



2021

Årsredovisning

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Folksam

Folksamgruppens vision:

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld

Vi finns till för kunderna

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

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

Tillsammans med våra samarbetspartner

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

Läs mer om hur vi skapar värde för kunderna på sidan 18.

Vi tar ansvar

Vårt bolags ömsesidighet, storlek och verksamhet medför ett ansvar. Som stor aktör och investerare har vi möjlighet att påverka, vara långsiktiga och bidra till en hållbar utveckling. Därför gör vi affärer som ökar tryggheten för kunderna samtidigt som vi värnar om människa och miljö. Vår målsättning är att vara ledande när det gäller hållbarhet. Vårt klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050. Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i Hållbarhetsrapporten på sidan 36.

Vi är ekonomiskt starka

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



Innehåll

| | |
|--|-----|
| Koncernchefen har ordet..... | 4 |
| Året i korthet..... | 6 |
| Det här är Folksamgruppen | 10 |
| Finansiell utveckling 2021..... | 14 |
| Kunden i fokus..... | 20 |
| Förvaltningsberättelse..... | 25 |
| Hållbarhetsrapport | 36 |
| Bolagsstyrningsrapport | 42 |
| Finansiella rapporter | 58 |
| Noter | 67 |
| Årsredovisningens undertecknande | 177 |
| Definitioner och begrepp | 178 |
| Bolagsbenämningar | 180 |
| Revisionsberättelse | 181 |



Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Finansiellt starkt 2021 skapar trygghet för Folksams kunder

Rysslands invasion av Ukraina är den allvarligaste geopolitiska händelsen i Europa sedan andra världskriget. Det är ett grovt folkrättsbrott mot en europeisk demokrati som riskerar att få långtgående konsekvenser och innebära ett stort mänskligt lidande. Vi bevakar detta noga, bland annat hur detta på-verkar finansmarknaden. Folksam har en mycket stark finansiell ställning och vi kan stå emot avsevärd turbulens.

Under pandemins andra år har Folksams kunder visat att de är fortsatt nöjda med oss, vilket är vårt främsta fokus. Samtidigt kan vi presentera den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia. Glädjande är också att våra medarbetare gett Folksam det högsta resultatet i medarbetarundersökningen sedan starten 2009.

”Samtidigt kan vi presentera den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia”

Folksams långsiktighet och starka finansiella nyckeltal ger goda möjligheter att bidra till klimatomställningen som kapitalägare. Vi har, sedan i många år, investerat i obligationer som stödjer hållbar omställning och som ägare engagerar vi oss i de hållbarhetsutmaningar som företagen vi investerar i ställs inför, snarare än att sälja våra aktier. Ett exempel på detta är att Folksam under 2021 utökade ägandet i SSAB för att vara med och ta ansvar för bolagets viktiga omställning till fossilfri stålproduktion. Under året har Folksam och KPA Pension också antagit nya delmål för att minska utsläppen i placeringsportföljerna till 2025, vilket är den första anhalten mot slutmålet med nettonollutsläpp senast 2050.

Folksamgruppens premier överstiger 61 miljarder kronor för helåret och premietillväxten var 12 procent, vilket motsvarar drygt 6,7 miljarder kronor. Premieökningen var störst i Folksam Liv med nästan 50 procent jämfört med föregående år. Det syns inte minst i sparandet i kapitalförsäkringar som tack vare konkurrenskraftig återbäringsränta, i kombination med ökad produktivitet inom Folksams rådgivarkår och bra samarbete med partner och förmedlare, har ökat kraftigt under året. Det betyder att nya och befintliga kunder har kunnat få bra avkastning på sitt sparande i en trygg traditionell försäkring samtidigt som deras kapital bidragit till en mer hållbar värld!

Det förvaltade kapitalet växte med 72 miljarder kronor under året, motsvarande 15 procent, till 556 miljarder kronor. Därtill kommer fondförsäkringstillgångarna som har vuxit med 25 procent till 243 miljarder kronor.

Folksam Livs solvensgrad uppgick till 194 procent och Folksam Saks konsolideringsgrad uppgick till 203 procent. Det är främst den starka utvecklingen på aktiemarknaden i kombination med högre räntor som bidragit till att stärka balansräkningarna.

Folksams finansiella styrka nådde rekordnivåer 2021. Vi har levererat trygghet för våra kunder och samtidigt säkerställt konkurrenskraftig avkastning på deras kapital.

Ett nytt år

Folksams riktning framåt lägger fokus på en sammanhållen kundupplevelse, lönsam tillväxt och effektivitet i vardagen.

För att ytterligare kraftsamla kring riktningen framåt har vi inlett året med en delvis ny organisation. Jag ser fram emot att tillsammans med övriga ledamöter i Koncernledningen leda Folksams nya organisation under 2022. Tack vare de senaste årens fokus på effektiviseringar och låga driftskostnader finns det nu utrymme att framtidssäkra Folksam och skapa ännu mer värde för våra kunder.

Jag vill tacka alla kunder och medarbetare för ett starkt år.



Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Året i korthet

– Folksamgruppen

Fossila bränslen valdes bort i Folksam LO-fonderna

Sedan årsskiftet utesluter de fyra Folksam LO-fonderna produktion av fossila bränslen, i form av gas, kol och olja. Folksam LO Sverige är marknads största Sverigefond.



Folksam vd i möte med FN:s generalsekreterare om Nettonollalliansen

FN:s generalsekreterare António Guterres har vid flera tillfällen lyft upp betydelsen av Nettonollalliansens arbete för klimatet. Folksam vd Ylva Wessén bjöds in till ett möte för att diskutera finansbranschens roll i omställningen mot en mer hållbar värld.

Folksam inledde nytt samarbete med Jaguar/Land Rover och förlängde med Hyundai och Suzuki

Folksam tecknade ett 3-årigt avtal med Jaguar/Land Rover, och inledde därmed ett nytt partnersamarbete. Samtidigt har Folksam förlängt samarbetet med Hyundai och Suzuki.

Folksam ökar sin investering i Heimstaden Bostad

Folksamgruppen utökade sin investering Heimstaden Bostad genom ett åtagande om 10,75 miljarder kronor.

Folksamgruppen och Öhman Fonder samlade 76 investerare i brev till Amazons styrelse

Folksamgruppen och Öhman Fonder skickade ett brev till e-handelsjätten Amazons styrelse med en tydlig uppmaning om att bolaget bör vidta konkreta åtgärder i sitt arbete för mänskliga rättigheter. Brevet var undertecknat av 76 institutionella investerare världen över som tillsammans förvaltar drygt 50 000 miljarder kronor.

Fackförbund erbjöd pensionssparande via Folksam

Baserat på statistik från Pensionsmyndigheten över faktiska pensioner skulle cirka 50 procent av svenskarna behöva pensionsspara privat om de vill få 80 procent av slutlönen i pension. Därför erbjuder Elektrikerförbundet, Byggnads, Handels och Kommunal sina medlemmar att spara långsiktigt med Folksam Liv via Medlemsspar, som bara är tillgängligt för förbundens medlemmar.

Svensk Friidrott och Folksam förlängde samarbetet

Svensk Friidrott och Folksam förlängde sitt samarbete i ytterligare fyra år. Det innebär att Folksam fortsatt kommer vara titelsponsor till Folksam Grand Prix och kliver dessutom in som partner till sajten Frisk friidrott.

Höjd återbäringsränta till våra kunder

Under året har återbäringsräntan till Folksam Livs kunder med traditionell försäkring höjts vid fem tillfällen. Vid årsskiftet uppgick återbäringsräntan för tjänstepension till 12 och övrig liv till 9 procent. Det innebär att överskottet går tillbaka till kunderna.

Folksamgruppen antog nya klimatmål till 2025 för placeringsportföljerna

Stor vikt läggs vid påverkansarbete när klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Folksam förvaltar idag cirka 556 miljarder kronor åt mer än tre miljoner kunder.

Folksam och Volvo Cars lanserade ny typ av bilförsäkring

Folksam och Volvo Cars ingick ett strategiskt partnerskap där Folksam Sak levererar inkluderad helförsäkring i köp av Volvo XC40 Recharge, Volvo Cars första elbil online. Vagnskadegaranti ingår som vanligt i bilens pris, men en köpare av den här bilmodellen får nu med en 3-årig halvförsäkring som komplement till vagnskadegarantin.



Folksam del i temaobligation från Världsbanken

Världsbanken emitterade en hållbar temaobligation med fokus på hälsa och jämställdhet som är två av de sex mål Folksamgruppen har kartlagt FN:s 17 globala mål. Det här är en del av Världsbankens strategi för att belysa projekt och program som fokuserar på jämställdhet och hälsa och visar hur COVID-19 oproportionerligt påverkar kvinnor. Folksamgruppens investering uppgick till 100 miljoner kronor.

Folksam Sak förlängde sponsoravtal för svensk parasport med fyra år

Sponsoravtalet löper under perioden 2021 – 2024 och är unikt genom att det omfattar kommersiella rättigheter över tre paralympiska spel; Tokyo 2020 (som genomfördes 2021), Peking 2022 och Paris 2024.

Folksam ökade ägandet i SSAB för att stötta fossilfri omställning

Folksam ökade sitt innehav i stål företaget SSAB till cirka 5,2 procent av rösterna och 2,1 procent av kapitalet.



Folksam förlängde sitt strategiska partnerskap med Newsec

Folksam utvecklade och förlängde sitt förvaltningsavtal med Newsec för samtliga sina fastigheter i Sverige. Det innebär att samarbetet som inleddes 2015 förlängts till och med 2025. Folksam äger fastigheter i Stockholm, Skåne och Göteborg till ett värde av 46 miljarder kronor fördelat på 800 000 kvm.

Folksam och Svenska Fotbollförbundet fortsätter samarbetet

Folksam Sak fortsatte sin satsning inom idrotten och förlängde sitt partneravtal med Svenska Fotbollförbundet. I och med avtalet förstärkte Folksam rollen som "idrottens försäkringsbolag" och svensk fotboll får ökat stöd med spridning av fairplay och utbildning för hållbara föreningar.

Folksamgruppen förvärvade kontor på västra Kungsholmen

KPA Pension, som är en del av Folksamgruppen, förvärvade tomträtten Gångaren 10 på västra Kungsholmen av Invesco. Det underliggande fastighetsvärdet i affären var 2,3 miljarder kronor. Byggnaden innehåller 30 100 kvm uthyrningsbar yta och är uthyrd till ett flertal företag varav Securitas är den största hyresgästen.



Folksam Sak och Folksam Livs återbäring

I mitten av maj inledde Folksam Sak utdelning av återbäring på 339 miljoner kronor till drygt 2,5 miljoner kunder, med grupp-försäkring, och i oktober skickade Folksam Liv ut återbäringsbesked till drygt 900 000 kunder som tillsammans får dela på 854 miljoner kronor.

Folksamgruppen investerade ytterligare 1 miljard i Volvo Cars

Utöver att Folksamgruppen omvandlade samtliga preferensaktier till stamaktier investerades ytterligare 1 miljard kronor i samband med Volvo Cars börsintroduktion. Folksamgruppens totala investering i Volvo Cars stamaktier uppgick därmed till över 3,1 miljarder kronor.

