna ökade mindre under första halvåret i år jämfört med förra året förklaras framför allt av att räntekurvan har ökat på korta och medellånga durationer.

Driftkostnaderna uppgick till -236 (-258) miljoner kronor. Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten uppgick till 0,4 (0,4) procent. De lägre driftkostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring.

## Solvens, solvensgrad, kollektiv konsolidering och återbäring

### Solvens

Företagets kapitalbas uppgick till 65 366 (60 210) miljoner kronor och det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) uppgick till 23 512 (21 663) miljoner kronor. Folksam Tjänstepension är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. RKK-kvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 30 juni 2024 till 2,78 (2,78) vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten. Se avsnitt Nyckeltal för mer information om företagets solvensnyckeltal.

### Solvensgrad

Solvensgraden uppgick till 214 (216) 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 för premiebestämda försäkringar med återbäringsränta till 114,53 (110,50) procent och för förmånsbestämda försäkringar till 152,77 (154,66) 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 företaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel premierabatter, tilläggsbelopp eller värdesäkring.

Inom traditionell sparförsäkring fördelas överskott 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 av tilläggsbeloppen påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet. Till och med 30 juni 2024 betalades 1 401 (1 098) miljoner kronor ut som återbäring varav 216 miljoner avser förmånsbestämd försäkring och 1 185 miljoner avser premiebestämd försäkring. Premiereducering för kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner är 30 procent under år 2024 vilket är en minskning jämfört med föregående år då den uppgick till 60 procent.

### Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

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

Folksam Tjänstepension 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.

Årets första halvår har präglats av att inflationstrycket mattats av och rört sig ned mot inflationsmålet i linje med prognoserna. I Europa har även styrräntorna börjat sänkas och förväntningarna kring ytterligare sänkningar under hösten ligger fast, inte minst då efterfrågan alltjämt är svag. Den svenska ekonomin har utvecklats svagare än de flesta andra ekonomierna i Europa, vilket inte minst beror på den höga räntekänsligheten samt att arbetslösheten också har stigit. Det ökar sammantaget sårbarheten för Sverige men det omvända gäller också. När inflationen kommer ned och räntorna sänks påverkas Sverige mer och snabbare än andra länder, vilket märks tydligt i konjunkturbarometern där samtliga sektorer stigit ordentligt från låga nivåer under perioden. I USA har inflationen inte kommit ned lika mycket, trots att räntorna är högre, men såväl arbetsmarknad som efterfrågan har också varit starkare. En konsekvens av den starkare ekonomin i USA är att såväl tidpunkten för första räntesänkningen som antalet sänkningar i USA har reviderats kraftigt relativt sett Europa och Sverige. Inflationen och arbetsmarknaden har dock mjuknat något under sommaren, varför räntesänkningarna nu förväntas starta under tredje kvartalet.

Utöver inflation och räntelättnader så är det politiken som stått i fokus. Ett stort antal politiska val har hållits i olika länder. Resultaten av valen har dock inte varit några större överraskningar, även om såväl Frankrike som Storbritannien utlyst val tidigare än förväntat. Den geopolitiska situationen fortsätter att vara synnerligen komplicerad med ökad risk för eskalering av konflikten i Mellanöstern.

Marknaden har dock inte reagerat nämnvärt på ovan, riskfyllda tillgångar så som aktier har påvisat en fortsatt stark utveckling. Även om det skett en betydande omprisning av räntebanan i USA, har det varit förhållandevis lugnt på obligationsmarknaden under perioden.

Folksam Tjänstepensions förvaltade kapital, utifrån totalavkastningstabellen, uppgick vid utgången av första halvåret 2024 till 122 313 (111 301) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 34 (34) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 44 (43) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 10 (10) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 12 (13) procent av det förvaltade kapitalet. Strategiska innehav, som består av dotterföretag, stod för 0 (0) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av första halvåret ca 10 (9) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2024, på företagets tillgångar, uppgick till 5,7 (5,1) procent, motsvarande 6 648 (5 413) 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.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget						
Mkr	Ingående	Utgående	Totalavkastning	Totalavkastning %	Totalavkastning %	
	marknadsvärde 2024 1 jan	marknadsvärde 2024 30 jun	2024 30 jun	2024 30 jun	2024 30 jun	2023 30 jun
Räntebärande placeringar	41 132	42 041	-693	-1,8		-1,6
Aktier <sup>1)</sup>	48 820	53 365	6 688	13,8		16,4
Alternativa placeringar	14 208	15 181	384	2,6		-2,1
Fastigheter	11 156	11 695	267	2,3		-2,7
Strategiska placeringar <sup>1)</sup>	30	32	1	4,3		-1,0
<b>Summa</b>	<b>115 345</b>	<b>122 313</b>	<b>6 648</b>	<b>5,7</b>		<b>5,1</b>

<sup>1)</sup> I totalavkastningstabellen redovisas noterade strategiska placeringar tillsammans med tillgångsslaget Aktier. I tillgångsslaget Strategiska placeringar redovisas aktier i dotterföretag.

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper.

## Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Tjänstepension 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 kategorierna affärsrisker och operativa risker.

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 kapitalsituation.

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 2024. 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.

Under det första halvåret 2024 fortsatte inflationen den fallande trenden som inleddes under hösten 2023, och inflationen ligger nu nära målnivåerna. Detta har lett till fallande styr- samt korta marknadsräntor medan de längre räntorna stigit något. Aktiemarknaden har också utvecklats gynnsamt och avkastningen har varit positiv. Geopolitik samt ekonomins motståndskraft är alltså en osäkerhetsfaktor och därmed en risk. Företaget följer löpande utvecklingen. Företaget har en bibehållen operativ förmåga och företagets finansiella styrka möjliggör ett fortsatt långsiktigt perspektiv för att trygga åtagandena.

## Kommande regelverksförändringar

### Översynen av tjänstepensionsdirektivet dröjer

EU-kommissionen initierade 2022 en översyn av tjänstepensionsdirektivet (IORP II) som reglerar tjänstepensionsföretag. Den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA överlämnade 2023 sina förslag till ändringar (tekniska råd) till kommissionen. Kommissionen väntas lägga fram ett ändringsdirektiv under den nya mandatperioden (2024-2029).

### 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 i syfte att ställa om finansiella flöden i en mer hållbar riktning.

Folksamgruppen har arbetat långsiktigt med dessa frågor i decennier och välkomnar den utökade regleringen på hållbarhetsområdet. Handlingsplanens implementeringsperiod startade 2021 och Folksamgruppen har anpassat sin verksamhet till bland annat; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation), Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (EU Taxonomin) samt förändringar i IDD och Solvens II regelverken. Under 2024 fortsätter arbetet med att implementera regelverken och även ytterligare anpassningar för att möta kraven i det nya direktivet för hållbarhetsredovisning (CSRD, Corporate Sustainability Reporting Directive), som nu är antagen i svensk lag.

#### **Digital operativ motståndskraft - DORA**

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

#### **Förordning om en ram för åtkomst till finansdata - FIDA**

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

#### **Flexibla regler för utbetalning från pensionsförsäkring**

I juni 2024 presenterade regeringen en proposition med förslag till flexibla regler för utbetalning från pensionsförsäkring och pensionssparkonto. Där föreslås att det under de fem första åren ska vara möjligt att göra uppehåll i en påbörjad utbetalning av pension samt att det ska vara möjligt att ändra utbetalningstiden efter att pensionsutbetalning påbörjats. Syftet med de föreslagna ändringarna är att möjliggöra en mer flexibel pensionering. Bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 januari 2025.