Ny miljardinvestering presenterades på COP26

På Climate Change Conference 26, COP26, presenterade Folksamgruppen en miljardinvestering i utvecklingsländernas klimatombudsman och klimatanpassning, i samarbete med Europeiska investeringsbanken och Allianz Group.

Folksam lanserade nytt investeringsforum mot korruption

Folksam är en av sex svenska investerare som tillsammans med Transparency International lanserade Investors Integrity Forum (IIF). Syftet är att gemensamt driva viktiga frågor kopplade till korruptionsrisker, inhämta och sprida kunskap och främja transparens, integritet och ansvarsutkrävande.

Det här är Folksamgruppen

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

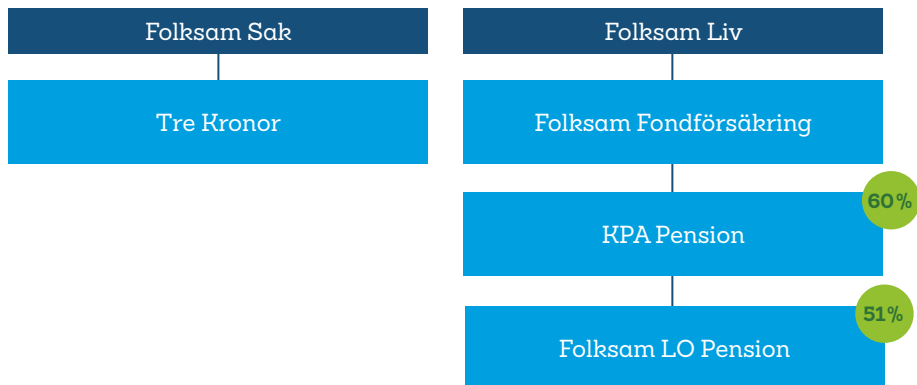
Folksam Liv och Folksam Sak, som är de två största bolagen inom Folksamgruppen, ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

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



Företag och organisation som kompletterar varandra

Folksamgruppen omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag. Folksamgruppen är Sveriges tredje största aktör inom livförsäkring och den tredje största inom sakförsäkring sett till premievolymer.



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

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke.

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, det till 60 procent ägda bolaget KPA AB med dotterföretag, vilka bedriver verksamhet under varumärket KPA Pension samt Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag, som bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension, vilket ägs till 51 procent. Under 2021 har Folksam Tjänste AB bildats i syfte att under 2022 ombildas till ett ömsesidigt tjänstepensionsföretag, Folksam Tjänstepension AB.

* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsbolagen KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension) och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) samt KPA Pensionservice AB.

Strategiska varumärken

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

Strategi, vision och övergripande mål

Vårt övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. För att lyckas med det behöver vi vara lönsamma, finansiellt stabila och vara ledande när det gäller hållbarhet. Därtill behöver vi vara en attraktiv arbetsplats som arbetar modernt och effektivt med våra värderingar som rättesnöre. Vi ska vara den självklara försäkringspartnern som skapar ömsidigt mervärde genom samarbeten och för att värna våra kunders trygghet krävs ordning och reda i vår verksamhet.

Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Vårt jobb är att skapa trygghet för våra kunder i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. På så sätt skapar vi samtidigt trygghet i samhället i stort. Vi engagerar oss i det våra kunder bryr sig om och främjar därför en hållbar utveckling.

Affärsidé

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

Vårt övergripande mål

Vi ska ha branschens mest nöjda kunder.

Våra värderingar

Personliga, engagerade och ansvarstagande.

Allt vi gör ska genomsyras av våra värderingar. Vi ska vara:

- Personliga genom att visa omtanke, föra dialog och utgå från kunden.
- Engagerade genom att vara aktiva och ta initiativ för kundens bästa samt se möjligheter och vara lösningsinriktade.
- Ansvarstagande genom att vara pålitliga, kunniga och långsiktiga.

Folksam

Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av skadeförsäkringar till svenska hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkring som bas. **Folksam Liv** erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner, eller via samarbeten samt grupplivförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar.

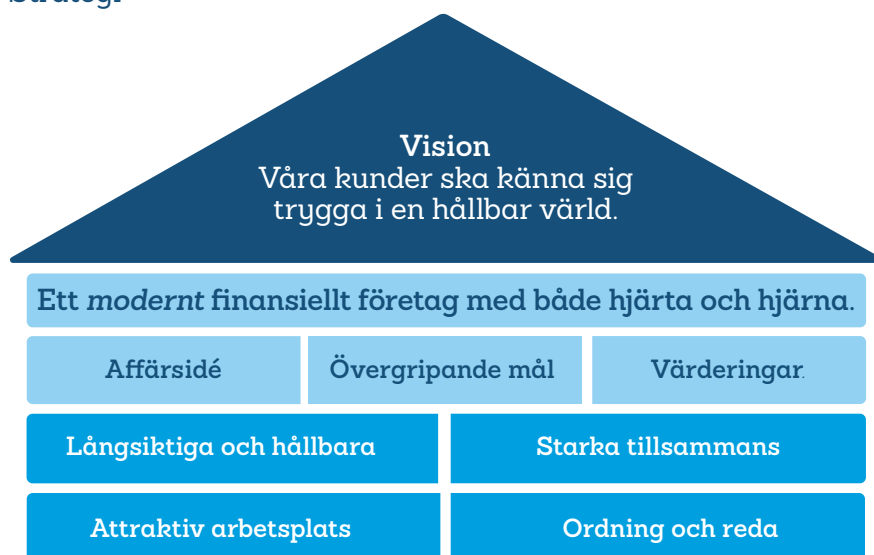
KPA

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

The logo for Folksam LO Pension features the text 'FOLKSAM-LO PENSION' in white on a black background with a yellow and red striped border.

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

Strategi



Illustrationen beskriver Folksams strategi. Strategin är vårt gemensamma riktmärke för vart vi ska och hur vi kommer dit.

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

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

Starka tillsammans

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

Attraktiv arbetsplats

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

Ordning och reda

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

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

Målstruktur

För att mäta vårt övergripande mål om att ha branschens mest nöjda kunder utgår vi från två delmål: "Nöjda kunder" och "Digital förflyttning".

För att mäta andelen nöjda kunder använder vi vår återkommande kundundersökning Folksams kundindex, FKI. Den ger oss kundinsikter, identifierar våra styrkor och svagheter samt visar hur vi uppfyller våra kundmål. Varje kvartal tolkar och analyserar vi vårt läge och tar fram förbättringsområden.

Målet "Digital förflyttning" mäts genom ett balanserat index av olika digitala kundmöten. Årets resultat hamnar på 86 procent vilket överstiger målnivån med så mycket som 16 procentenheter.

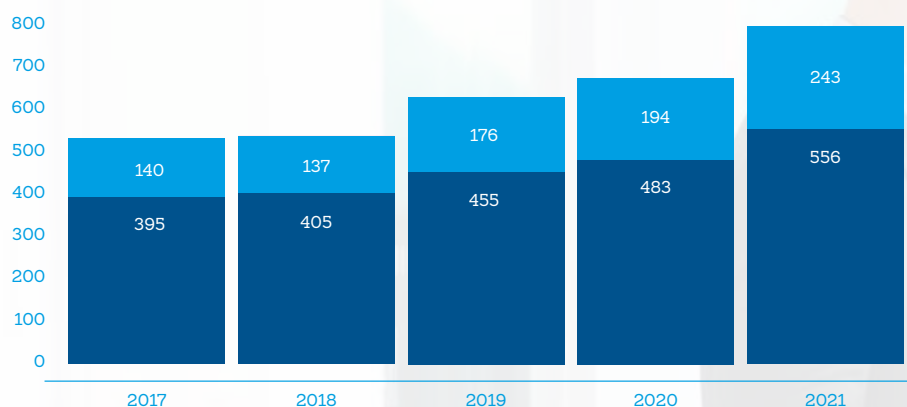
| Måluppfyllelse 2021 | Resultat 2021 | Mål 2021 |
|-------------------------------------|---------------|----------|
| Folksams kundindex (FKI) % | 76 | 74 |
| Digitalt förflyttningsindex (DFI) % | 86 | 70 |

Finansiell utveckling 2021

Folksamgruppen har stärkt sin ställning på flera olika sätt under ett år som präglats av stor osäkerhet på den finansiella marknaden. Premievolymen uppgick till 61 miljarder kronor under 2021. Inom sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

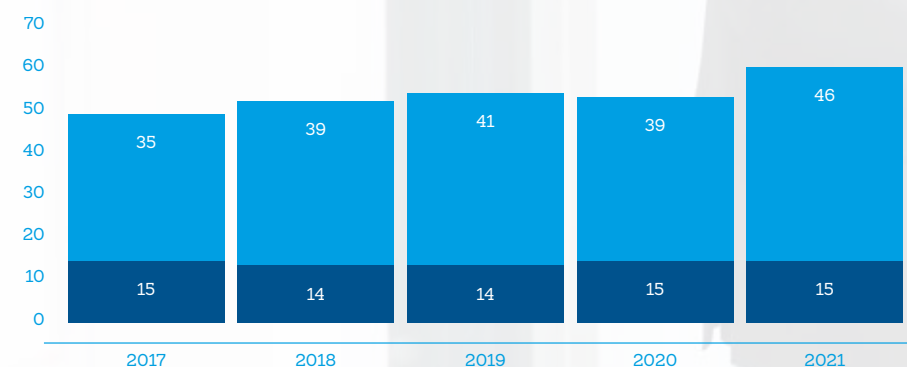
Totalt förvaltad kapital och fondförsäkringstillgångar, mdkr

● Fondförsäkringstillgångar ● Förvaltad kapital



Total premievoly, mdkr

● Liv ● Sak



Nyckeltal

| Folksamgruppen | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Folksam kundindex (FKI) % ¹⁾ | 76 | 74 | 75 | 75 | 78 |
| Premier, Mkr ²⁾ | 61 093 | 54 351 | 55 543 | 53 812 | 49 778 |
| Förvaltat kapital, Mkr ^{3) 4)} | 555 681 | 483 228 | 454 536 | 405 272 | 395 154 |
| Fondförsäkringstillgångar, Mkr ^{3) 5)} | 242 541 | 193 972 | 175 826 | 137 076 | 139 632 |
| Antal heltidstjänster ⁶⁾ | 3 399 | 3 478 | 3 605 | 3 523 | 3 716 |

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

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

³⁾ Avser vid periodens slut.

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

⁵⁾ Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

⁶⁾ Baseras på betald tid under perioden.

Sakförsäkring

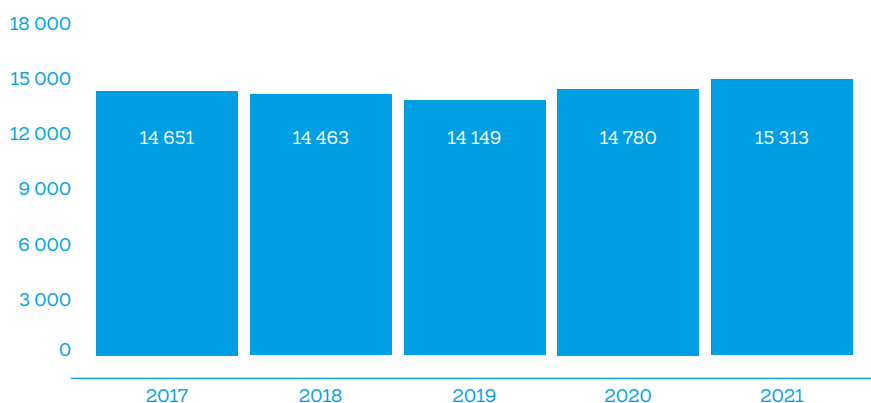
Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Verksamheten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

Folksam

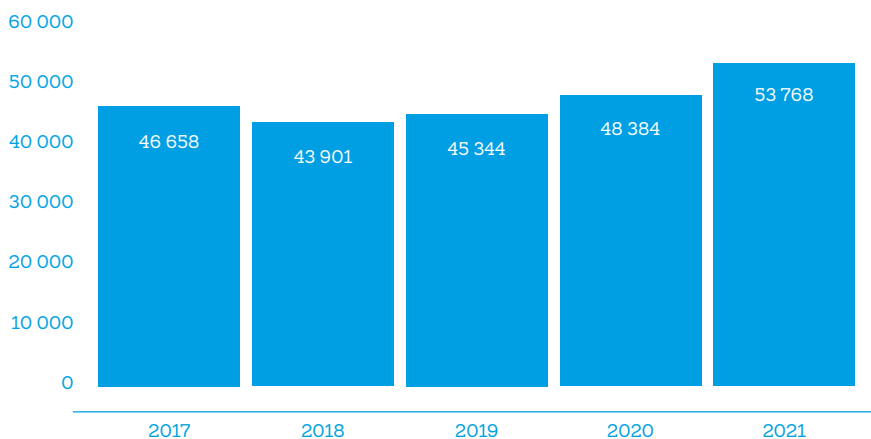
Folksam erbjuder ett fullsortiment av skadeförsäkringar till svenska hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas.

Folksam Sak-gruppen

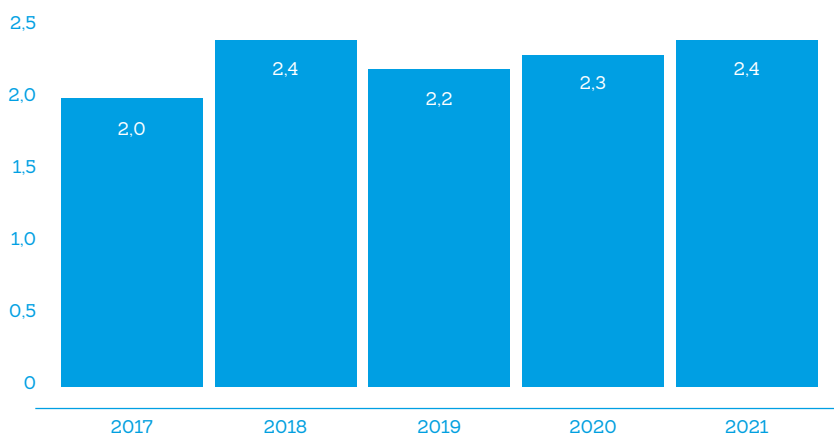
Premieintäkt, Mkr



Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvenskvt (SCR), vid periodens slut



| Folksam Sak-gruppen | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Premieintäkt, Mkr ¹⁾ | 15 313 | 14 780 | 14 149 | 14 463 | 14 651 |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr | 53 768 | 48 384 | 45 344 | 43 901 | 46 658 |
| Solvenskvote ²⁾ (SCR), vid periodens slut | 2,4 | 2,3 | 2,3 | 2,4 | 2,0 |

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

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

Premieintäkten för företagen inom Folksam Sak-gruppen ökade med fyra procent till 15 313 (14 780) miljoner kronor. Det förvaltade kapitalet ökade med 11 procent till 53 768 (48 384) miljoner kronor.

| Folksam Sak (moderföretag) | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Premieintäkt, Mkr ¹⁾ | 14 089 | 13 419 | 12 885 | 11 629 | 11 671 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr | 1 306 | 1 026 | 237 | 81 | 108 |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr | 4 667 | 1 843 | 1 308 | 1 349 | 913 |
| Totalkostnad, % | 87,3 | 89,8 | 96,1 | 97,9 | 97,9 |
| varav skadekostnad, % | 74,5 | 76,4 | 81,8 | 79,4 | 82,7 |
| varav driftskostnad, % | 12,8 | 13,5 | 14,3 | 18,5 | 15,2 |
| Totalavkastning, % | 7,8 | 2,2 | 3,0 | 4,1 | 3,4 |
| Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr | 29 016 | 24 401 | 22 821 | 21 565 | 18 996 |
| Konsolideringsgrad, vid periodens slut, % | 203 | 180 | 178 | 177 | 168 |
| Solvenskvote ²⁾ (SCR), vid periodens slut | 2,4 | 2,3 | 2,2 | 2,4 | 2,2 |

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

²⁾ Solvensknoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II regelverket.

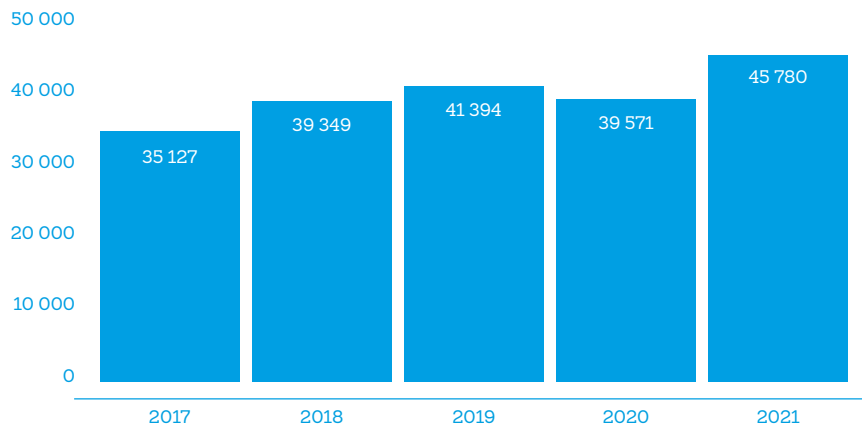


Livförsäkring

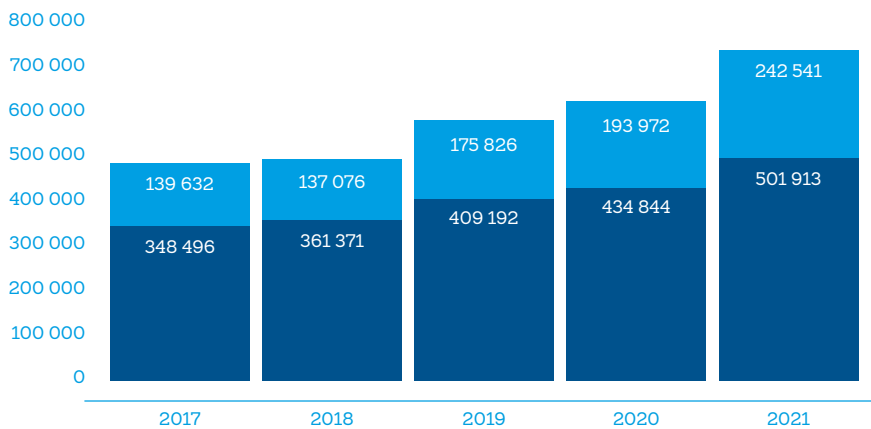
Folksam erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt grupplivförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar. Verksamheten bedrivs under tre strategiska varumärken, Folksam, KPA Pension och Folksam LO Pension.

Folksam Liv-gruppen

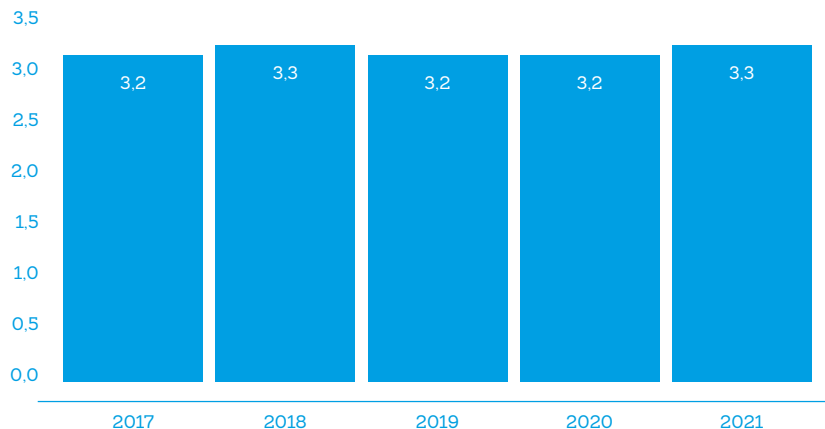
Premieintäkt, Mkr



- Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr
- Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvenskvot, vid periodens slut



Folksam

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



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



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

| Folksam Liv-gruppen | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Premier, Mkr ¹⁾ | 45 780 | 39 571 | 41 394 | 39 349 | 35 127 |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr | 501 913 | 434 844 | 409 192 | 361 371 | 348 496 |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr | 242 541 | 193 972 | 175 826 | 137 076 | 139 632 |
| Solvenskvot, vid periodens slut ²⁾ | 3,3 | 3,2 | 3,2 | 3,3 | 3,2 |

¹⁾ Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring.

²⁾ Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II regelverket.

Premierna för Folksam Liv-gruppen ökade med 16 procent till 45 780 (39 571) miljoner kronor för helåret 2021.

Det förvaltrade kapitalet uppgick till 499 407 (432 771) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 242 541 (193 972) miljoner kronor.

| Folksam Liv (moderföretag) | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Premier, Mkr ¹⁾ | 16 399 | 11 030 | 12 040 | 11 584 | 10 324 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr ⁴⁾ | 29 017 | 6 371 | 11 868 | 2 018 | 5 706 |
| Förvaltningskostnad, % | 0,5 | 0,4 | 0,5 | 0,6 | 0,6 |
| Totalavkastning, % | 12,4 | 4,7 | 10,4 | 1,5 | 4,2 |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr ³⁾ | 238 914 | 211 444 | 205 912 | 187 259 | 179 413 |
| varav bolagsstrategiska innehav: | 8 142 | 6 465 | 5 778 | 4 073 | 4 606 |
| Solvensgrad, vid periodens slut, % | 194 | 171 | 169 | 163 | 165 |
| Solvenskvot blandade bolag ²⁾ | 3,8 | 3,8 | 3,7 | 3,8 | 3,7 |
| Kollektiv konsolidering tjänstepension, vid periodens slut, % | 125 | 120 | 119 | 110 | 120 |
| Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, % | 123 | 118 | 119 | 114 | 118 |

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

²⁾ Solvenskvoten för blandade bolag avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

³⁾ Siffrorna för förvalt kapital har justerats, värde av dotterföretag (bolagsstrategiska innehav) inkluderas från och med 2020 i förvalt kapital i moderföretaget. Siffror för tidigare år har justerats med nämnda förändring.

⁴⁾ Från och med 2020 redovisas kupongskatt på rad "Skatt på periodens resultat" i årsredovisningen, föregående års siffror har justerats för detta.

Kunden i fokus

Att ge trygghet i livets alla skeenden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Nästan varannan person i Sverige är försäkrad i Folksamgruppen och över tre miljoner människor sparar till sin pension hos oss. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Värdekedja för kund

Folksamgruppens värdekedja visar hur vi använder vår samlade kompetens, erfarenheter och andra tillgångar för att genom vår affärsverksamhet skapa många värden för våra kunder.