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

Mkr	Koncernen		
	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning, procent	1,6	1,8	2,9
Totalavkastning, procent	5,7	5,1	8,1
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	68 863	63 370	62 269
varav uppskjuten skatt	262	287	244
<b>IORP II <sup>2)</sup></b>			
Gruppbaserad kapitalbas <sup>3)</sup>	115 147	106 757	107 182
Gruppbaserat kapitalkrav	94 163	85 107	87 033

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

<sup>2)</sup> Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam Liv vilken är den försäkringsgrupp som Folksam Tjänstepension ingår i. 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).

<sup>3)</sup> Jämförelsetal för 2023-12-31 har, p g a ett tidigare fel, räknats om. Till följd av omräkningen ökar uppgiften med 18 miljoner kronor. Korrigeringen är i enlighet med de uppgifter som lämnats till Finansinspektionen i gruppstillsynsrapporteringen samt de uppgifter som offentliggjorts i gruppens solvens- och verksamhetsrapport.

Mkr	Moderföretaget		
	2024 30 jun	2023 30 jun	2023 31 dec
<b>Förvaltningskostnadsprocent</b>	0,4	0,4	0,4
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Direktavkastning	1,4	1,4	2,2
Totalavkastning <sup>1)</sup>	5,7	5,1	8,1
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	65 591	60 372	59 042
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	4 895	5 676	4 673
<b>Ekonomisk ställning, procent</b>			
Kollektiv konsolideringsnivå, premiebestämd försäkring <sup>2)</sup>	114,5	110,5	110,9
Kollektiv konsolideringsnivå, förmånsbestämd försäkring <sup>3)</sup>	152,8	154,7	155,6
<b>IORP II</b>			
Kapitalbas för företaget	65 366	60 210	58 856
Minimikapitalkrav för företaget	2 363	2 143	2 343
Risikänsligt kapitalkrav för företaget	23 512	21 663	21 998

<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. I årsredovisningen redovisas en fullständig Totalavkastningstabell med kompletterande notupplysning avseende sambandet med resultat- och balansräkningen.

<sup>2)</sup> Enligt retrospektivreservmetoden.

<sup>3)</sup> Enligt pensionstilläggsmetoden.



## Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun
<b>Teknisk redovisning</b>				
Premieinkomst	3 515	3 264	3 515	3 264
Premier för avgiven återförsäkring	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>3 515</b>	<b>3 264</b>	<b>3 515</b>	<b>3 264</b>
Kapitalavkastning, intäkter	2 753	2 512	2 628	2 052
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	4 677	4 782	4 445	4 782
Övriga tekniska intäkter	17	16	1	1
Försäkringsersättningar				
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 325	-1 241	-1 325	-1 241
Förändring i avsättning för oreglerade skador	9	-5	9	-5
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar				
Livförsäkringsavsättning	-438	-2 008	-438	-2 008
Driftkostnader	-251	-274	-236	-258
Kapitalavkastning, kostnader	-524	-450	-440	-340
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-358	-1 556	-270	-186
Andel i intresseföretags resultat	-10	0	-	-
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>8 064</b>	<b>5 039</b>	<b>7 888</b>	<b>6 060</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	8 064	5 039	7 888	6 060
Övriga kostnader	-8	-3	-	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>8 056</b>	<b>5 035</b>	<b>7 888</b>	<b>6 060</b>
Skatt på årets resultat	-177	-55	-161	-96
<b>Årets resultat</b>	<b>7 879</b>	<b>4 980</b>	<b>7 727</b>	<b>5 965</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	7 823	5 066	7 727	5 965
Innehav utan bestämmande inflytande	56	-86	-	-

## Rapport över totalresultat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2024 jan-jun	2023 jan-jun
<b>Årets resultat</b>	<b>7 879</b>	<b>4 980</b>	<b>7 727</b>	<b>5 965</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>7 879</b>	<b>4 980</b>	<b>7 727</b>	<b>5 965</b>
<b>Hänförligt till:</b>				
Försäkringstagarna	7 823	5 066	7 727	5 965
Innehav utan bestämmande inflytande	56	-86	-	-