1 Tillgångar

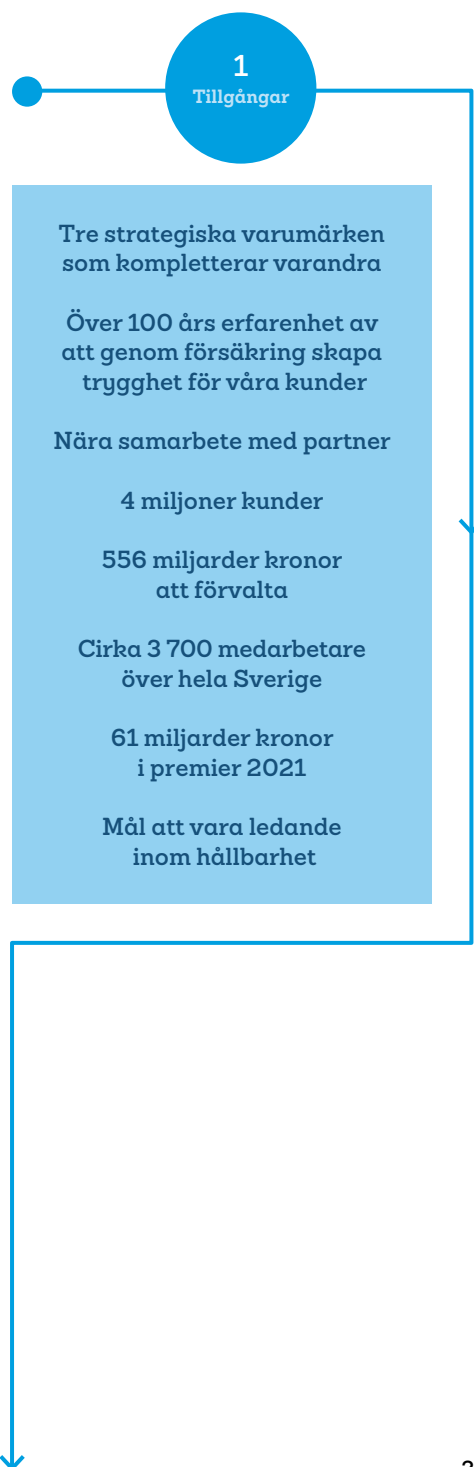
I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och de två kompletterande varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension. 2021 hade vi 61 miljarder kronor i premier och totalt förvaltar vi 556 miljarder kronor, inklusive fondförsäkringstillgångar, åt våra kunder.

I över 100 år har Folksamgruppen skapat trygghet för kunderna. För att vara relevanta och attraktiva har vi utvecklat våra kunderbjudanden i takt med att behoven har förändrats.

Många av våra kunder kommer till oss via samarbeten med fackliga organisationer och andra partner. Tillsammans bidrar vi till att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

Idag är vi cirka 3 700 medarbetare som varje dag arbetar mot målet att ha branschens mest nöjda kunder.

Vi är övertygade om att ett hållbarhetsarbete integrerat i våra erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång. Därför har Folksamgruppen som mål att vara ledande när det gäller hållbarhet.



2 Affär och verksamhet

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

Produktutveckling och erbjudande

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

Skadereglering och kundtjänst

Folksams skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i. Vår skadereglering och kundservice fick betyg i toppklass enligt Svensk Kvalitetsindex 2020.

Försäljning och marknadsföring

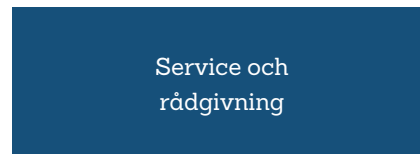
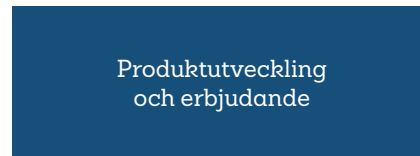
Vi vet att kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår vi från varje kunds enskilda behov, upplyser om tänkbara alternativ. Vi ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. Folksams etiska regler styr oss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

Service och rådgivning

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

Ansvarsfull kapitalförvaltning

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



3 Strategiska huvudområden

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

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

Starka tillsammans

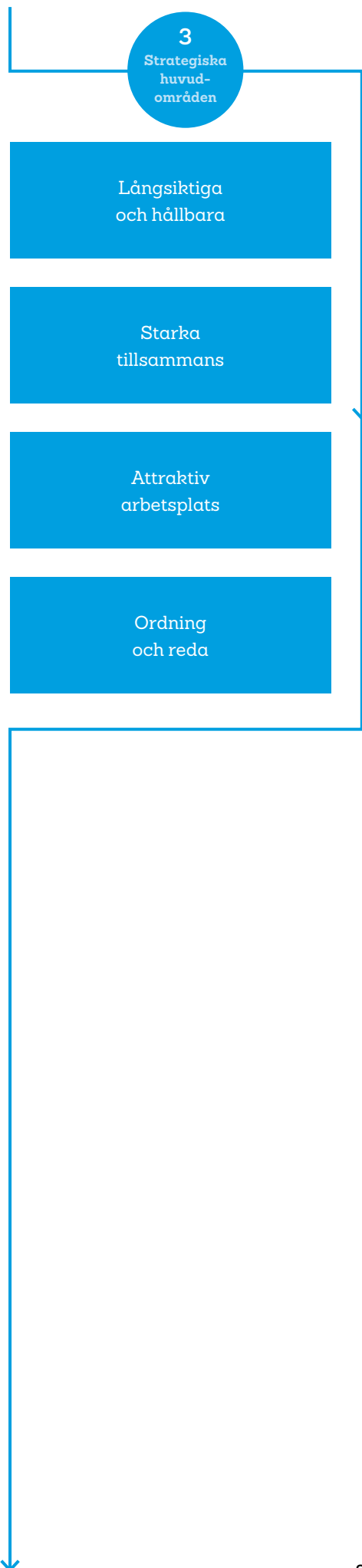
Vi ska vara den självklara försäkringspartnern och skapa ett ömsesidigt mervärde genom samarbeten. Det gör vi både genom affärsmässig samverkan med samarbetspartner och genom samarbete mellan bolagen inom Folksamgruppen.

Attraktiv arbetsplats

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

Ordning och reda

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



4 Värde för kund

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

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

Vår skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i och som stor aktör inom den svenska försäkrings- och pensionssparandebanschen har vi samtidigt möjligheter att påverka. Att till exempel återanvända och reparera istället för att köpa nytt, är inte bara en vinst för miljön utan även en god affär för våra kunder och oss. Vi renoverar hus med bra och hållbart material, köper och återvinner reservdelar på skadade bilar och när kunden får en hyrbil ska den hålla hög säkerhets- och miljöstandard. Om kunden är missnöjd med ett beslut kan Kundombudsmannen ompröva beslutet.

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

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

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

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuder vi kundservice på 17 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Vårt hållbarhetsarbete ger långsiktig framgång

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

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

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sidan 36.

4

Värde för kund

Trygghet i livets alla skeden

Ömsesidigt mervärde tillsammans med samarbetspartner

Effektiv och hållbar skadereglering och pensionsutbetalning

Framgångsrikt skadeförebyggande arbete och forskning

God och konkurrenskraftig avkastning på pensionssparande

Återbäring till våra kunder

76 % nöjda kunder i Folksam kundindex

Fristående kundombudsman

Flerspråkig kundservice på 17 andra språk

Bidrag till FN:s globala mål:



Klimatmål:

Nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Brett kunderbjudande

Vi utvecklar våra erbjudanden i takt med hur kundbehoven förändras. Vi arbetar nära våra samarbetspartner för att kunderna ska få de bästa försäkrings- och pensionslösningarna på marknaden. Vårt mål är att ha branschens mest nöjda kunder.

Våra försäkrings- och pensionserbjudanden kan delas in i följande områden:

Traditionell försäkring – tryggt sparande

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

Tjänstepension – arbetsgivaren betalar

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

Fondförsäkring – möjlighet att påverka avkastningen

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

Personriskförsäkring – trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall

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

Sakförsäkring – försäkringar för hemmet, bilen och andra saker

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

Översikt över vårt kunderbjudande per företag

| Traditionell försäkring | Tjänstepension | Fondförsäkring | Personriskförsäkring | Sakförsäkring |
|-------------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Folksam KPA | Folksam KPA | Folksam KPA FOLKSAM-LO PENSION | Folksam KPA Tre Kronor | Folksam Tre Kronor |

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 avger härmed årsredovisning för 2021, företagets 114:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-koncernen. Koncernen omfattar det helägda försäkringsdotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) samt dotterföretag som bland annat bedriver fastighetsverksamhet. Dotterföretaget Celeborn AB (Saco Folksam Försäkrings AB) är under likvidation då hela bestående överläts till Folksam Sak under 2021.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår av noterna 16–18. Per den 31 december 2021 redovisas Celeborn i koncernen som ett dotterföretag som inte konsolideras, beståendet har överlåtits och anses därmed inte väsentligt för koncernen.

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

Samverkan med dotterföretag sker inom bland annat distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Detaljerad redovisning av samtliga dotterföretag och intresseföretag finns i noterna 16–18. Not 49, Upplysningar om närstående redovisar företagen och deras relationer.

Verksamhet

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

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

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Även under 2021 satte pandemin avtryck hos svenskarna och i samhället i form av restriktioner av olika slag, även om vissa lättnader kom under sensvåren. Under våren deltog Folksam tillsammans med näringslivet i möten arrangerade av landshövdingen i Stockholms län. Syfte var att belysa den roll som näringslivet har för att förhindra smittspridning, Maria Rotzén Östlund, smittskyddsläkare i region Stockholm samt vaccinsamordnare Magnus Thyberg medverkade. Folksam har under hela pandemin noga följt utveckling och konsekvent anpassat verksamheten utefter de restriktioner och råd från myndigheter, som har gällt. Under 2021 har Folksam deltagit i Beredskapslyftet, där anställda med relevant sjukvårdsbakgrund kan få tjänstledighet med full lön för att avlasta vården inom Region Stockholm.

Under hösten påbörjades en stegvis återgång till arbete på Folksam kontor, vilket välkomnades av många medarbetare. Då smittspridningen ökade och efter att myndigheterna i december gått ut med skärpta restriktioner, fick det till följd att Folksam medarbetare återigen uppmanades att så långt det är möjligt arbeta hemifrån. Folksam har under pandemin erbjudit alla medarbetare att låna kontorsutrustning för att underlätta arbete hemifrån. Med omtanke om de medarbetare som behöver utföra arbete från kontoren har vi utökat städning, tillhandahållit handsprit, munskydd och uppmanat till att hålla avstånd.

Lika som för år 2020 har Folksam har inte ansökt om omställningsstöd relaterat till Covid-19 under 2021.

Folksam tecknade ett 3-årigt avtal med Jaguar/Land Rover (JLR), och inledde därmed ett nytt partnersamarbete. Avtalet började gälla från och med den 1 januari i 2021. Det nya avtalet gäller vagnskadegaranti.

Folksam förlängde sponsoravtal för svensk parasport med fyra år. Sponsoravtalet löper under perioden 2021–2024 och är unikt genom att det omfattar kommersiella rättigheter över tre paralympiska spel; Tokyo 2020+1, Peking 2022 och Paris 2024.

Folksam och Volvo Cars ingick ett strategiskt partnerskap där Folksam levererar inkluderad helförsäkring i köp av VolvoXC40 Recharge. Volvo Cars första elbil online. Vagnskadegaranti ingår som vanligt i bilens pris, men nytt är att köpare av den här bilmodellen får med en 3-årig halförsäkring som komplement till vagnskadegarantin.

Folksam fortsätter satsningen inom idrotten och förlänger partneravtalet med Svenska Fotbollförbundet. Det innebär en förlängning av ett partneravtal som funnits mer än 50 år. I och med avtalet förstärker Folksam rollen som "idrottens försäkringsbolag" och svensk fotboll får ökat stöd med spridning av fairplay och utbildning för hållbara föreningar.

Återbäring

I mitten av maj inledde Folksam Sak utdelning av återbäring till drygt 2,5 miljoner kunder, tillika ägare, som nu fått dela på totalt 339 miljoner kronor. 2021 är återbäringen 3,1 procent, och totalsumman är något högre än året innan.

Ledande befattningshavare

Susanna Gideonsson valdes till ny ordförande i styrelsen för Folksam Sak. Detta röstades igenom på stämman i Folksam Sak den 15 april 2021. Susanna Gideonsson efterträdde tidigare LO-ordföranden Karl-Petter Thorwaldsson.

Folksam Saks affärsområdeschef, Elisabeth Sasse, lämnade Folksam vid årsskiftet 2021/2022 för ett nytt uppdrag som kanslichef på Unionen. Jens Wikström blir ny enhetschef för Affärsområde Sak, Jens var tidigare enhetschef på Marknad och försäljning.

Under våren 2022 börjar Anders Lundsten som ny CIO på Folksam och tar plats i koncernledningen. Björn Ekstedt fortsätter vara tillförordnad enhetschef för IT tills Anders Lundsten tillträder.

Beståndsöverlåtelse

Försäkringsbeståndet i Celeborn (f.d. Saco Folksam) har överlåtits till Folksam Sak den 4 januari 2021. Ansökan om beståndsöverlåtelse godkändes av Finansinspektionen den 16 december 2020. Efter överlåtelsen har Folksam Sak tillträtt samtliga aktier i Celeborn varefter ägandet uppgår till 100 procent och Celeborn är satt i likvidation.

Kapitalförvaltning

I Sustainable Brand Index rankas Folksam som det mest hållbara varumärket i kategorin försäkringar och KPA pension som är en del av Folksamgruppen vinner i kategorin pensionsbolag. Sustainable Brand Index är Europas största oberoende varumärkesstudie med fokus på hållbarhet. Folksam utvecklade och förlängde sitt förvaltningsavtal med Newsec för samtliga sina fastigheter i Sverige. Det innebär att samarbetet som inleddes 2015 förlängts till och med 2025.

Folksam har ökade sitt innehav i stålföretaget SSAB. Det totala innehavet uppgår nu till cirka 5,2 procent av rösterna. Syftet med det större innehavet är att som långsiktig ägare vara med och stötta SSAB:s omställning till fossilfri ståltillverkning, samtidigt som investeringen på sikt förväntas ha god potential att ge en attraktiv avkastning till Folksam s kunder. Investeringen uppgick till cirka 400 miljoner kronor där Folksam Liv och Folksam Sak investerat hälften vardera.

Folksam Sak investerade i juni 2021 152 miljoner kronor i PCP Transition Partners Fund, en kreditfond dedikerad till att finansiera och möjliggöra hållbar omställning för medelstora företag i Europa

Folksamgruppen ingick 2007 avtal avseende kapitalförvaltning med Swedbank Robur. Under andra halvåret av 2021 har avtalet uppdaterats och omfattar nu även ett fördjupat partnerskap. Detta partnerskap kommer att ge en effektivare verksamhet och en utökad möjlighet att investera inom nya områden.

I samband med börsintroduktionen av Volvo Cars i oktober utökade Folksam Sak sin investering i Volvo Cars med ytterligare 100 miljoner kronor.

I november investerar Folksam Sak 14 miljoner euro i en nyskapande fond som möjliggör för pensions- och försäkringsbolag att investera i klimatomställning och klimatanpassning i utvecklingsländer, Emerging Market Climate Action Fund (EMCAF), som skapats av Europeiska investeringsbanken (EIB) och Allianz, fokuserar på förnybar energi och energieffektivisering i såväl Afrika, Asien, Latinamerika som Mellanöstern.

Folksam Sak investerar 80 miljoner kronor i den nystartade fonden Swedbank Robur Alternativ Equity I (AltEq). Fonden är en så kallad Private Equityfond med fokus på investeringar i Norden och söker bland annat bolag som har en tydlig roll att spela i klimatomställningen.

Folksam Sak utökade under oktober sin investering i bostadsfastighetsaktiebolaget Heimstaden Bostad AB med 250 miljoner kronor.

Folksam Sak fortsatte under året att investera i gröna obligationer, totalt 412 miljoner kronor, vilket innebär att totalt 3,8 miljarder kronor investerats i gröna obligationer.

Regelverk

Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2021

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes.

Finansinspektionen har genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, tagit bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade företag. Denna förändring innebär att dessa företag istället kan välja att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning. Folksam Sak har mot bakgrund av detta valt att från och med 31 december 2021 tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning.

Mer information om förändrade redovisningsprinciper finns i not 1 avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2021.

Ekonomisk översikt

Koncernen

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

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 4 865 (1 793) miljoner kronor. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 319 (999) miljoner kronor. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för Tre kronor till 198 (98) miljoner kronor. Det är framförallt utvecklingen i Folksam Sak som förklarar utvecklingen för koncernen under året. Resultatökningen förklaras främst av gynnsam kapitalavkastning.

Premieintäkt

Premieintäkterna i koncernen uppgick till 15 313 (14 575) miljoner kronor vilket gav en ökning med 5 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras både av beståndstillväxt och premiejusteringar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna i koncernen uppgick till -11 297 (-11 050) miljoner kronor vilket var en ökning med två procent. Skadekostnadsprocenten uppgick till 73,8 (75,8) procent. Minskningen jämfört med föregående år var driven främst av högre avvecklingsvinst.

Driftskostnaderna uppgick till -2 219 (-2 182) miljoner kronor vilket var en ökning med 37 miljoner kronor. Driftskostnadsprocenten för året uppgick till 14,5 (15,0) procent vilket förklaras av att premieintäkterna ökar relativt mer än driftskostnaderna.

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 88,3 (90,8) procent vilket var 2,5 procentenheter lägre jämfört med föregående år.

Moderföretaget

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 4 667 (1 843) miljoner kronor. Resultatökningen var främst driven av gynnsam kapitalavkastning. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 306 (1 026) miljoner kronor.

Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med fem procent till 14 089 (13 419) miljoner kronor. Ökningen förklaras av beståndstillväxt i kombination med premiejusteringar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med två procent och uppgick till -10 503 (-10 248) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten minskade till 74,5 (76,4) procent. Minskningen var driven främst av högre avvecklingsvinst.

Driftskostnaderna i moderföretaget minskade med 2 miljoner kronor och uppgick för året till -1 803 (-1 805) miljoner kronor. Även driftskostnadsprocenten minskade för året och uppgick till 12,8 (13,5) procent eftersom premieintäkterna ökade.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget minskade jämfört med föregående år och uppgick till 87,3 (89,8) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Folksam Saks 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 dotterbolag.

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

Marknadskommentarer

Globala räntor avslutade 2021 högre efter ett år av större rörelser på räntemarknaderna. Ränteutvecklingen under året har framförallt drivits av inflationsoro och dess påverkan på global penningpolitik i kombination med pandemins fortsatta osäkra utveckling. Räntor på svenska bostadsobligationer har stigit mer än statsobligationsräntor under året och i synnerhet efter att Riksbanken i november meddelat att man 2022 avser minska sina stödköp av bostadsobligationer. Detta sammantaget resulterade i ett negativt resultat för ett brett svenskt obligationsindex på minus 1,0 procent.

Den svenska kronan handlades ovanligt stabilt mot euron under 2021 där skillnaden mellan den högsta och lägsta noteringen endast var 20 öre. Vid årets slut kostade 1 euro 10 kronor och 30 öre. Mot den amerikanska dollarn försvagades däremot den svenska kronan med ca 11 procent under året vilket mestadels var drivet av förväntningarna om räntehöjningar från den amerikanska centralbanken. En amerikansk dollar noterades till 9 kronor och 7 öre vid året slut.

Aktiemarknaden steg kraftigt under året till följd av den starka globala ekonomiska återhämtningen. Utrullning av vaccin mot covid-19 och fortsatta finans- och penningpolitiska stimulanser världen över skapade goda förutsättningar för aktiemarknaden. Börsbolagens förmåga att anpassa sig till stigande kostnadstryck och besvärliga flaskhalsar i leveranskedjor bidrog till överraskande starka kvartalsrapporter där inte minst vinststillväxten överträffade marknadens förväntningar med råge. Det gjorde också att den generella värderingen (mätt som pris per aktie relativt vinsten innevarande år) på aktiemarknaden gick ner under året trots den kraftiga börsuppgången.

Börsuppgången var i stort sett linjär fram till hösten då orosmoln som förnyad smittspridning, stigande inflation, politisk oro i Kina och USA samt störningar i leveranskedjor skapade en ökad turbulens på aktiemarknaden. Börsfrossan blev dock kortvarig och marknaden återhämtade sig snabbt för att avsluta året på eller nära nya högstanivåer.

Den svenska aktiemarknaden var en av de bättre börserna där bank och verkstadsbolag drev på utvecklingen. Även investeringar i utländska aktier skapade en hög avkastning och här bidrog också en svagare kronkurs positivt till resultatet. Året summerades med en uppgång på närmare 37 procent för den svenska börsen (OMXSB) och närmare 25 procent för den utländska aktiemarknaden.

Den svenska fastighetsmarknaden 2021 kännetecknades av ett omsättningsrekord på transaktionsmarknaden och på hyresmarknaden var efterfrågan på kontorslokaler fortsatt god. Under året fortsatte arbetet med att höja kundnöjdheten i fastighetsbeståndet, vilket resulterade i att NKI (nöjd-kund-index) bland lokalhyresgästerna ökade kraftigt. För att nå målet med löpande minskande energiförbrukning i fastigheterna investerades i energieffektiviserande åtgärder och vid årets utgång var 100 procent av lokalfastigheterna miljöcertifierade.

Folksamgruppen har under 2021 fortsatt arbetet med att försöka påverka tillgångsportföljen i en mer hållbar riktning. Under året träffades ett stort antal representanter från Folksams innehav för att diskutera frågor rörande klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption.

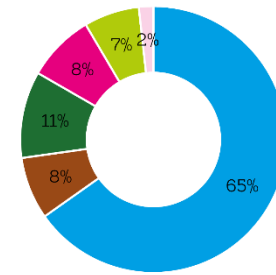
Vid slutet av det första kvartalet antog Folksamgruppen nya klimatmål till 2025 för placeringsportföljerna. Målen innebär att klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent under de kommande åren, samtidigt som fler av Folksams portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål. Dessutom antog Folksamgruppen nya mål för att främja tillgången av gröna investeringar.