## Balansräkning

Tillgångar	Koncernen			Moderföretaget			
	Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
<b>Immateriella tillgångar</b>							
Andra immateriella tillgångar		225	162	186	225	162	186
<b>Summa</b>		<b>225</b>	<b>162</b>	<b>186</b>	<b>225</b>	<b>162</b>	<b>186</b>
<b>Placeringstillgångar</b>							
Byggnader och mark		14 697	14 727	14 073	-	-	-
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i							
Aktier och andelar i koncernföretag		-	-	-	11 700	9 993	11 250
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	-	-	1 709	-
Aktier och andelar i intresseföretag och i gemensamt styrda företag		729	2	2	595	0	0
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i		228	249	246	228	249	246
<b>Summa</b>		<b>957</b>	<b>251</b>	<b>248</b>	<b>12 523</b>	<b>11 951</b>	<b>11 497</b>
Andra finansiella placeringstillgångar							
Aktier och andelar		63 464	57 927	59 068	58 739	52 166	54 332
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		40 755	37 134	38 129	40 755	37 134	38 129
Lån med säkerhet i fast egendom <sup>1)</sup>		480	265	265	480	265	265
Övriga lån <sup>1)</sup>		2 563	2 256	2 428	2 563	2 256	2 428
Utlåning till kreditinstitut		78	1 347	127	78	1 347	127
Derivat		614	34	2 223	614	34	2 223
<b>Summa</b>		<b>107 954</b>	<b>98 963</b>	<b>102 240</b>	<b>103 229</b>	<b>93 202</b>	<b>97 504</b>
<b>Summa placeringstillgångar</b>		<b>123 607</b>	<b>113 941</b>	<b>116 561</b>	<b>115 752</b>	<b>105 154</b>	<b>109 001</b>
<b>Fordringar</b>							
Aktuell skattefordran		35	18	18	21	12	13
Uppskjuten skattefordran		0	2	0	-	-	-
Övriga fordringar		700	1 461	430	676	1 443	406
<b>Summa</b>		<b>736</b>	<b>1 481</b>	<b>448</b>	<b>697</b>	<b>1 456</b>	<b>419</b>
<b>Andra tillgångar</b>							
Kassa och bank		3 322	2 561	4 910	2 776	2 113	4 305
<b>Summa</b>		<b>3 322</b>	<b>2 561</b>	<b>4 910</b>	<b>2 776</b>	<b>2 113</b>	<b>4 305</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>							
Upplupna ränte- och hyresintäkter		516	383	298	516	383	293
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54	48	45	4	3	1
<b>Summa</b>		<b>570</b>	<b>431</b>	<b>342</b>	<b>520</b>	<b>386</b>	<b>295</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>128 460</b>	<b>118 576</b>	<b>122 448</b>	<b>119 969</b>	<b>109 270</b>	<b>114 207</b>