Under året röstade Folksam vid 60 svenska årsstämmor. Liket 2020 innebar Coronapandemin att stämmorna i stor utsträckning inte kunde arrangeras fysiskt, röstning skedde därför via ombud och poströstning. Folksam röstade vidare vid 560 utländska årsstämmor, via ombud.

Under 2021 fortsatte Folksams pågående påverkansarbete samtidigt som nya initiativ lanserades. Folksam har bland annat fortsatt klimatarbetet i internationella storbanker, med dialoger med HSBC, Barclays och Credit Suisse, samt varit med och lanserat ett nytt investerarsforum mot korruption. Dessutom har Folksam lagt stor vikt vid investerarsarbeten. Under året deltog Folksam i flera globala investerarsupprop, bland annat rörande vikten av jämn fördelning av vaccin mot covid-19 mellan både tillväxtmarknader och utvecklade länder samt rörande mänskliga rättigheter i Myanmar.

Folksam Saks kapitalavkastning

Folksam Saks förvaltade kapital uppgick vid årsskiftet 2021 till 52 640 (47 301) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 65 (66) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen stod för 17 (16) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 8 (9) procent av kapitalet. Specialplaceringar, bland annat noterade aktier, stod för 8 (7) procent och bolagsstrategiska innehav, dotter- och intresseföretag utgjorde 2 (2) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 11 (14) procent.



Totalavkastningen 2021 på företagets tillgångar blev 7,8 (2,2) procent, motsvarande 3 775 (999) miljoner kronor. Det som normalt i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans, i kombination med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier, i kombination med en positiv avkastning för specialplaceringar och övriga tillgångsslag.

■ Räntebärande värdepapper ■ Specialplaceringar
 ■ Utländska aktier ■ Fastigheter
 ■ Svenska aktier ■ Bolagsstrategiska innehav

Totalavkastningstabell, moderföretaget

| | Ingående marknads- värde 2021-01-01 | Utgående marknads- värde 2021-12-31 | Total- avkastning 2021 | Total- avkastning 2021 % | Total- avkastning 2020 % | Total- avkastning 2019 % | Total- avkastning 2018 % | Total- avkastning 2017 % |
|---------------------------|--|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Räntebärande värdepapper | 31 288 | 34 332 | 144 | 0,5 | 1,0 | 1,1 | 1,1 | -0,2 |
| Aktier | 7 777 | 9 073 | 2 839 | 37,3 | 4,7 | 9,5 | 4,6 | 1,8 |
| Specialplaceringar | 3 242 | 3 982 | 435 | 12,8 | 4,0 | -2,6 | 20,4 | 50,0 |
| Fastigheter | 4 170 | 4 326 | 269 | 6,6 | 1,4 | 9,1 | 12,0 | 12,6 |
| Bolagsstrategiska innehav | 824 | 927 | 88 | 10,4 | 10,5 | 4,1 | 17,4 | 5,6 |
| Summa | 47 301 | 52 640 | 3 775 | 7,8 | 2,2 | 3,0 | 4,1 | 3,4 |

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. I not 51 redovisas hur totalavkastningstabellen är kopplad till resultat- och balansräkningen.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen har under 2021 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den femåriga finansiella planen 2022 till 2026. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Folksam Sak-gruppen och de däri ingående försäkringsföretagen är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

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

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 4 000 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden. 2021 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 82 (80) procent positiva svar i genomsnitt och 86 (86) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2021 nyanställdes 358 (391) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksams sjuktal för helåret 2021 uppgick till 4,1 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 4,6 procent. Under året har Folksam fortsatt arbetet för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Särskilt fokus har varit att hålla smittspridningen nere under coronapandemin genom bland annat utökat hemarbete. Under hösten påbörjades en stegvis återgång till kontoren utifrån Folksams återgångsplan. Respektive verksamhet har tagit fram planer för en trygg återgång samt riskbedömt återgången i samverkan med fackliga representanter och skyddsombud. Med anledning av nya restriktioner från myndigheter i slutet av året pausades den stegvisa återgången och ökad möjlighet till hemarbete återinfördes.

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

Folksams mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt satsningen på att stärka det agila arbetssättet inom utveckling och livscykelhantering för att snabbare kunna möta kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot digitala arbetssätt stärkts ytterligare. Under året infördes en mätning av medarbetarnas upplevelse av den digitala arbetsplatsen på Folksam. Syftet med mätningen är att kunna följa förflyttningen av den digitala upplevelsen och kontinuerligt genomföra förbättringar.

Lärande och utveckling

Folksam vill ha en gemensam kultur där alla jobbar tillsammans för att Folksams kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Under 2021 har en satsning på Folksams medarbetarskap och ledarskap gjorts för att skapa engagemang och kraft framåt så att Folksam gemensamt kan nå de uppsatta målen och möta de utmaningar som Folksam ställs inför. Under hösten har Folksams uppdaterade medarbetarskap och ledarskap lanserats i verksamheten genom workshops, dialogmaterial, webinarier och en live-sänd paneldiskussion med koncernledningen.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2021 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat försäkringsekonomi, försäkringsavtalslagen, etik och intressekonflikter, cybersäkerhet, kommunikation och kundbemötande samt konsten att lära ut på distans. Introduktionen för nya medarbetare har skett digitalt på grund av pandemin.

Medarbetare och chefer som berörs av FDL (Försäkringsdistributionslagen) har genomgått externa certifieringar, interna utbildningar med kunskapstest samt kontinuerlig fortbildning.

Folksams ledarprogram har genomförts digitalt under pandemin. Det digitala formatet har i vissa fall möjliggjort ett högre deltagarantal eller fler tillfällen. Med nya lärdomar om digitalisering har programmen utvärderats och anpassats till ett flexibla arbetsliv.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams ersättningspolicy ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. För att minimera överdrivet risktagande, samt undvika intressekonflikter där kundernas intressen inte tas tillvara med tillbörlig omsorg, utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram.

Folksams belöningsprogram syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksams affärsstrategier och övergripande mål – att ha branschens mest nöjda kunder. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och cheferna för internrevision. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 50.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatet påverkas främst av skadekostnadsutvecklingen och av börs- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget. Dessa påverkas i sin tur av förändringar av makroekonomiska faktorer såsom tillväxt, inflation och arbetslöshet. Den pågående pandemin påverkar företaget i huvudsak genom de makroekonomiska faktorerna. Under senare år har förändringar i klimatet och ökade variationer i väderleken medfört att skadefrekvensen och skadekostnaderna har ökat. Klimatförändringar skapar en ökad osäkerhet i bedömningen av riskerna i ett skadeförsäkringsföretag. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå dess mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande av risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Därför är det viktigt att risker identifieras, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av Folksam Saks samlade risker och riskhantering återfinns i not 2 Upplysningar om risker.

Framtida utveckling

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

Kapitalmarknaden

Återhämtningen från pandemin utmanas 2022 av hög inflation, snabb smittspridning och geopolitiska risker. I takt med inflationsutvecklingen har trycket på centralbankerna ökat att normalisera penningpolitiken och marknaden väntar sig nu fem räntehöjningar från den amerikanska centralbanken under 2022. Året har inletts med en hel del oro på finansmarknaderna. Det kommer sannolikt hålla i sig och innebära att vi ibland får se kraftiga prisrörelser i de flesta tillgångsslag.

Rysslands invasion av Ukraina innebär en kraftig ökning av den säkerhetspolitiska oron vilket även kan antas bestå under lång tid framöver. För de finansiella marknaderna kommer bland annat olika sanktioner, ställningstagande från andra länder och hanteringen av Europas energiförsörjning vara områden som kommer påverka förutsättningarna för såväl tillväxt som inflation.

Trots många osäkerheter ser tillväxten fortsatt ut att få stöd av stora hushållsbufferar och uppdämda konsumtionsbehov av tjänster när pandemin lättar. Inflationskrafterna väntas i någon omfattning kulminera under året.

Den sammanvägda bilden av 2022 är alltså en fortsatt dragkamp mellan pandemins olika effekter och konsekvenser med en del ytterligare osäkerhetsfaktorer såsom den säkerhetspolitiska oron.

Digitalisering

Skadeförsäkringsmarknaden är en mogen marknad som växer med ca 3 - 5 procent per år mätt i premieintäkter. Precis som alla andra marknader påverkas denna marknad av den digitala utvecklingen som går allt fortare och som har accelererat under pandemin. Och en sak är säker, kunderna förväntar sig att aktörerna ska i större utsträckning kunna förutse, och lösa problem eller behov samt att man som lojal kund ska få de bästa erbjudandena.

Nya s.k. insuretech aktörer leder teknikutvecklingen men befintliga aktörer tar till sig mer och mer av den nya tekniken. För alla befintliga aktörer är det en utmaning att integrera ny teknik med befintliga IT-system. Personlig rådgivning kommer i framtiden vara lika viktigt som tidigare men då i kombination med digitala tjänster med ökade krav på självservice. Många konsumenter upplever försäkring som svårt och komplicerat och uppskattar därför personlig rådgivning. Vi ser också att proaktiv och personaliserad kundkommunikation gör kunderna nöjdare och mer lojala.

Effekterna av extremväder och klimatförändringar kommer påverka samhället över lång tid framöver och skadeförsäkringsbranschen har under ett antal år sett en ökad frekvens av s.k. naturskador orsakade av storm, skyfall och skogsbränder. Branschen har därför tagit initiativ, tillsammans med andra samhällsaktörer, till klimatanpassningsåtgärder för att minska skadorna för enskilda och för företag.

Hållbarhet

Att Folksam Sak lyckas med ett långsiktigt hållbarhetsarbete är avgörande för företagets framtida utveckling då kraven på mätbarhet, transparens och standardiserad redovisning och rapportering ökar. Framtida klimatpåverkan blir en allt tydligare fråga för försäkringsbolagen när det gäller att förebygga skador på grund av högre vattennivåer och stormar på lång sikt. Det ställs också högre krav på finansiella aktörer att redovisa vilka resultat företagen uppnår i sitt hållbarhetsarbete. Folksams målområden för hållbarhet utgår från affären och var Folksam har störst påverkan. De är även kartlagda mot FN:s Globala mål för hållbar utveckling. Hållbarhetspolicyn är antagen av styrelsen och framsteg på våra målområden för hållbarhet rapporteras regelbundet till styrelsen. Varje år genomförs utbildningsinsatser och andra aktiviteter i syfte att stärka kunskapen inom hållbarhetsområdet för styrelser och medarbetare.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Saks verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget är 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2022 eller senare som ger påverkan på Folksam Saks redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

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

Under perioden 2019–2021 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket pågått, vilket föranleds av att det i Solvens II-regleringen finns bestämmelser om att reglerna ska följas upp och ses över av EU Kommissionen. 2020-översynen omfattar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen. Förutom att Kommissionen genomfört egna konsultationer har de inom ramen för översynen också begärt att EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, ska lämna tekniska råd på ett stort antal olika områden inom regelverket, genom att lämna ett s.k. "yttrande" eller "Opinion". Särskilt prioriterat i 2020-översynen för Folksam har bedömts vara de förändringar som föreslås i utformningen av solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, grupp-solvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen, områden där översynen indikerat att större ändringar är att vänta. EIOPA har i slutet på december 2020 lämnat sitt slutliga yttrande till Kommissionen. Deras arbete med översynen har under perioden 2019–2020 bestått av ett antal omfattande konsultationer samt tre kvantitativa datainsamlingsexerciser.

Under slutet på det tredje kvartalet 2021 har Kommissionen lagt fram sina lagförslag, till att börja med för Solvens II-direktivet, men de väntas under första halvåret 2022 följa upp detta med förslag också till de mer detaljerade reglerna som framgår av Solvens II-förordningen. Kommissionen har i många hänseenden valt att utgå från EIOPAs rekommendationer vid utformningen av sina lagförslag. Utöver översynen av gällande regler inom Solvens II-regelverket, har Kommissionen till följd av detta också valt att komplettera Solvens II-regelverket med helt ny reglering gällande för försäkringsföretag och försäkringsgrupper, makrotillsynsregler samt regler om försäkringsföretags och försäkringsgrupps återhämtning och resolution. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de nya regelverken för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II. Kommissionen måste enas i sina förslag till ändringarna med EU Rådet och EU Parlamentet, vilket är ett arbete som kommit igång under hösten 2021 via den s.k. "trilog"-processen.

Enighet om den slutliga utformningen av de nya lagförslagen väntas tidigast kunna uppnås inom trilogen mot slutet av det första halvåret 2022. De mer omfattande ändringarna i lagstiftningen kommer också i detta sammanhang att behöva behandlas av de nationella medlemsstaterna då många av lagförslagen kommer att behöva införlivas i svensk rätt, exempelvis via tillägg i försäkringsrörelselagen. Detta är också en förutsättning för att förslagen i Solvens II-förordningen ska kunna bli gällande. Givet detta, kan slutarbetade lagförslag väntas träda i kraft tidigast åren 2024 – 2025, dock påverkas tidplanen av om politisk enighet uppnås i trilogen för slutlig utformning av den nya lagstiftningen.

Folksamns arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via eget deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. Under det andra halvåret 2021 har dessa intresseorganisationer arbetat proaktivt med att försöka påverka den slutliga utformningen av de lagförslag som Kommissionens lagt fram för Solvens II-direktivet och väntas lägga fram för Solvens II-förordningen.

Utöver Kommissionens förslag till Solvens II 2020-översynen i ovan, har EIOPA också sommaren 2021 lyft ut en del av förslagen i 2020-översynen som berör den kvantitativa tillsynsrapporteringen och publicerat dessa i en särskild konsultation för syftet, med innebörden att genomförandet av dessa förslag tidigareläggs. Konsultationen avslutades under det tredje kvartalet. EIOPA har i december 2021 angett att flertalet av de ändringar som föreslagits, med beaktande av remissvaren, ska genomföras i början på nästa år men först bli tillämpliga i den tillsynsrapportering som ska lämnas för kvartal 4 2023 samt verksamhetsåret 2023. Då flera av förslagen är väsentliga, utvärderar Folksam effekterna för dess kvantitativa tillsynsrapportering för de grupper och företag som regleras av Solvens II. Detta arbete fortsätter under det första halvåret 2022.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. Folksam förbereder för att genomföra de förändringar som kommer under 2022, den så kallade Taxonomiförordningen samt även hållbarhetsrelaterade förändringar i IDD och Solvens II regelverken. De förändringar som är först ut avser övergångsregler kopplat till Taxonomiförordningen och ska lämnas i den lagstadgade års- och hållbarhetsrapporten. Upplysningar utgörs i huvudsak av nyckeltal kopplat till våra investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Folksam har en helhetssyn för implementering av EU-kommissionens handlingsplan och följer aktivt kommissionens och de europeiska tillsynsmyndigheternas arbete. Många är engagerade i arbetet och Folksam arbetar tvärfunktionellt för att implementera regelverken. Eftersom ambitionen med regelverken till stora delar handlar om att göra det lättare för kunderna att fatta mer välinformerade beslut kopplat till hållbara investeringar är det Folksamns ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

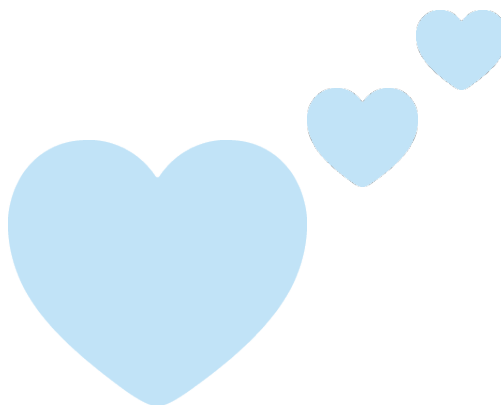
Femårsöversikt ¹⁾

| Koncernen, Mkr | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Resultat | | | | | |
| Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring) | 15 313 | 14 575 | 13 973 | 14 086 | 13 391 |
| Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) | 15 560 | 14 709 | 13 926 | 13 921 | 13 017 |
| Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen | 18 | 37 | 88 | 135 | 208 |
| Försäkringsersättningar (efter angiven återförsäkring) | -11 297 | -11 050 | -11 318 | -11 138 | -10 912 |
| Återbäring och rabatter (efter angiven återförsäkring) | -460 | -338 | -325 | -341 | -321 |
| Försäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 319 | 999 | 139 | -36 | 74 |
| Årets resultat | 3 844 | 1 374 | 853 | 1 229 | 605 |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Placeringsstillgångar till verkligt värde | 52 677 | 47 716 | 43 925 | 41 345 | 41 471 |
| Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | 30 290 | 29 596 | 29 281 | 28 896 | 28 690 |
| Konsolideringskapital ²⁾ | 27 401 | 23 119 | 21 031 | 19 944 | 18 878 |
| varav uppskjuten skatt | 3 990 | 3 471 | 3 365 | 2 975 | 3 601 |
| Solvens | | | | | |
| Kapitalbas | 25 774 | 21 589 | 20 533 | 19 775 | 18 177 |
| Solvenskapitalkrav | 10 224 | 9 594 | 8 778 | 8 260 | 8 920 |
| Ekonomisk ställning, procent | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsen | | | | | |
| Konsolideringsgrad | 176 | 157 | 151 | 143 | 144 |
| Nyckeltal, procent ³⁾ | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsen | | | | | |
| Skadeprocent | 73,8 | 75,8 | 81,0 | 79,1 | 81,5 |
| Driftskostnadsprocent | 14,5 | 15,0 | 16,1 | 19,9 | 17,0 |
| Totalkostnadsprocent | 88,3 | 90,8 | 97,1 | 99,0 | 98,5 |
| Kapitalförvaltning | | | | | |
| Direktavkastning | 1,5 | 1,0 | 1,6 | 1,5 | 1,7 |
| Totalavkastning | 7,5 | 2,0 | 2,8 | 3,5 | 3,1 |

¹⁾Från och med 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Endast jämförelsesiffror för 2020 har räknats om. Se i övrigt not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.

²⁾Från och med 2018 har beräkningen avseende konsolideringskapitalet ändrats. Även jämförelsetalen har räknats om.

³⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.



Femårsöversikt

| Moderföretaget, Mkr | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultat | | | | | |
| Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring) | 14 089 | 13 419 | 12 885 | 12 379 | 11 671 |
| Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) | 14 302 | 13 519 | 12 813 | 12 171 | 11 829 |
| Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen | 18 | 36 | 86 | 131 | 192 |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -10 503 | -10 248 | -10 539 | -9 831 | -9 646 |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring) | -460 | -338 | -325 | -341 | -321 |
| Försäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 306 | 1 026 | 237 | 81 | 108 |
| Årets resultat | 2 825 | 923 | 1 406 | 141 | 360 |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Placeringsstillgångar till verkligt värde | 50 214 | 45 533 | 43 333 | 40 826 | 40 327 |
| Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | 28 640 | 28 026 | 27 833 | 27 537 | 26 147 |
| Konsolideringskapital | 29 016 | 24 401 | 22 821 | 21 565 | 18 996 |
| varav övervärden i placeringar i koncern- och intresseföretag | 1 453 | 1 049 | 1 030 | 1 313 | 721 |
| varav uppskjuten skatt | 1 278 | 957 | 992 | 934 | 1 225 |
| Totalt konsolideringskapital | 29 016 | 24 401 | 22 821 | 21 565 | 18 996 |
| Solvens | | | | | |
| Kapitalbas | 25 641 | 21 604 | 20 496 | 19 778 | 17 237 |
| varav primärkapital | 25 641 | 21 604 | 20 496 | 19 778 | 17 237 |
| varav tilläggskapital | - | - | - | - | - |
| Minimikapitalkrav | 3 054 | 3 006 | 2 940 | 2 871 | 2 668 |
| Solvenskapitalkrav | 10 375 | 9 553 | 9 154 | 8 119 | 7 746 |
| Ekonomisk ställning, procent | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsen | | | | | |
| Konsolideringsgrad | 203 | 180 | 178 | 177 | 168 |
| Nyckeltal, procent ¹⁾ | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsen | | | | | |
| Skadeprocent | 74,5 | 76,4 | 81,8 | 79,4 | 82,7 |
| Driftskostnadsprocent | 12,8 | 13,5 | 14,3 | 18,5 | 15,2 |
| Totalkostnadsprocent | 87,3 | 89,8 | 96,1 | 97,9 | 97,9 |
| Kapitalförvaltning | | | | | |
| Direktavkastning | 1,4 | 0,8 | 1,0 | 1,1 | 1,4 |
| Totalavkastning | 7,8 | 2,2 | 3,0 | 4,1 | 3,4 |

¹⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår att vinstmedlen 12 814 457 722,37 kronor balanseras i ny räkning.

Till stämmans förfogande står:

| | |
|------------------|--------------------------|
| Balanserad vinst | 9 989 505 831,01 |
| Årets vinst | 2 824 951 891,36 |
| Summa | 12 814 457 722,37 |

En överföring om 549 222 244,89 kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital har skett. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

Hållbarhetsrapport

Trygghet i en hållbar värld

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

Folksam Saks hållbarhetsarbete har stolta traditioner och höga ambitioner. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet Folksam Sak bedriver. Folksam Saks hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030. Folksam Sak anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudandena och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Folksam Sak eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter. Hållbarhetsarbetet syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder (tillika ägare), försäkrade, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, anständiga arbetsvillkor, effektiv resursanvändning och klimatpåverkan. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Styrande regelverk för hållbarhet

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

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

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

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

Några av de andra interna styrdokument som är relaterade till hållbarhetsarbetet är hållbarhetspolicy, klagomålspolicy, inköpsriktlinjer, uppförandekod för leverantörer (med krav gällande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorrupcion och miljö), åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och visseblåsning, resor och möten, arbetsmiljö och diskriminering och trakasserier.

Organisation och styrning inom hållbarhet

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

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

För att bereda koncernchefens beslut i hållbarhetsrelaterade frågor såsom ambitioner, prioriteringar och mål har Folksamgruppen inrättat en Hållbarhetskommitté.

Kommittén ansvarar för den övergripande uppföljningen av Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Hållbarhetskommittén består av chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), affärsområdeschefen för affärsområde Sak, affärsområdeschefen för affärsområde Liv, chefen för Skador, chefen för Människor och miljöer samt chefen för Marknad och försäljning. Adjungerade ledamöter är Folksamgruppens hållbarhetschef samt kommunikationschefen. Folksamgruppens företags vd:ar och styrelser behandlar hållbarhetsarbetet i enlighet med fastställda strategiska dagordningar

Under 2021 har ett Hållbarhetsforum inrättats, med representanter från verksamhetens alla olika delar inklusive dotterbolag. Forumets syfte är tvärfunktionell samverkan kring hållbarhet för ökad transparens och delaktighet samt att bereda ärenden till hållbarhetskommittén.