<sup>1)</sup> Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

## Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder	Koncernen			Moderföretaget		
	Mkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31	2024-06-30	2023-06-30
<b>Eget kapital</b>						
Aktiekapital		10	10	10	10	10
Konsolideringsfond		52 738	48 566	46 707	52 734	48 559
Andra fonder		358	164	188	225	162
Balanserad vinst/förlust		4 663	6 566	6 570	-	-
Årets resultat		7 823	5 066	5 568	7 727	5 965
<b>Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna</b>		<b>65 592</b>	<b>60 371</b>	<b>59 043</b>	<b>60 696</b>	<b>54 696</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		3 009	2 712	2 983	-	-
<b>Summa eget kapital</b>		<b>68 601</b>	<b>63 084</b>	<b>62 025</b>	<b>60 696</b>	<b>54 696</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Livförsäkringsavsättning		57 178	51 695	56 740	57 178	51 695
Oreglerade skador		105	111	113	105	111
<b>Summa</b>		<b>57 283</b>	<b>51 806</b>	<b>56 853</b>	<b>57 283</b>	<b>51 806</b>
<b>Andra avsättningar</b>						
Aktuell skatteskuld		84	53	42	72	46
Uppskjuten skatteskuld		262	289	244	-	-
<b>Summa</b>		<b>346</b>	<b>342</b>	<b>286</b>	<b>72</b>	<b>46</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder avseende direkt försäkring		52	22	17	52	22
Skulder till kreditinstitut		640	37	2 501	640	37
Derivat		126	1 201	91	126	1 201
Övriga skulder		1 264	2 014	556	1 091	1 452
<b>Summa</b>		<b>2 083</b>	<b>3 275</b>	<b>3 166</b>	<b>1 910</b>	<b>2 713</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>						
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		147	68	118	8	9
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>		<b>128 460</b>	<b>118 576</b>	<b>122 448</b>	<b>119 969</b>	<b>109 270</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag

### Allmän information

Delårsrapporten avser Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) med organisationsnummer 559337-6741, för perioden 2024-01-01 – 2024-06-30. 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 FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt.

### Förutsättningar vid upprättande av Folksam Tjänstepensions 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 årsredovisningen om inte annat framgår nedan.

### 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 årsredovisning 2023. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

### Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk i delårsrapporten 2024

#### *Tilläggsskatt för stora koncerner*

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

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

Folksamgruppen arbetar med att analysera lagstiftningen och hur den ska implementeras av de företag som berörs. Bedömningen i nuläget är att berörda företag i koncernen bör kunna tillämpa ovan nämnda lättnadsregler under de fem första åren som lagstiftningen är tillämplig på dem. När lättnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggsskatt. På grund av lagstiftningens komplexitet och att det i delar ännu saknas tydlig vägledning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta framtida kvantitativa effekter. Lagstiftningen förväntas vidare komma att påverkas av det arbete som fortfarande bedrivs av framför allt OECD, vilket kan leda till inte obetydliga förändringar i förhållanden till nuvarande lagstiftning. Ett exempel på detta är att regeringen under första halvåret 2024 remitterade en promemoria med kompletterande bestämmelser, främst till följd av de administrativa riktlinjer som antogs inom OECD under 2023. Dessa kompletterande bestämmelser föreslås träda i kraft den 1 januari 2025 men det föreslås också att det ska vara frivilligt att tillämpa samtliga eller vissa av bestämmelserna retroaktivt.

Folksamgruppen och gruppens enheter använder sig av undantag från att redovisa och upplysa om uppskjuten skatt avseende tilläggsskatt.

Utöver detta, har nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk inte haft någon väsentlig inverkan på företagets delårsrapport.

## Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för år 2025 eller senare

### *IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements*

IASB har i april 2024 publicerat en ny standard som ska ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Den nya standarden bygger på, och för i stor utsträckning vidare vad som idag står i IAS 1, men introducerar även nya principer och krav. Standarden inför nya krav på presentation av intäkter och kostnader i fem olika kategorier i resultaträkningen, generella principer på presentation av information i såväl rapporter som i noter samt krav på upplysningar om utvalda nyckeltal. Ikraftträdande uppges bli den 1 januari 2027, med retroaktiv tillämpning. Tidigare tillämpning kommer att tillåtas. Den nya standarden är ännu inte godkänd av EU.

Folksamgruppen arbetar med att analysera den nya standarden men eftersom full IFRS inte tillämpas, varken i juridisk person eller i koncernredovisningen, är den preliminära bedömningen att standarden inte kommer att få någon väsentlig påverkan på presentationen av information i Folksam Tjänstepensions finansiella rapporter.

Övriga nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2025 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2023. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

## Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår enligt nedan

---

Charlotta Carlberg 22 augusti 2024

Verkställande direktör