Risker och riskhantering

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

Inom Folksamgruppen kategoriseras risker i tre övergripande kategorier som ingår i företagets riskhanteringssystem. Försäkringsrisker är den första och utgör själva kärnan i ett försäkringsbolag. Kundens premier sätts utifrån bedömningar av olika försäkringsrisker som till exempel osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling eller dödlighet och sjuklighet.

Den andra kategorin är finansiella risker. Genom försäkringsverksamheten erhåller Folksam årligen stora premieinbetalningar. Dessa inbetalningar, tillsammans med avsättningar för Folksams försäkringsåtaganden, investeras på finansmarknaden så att avkastning kan skapas för att sedan kunna återföras till kunderna. Finansiella risker handlar om den ständiga balansgången mellan trygghet och möjlighet till avkastning. Exempel på tillgångsslag som Folksam investerar i och riskeponeringar som därmed uppstår är aktier, fastigheter och räntebärande placeringar.

Den tredje riskkategorin är verksamhetsrisker som kan uppstå i försäkrings- och finansieringsverksamheten på grund av olika brister i affärsprocesser, informationssystem eller medarbetares förmågor och kompetens.

Samhällets utmaningar i förhållande till hållbar utveckling har en tydlig påverkan på riskbedömningen. Hållbarhetsrisker ingår i alla ovannämnda riskkategorier. Ett exempel är klimatförändringarna som kan ses som vår tids ödesfråga. Vi

måste begränsa uppvärmningen till under 1,5 grad för att inte konsekvenserna ska bli alltför svåra för människor, biologiska system och företag. Inom ramen för TCFD-rapporteringen och den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) har ett klimatscenario analyserats, med kraftiga stormar inom kategorin försäkringsrisker. Scenarioanalyser ingår som en del i den övergripande riskhanteringsprocessen och riskhanterande åtgärder i form av olika skadeförebyggande åtgärder pågår.

Väsentliga frågor och målområden

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

Människa och Samhälle

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

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

Klimat och Miljö

Klimatförändringarna är vår tids ödesfråga. För Folksam syns effekterna av klimatförändringarna allt tydligare. Naturskadehändelser ökar globalt, återförsäkringskostnaderna ökar och de internationella investeringsflödena rör sig bort från fossila tillgångar. Folksamgruppens viktigaste hållbarhetsarbete som försäkringsbolag är att hjälpa kunderna att förhindra att en skada eller olycka inträffar. Att förebygga skador ger ökad trygghet för kunderna, lägre resursanvändning, lägre skadekostnader och därmed även lägre försäkringspremier.

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

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

Miljö

Inom Folksamgruppen ses klimatförändringarna som ett hot mot den grundläggande principen om försäkringsbarhet och möjligheten för kunderna att leva i en trygg och hållbar värld. Genom att investera kapital både för att minimera avtryck och för att skapa ett mer klimatsmart samhälle driver Folksam på finansbranschens omställning till fossilfrihet. Folksam minskar påverkan på miljö och klimat i den egna verksamheten genom att effektivisera resurserna inom kontor och förbrukningsmaterial samt minska antalet tjänsteresor. Folksamgruppen har klimatmål om att ha nettonoll utsläpp i den egna verksamheten 2030 och i investeringsportföljerna till 2050. Folksam investerar i gröna obligationer kopplade till effektiv resursanvändning och screenar även innehaven utifrån miljö- och klimatkriterier. I skaderegleringen arbetar Folksam cirkulärt och använder återvunnet material används och Folksam reparerar och återanvänder kundernas skadade gods och vi strävar efter att verksamhetens processer ska bli mer cirkulära. Allt detta bidrar till att Folksam Sak, som enda stora försäkringsbolag, kan erbjuda Bra Miljövals certifierade försäkringar. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2021:

- Som en del av arbetet med Net Zero Asset Owner Alliance har Folksamgruppen antagit nya klimatmål till 2025 för placering-sportföljerna. Stor vikt läggs vid påverkansarbete när klimat-avtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025.
- Folksam har gjort en ny översyn av exponering mot energisektorn, vilket medfört att både ExxonMobile och Chevron numera inte ingår i placeringsportföljerna. Dessutom lades ytterligare ett element till i Folsams urvalsprocess, vilket innebär att det krävs ett visst hållbarhetsbetyg för ägande av energibolag. Förändringarna gjordes för att reducera hållbarhetsrisker samtidigt som placeringsportföljerna nu får en generellt högre hållbarhetsnivå.

- Folksamgruppen antog nya klimatmål till 2025 för placeringsportföljerna Stor vikt läggs vid påverkansarbete när klimat-avtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Folksam förvaltar idag cirka 500 miljarder åt mer än tre miljoner kunder.

I samband med klimatmötet COP26 i Glasgow investerade Folksam 1,5 miljarder kronor i en nyskapad fond som möjliggör för pensions- och försäkringsbolag att investera i klimatomställning och klimatanpassning i utvecklingsländer. Fonden Emerging Market Climate Action (EMCA), med en total investering på 5 miljarder kronor, har skapats av Europeiska investeringsbanken (EIB) och Allianz och fokuserar på investering inom förnybar energi och energi-effektivisering i utvecklingsländer.

Folksam investerar 50 miljoner kronor för att halvera energiförbrukningen och minska koldioxidutsläppen i ett antal fastigheter i Stockholm. Folksam genomför löpande arbeten inom fastighetsbeståndet för att minska dess klimatpåverkan och de energiinvesteringar vi nu gör består av byggande av geolager och bergvärmeanläggningar i flera fastigheter, bland annat huvudkontoret i Skanstull. Investeringarna kommer att vara slutförda och i full drift under slutet av 2022.

- Växthusgasutsläppen från Folsams egen verksamhet fortsatte minska under 2021 och ligger långt under uppsatta målkurvan för att nå nettonoll 2030. Vi ser en stor effekt av Corona pandemin med digitala möten och att medarbetarna arbetade hemifrån. Folksamgruppen klimatpåverkan från egen verksamhet 2021 var 651 ton Co2e, att jämföra med 787 ton 2020.
- Folksam är sedan 2011 det enda stora bolaget i branschen som erbjuder Bra Miljövalcertifierade villa-, fritidshus- och bilförsäkringar.
- Folsams cirkulära skadereglering bidrar till minskat avfall och koldioxidutsläpp. Folksam arbetar med cirkulära flöden och begagnade/återbrukade material inom skaderegleringen för såväl motor, bygg och lösöre.

Sociala förhållanden

Folksam arbetar hälsofrämjande och skadeförebyggande genom att hjälpa kunderna att välja rätt och förhindra att en skada eller olycka inträffar. Folsams forskningsavdelning har stor påverkan på det skadeförebyggande arbetet då de bedriver forskning inom framförallt trafiksäkerhet och idrottsskador. Folksam har bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år, som ägare genom bolagsstämmor och dialog med företagen. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2021:

- Folksam del i temaobligation från Världsbanken. Världsbanken emitterade en hållbar temaobligation med fokus på hälsa och jämställdhet som är två av de sex mål Folksamgruppen har valt av FN:s 17 globala mål. Det här är en del av Världsbankens strategi för att belysa projekt och program som fokuserar på jämställdhet och hälsa, och visar hur Covid-19 oproportionerligt påverkar kvinnor.
- Förbättrad trygghet vid våld i hemmet. Folksam införde 2018 ersättning och stöd i sina hemförsäkringar för kunder som utsatts för våld i nära relationer. Nu förbättras skyddet genom att även innefatta ett ekonomiskt stöd för att täcka akuta merkostnader samt lämna överfallsersättning vid upprepat fysiskt våld i nära relation.
- Folksams flerspråkiga service är viktig. Den ger fler människor möjlighet att få information om det svenska försäkrings- och pensionssystemet på sitt modersmål. Dessutom ger det oss en möjlighet att nå kundgrupper som annars är svåra att nå. Med de 17 språk som vi erbjuder idag når kundservice ut till cirka 100 olika nationaliteter och tar emot drygt 100 000 telefonsamtal varje år.
- Folksam har frågat 2 000 svenskar om deras sparande. Undersökningen visar att fler väljer att månadsspara men att spargapet mellan män och kvinnor ökar. Folksam lanserade Medlemsspar under 2021, bland annat för medlemmarna i fackförbundet Kommunal, som ett sätt att stimulera och underlätta för fler att börja med ett månadssparande. Att tidigt börja månadsspara skapar en ekonomisk trygghet som gynnar alla, inte minst kvinnor. Ett mer jämlikt sparande skulle inte bara ha stora positiva effekter för den enskilde individen utan även för samhället i stort.
- Som en av huvudsponsorerna till Parasportförbundet stödjer Folksam målet om att fler personer med funktionsnedsättning ska få tillgång till ett aktivt liv med träning. Många personer med funktionsnedsättning riskerar att få problem både med psykisk och fysisk ohälsa om de inte får rätt förutsättningar för motion. Folksam vill bidra till att lyfta frågan om hur viktigt det är med träning och motion för alla och göra parasporten mer tillgänglig för folk med funktionsnedsättning. Folksam Sak förlängde sponsoravtal för svensk parasport med fyra år (2021-2024).

Personal

Folksamgruppen ska vara en attraktiv arbetsplats som erbjuder en arbetsmiljö som främjar god hälsa, motivation och produktivitet. Folksam genomför årligen en medarbetarundersökning och följer genom den exempelvis engagemang, arbetsmiljö, hälsa och medarbetarskap. Folksam har bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år. Folksam arbetar för en jämn könsfördelning mellan kvinnor

och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper, exempelvis vid rekrytering och vid antagning till våra interna ledarutvecklingsprogram. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2021:

- Folksamgruppen uppfyllde målet om att ha en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män (50/50 ± 5 procent) inom såväl totala medarbetarstyrkan som för chefer. Styrelserna för både Folksam Liv och Folksam Sak har också en jämn könsfördelning inom intervallet (50/50 ± 5 procent).
- Folksamgruppen har ett strategiskt arbetsmiljöarbete och följer upp sjuktal bland medarbetarna. Under 2021 sjönk den totala sjukfrånvaron bland Folksamgruppens medarbetare till 4,1 jämfört med 2020 då den var 4,6.

Respekt för mänskliga rättigheter

Respekt för mänskliga rättigheter är något vi främjar och driver i alla delar av verksamheten, bland annat genom påverkansarbetet som aktiva ägare och även genom vår uppförandekod för leverantörer. Tillsammans med fackliga partners arbetar Folksam för att kunderna ska känna sig trygga på sin arbetsplats och hålla ett helt yrkesliv. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för grupp-försäkringarna. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2021:

- Folksamgruppen i påverkansdialoger med representanter från de globala chokladjättarna Nestlé, Mondelez och Hershey kring barnarbete och levnadsvillkor i kakaoindustrin. Den komplexa leverantörskedjan har under lång tid medfört stora utmaningar kopplat till mänskliga rättigheter, med flera rapporterade fall av bland annat barnarbete. Det är i dag betydligt fler bönder som har höjt sin levnadsinkomst jämfört med ett par år sedan, och högre inkomster medför ofta lägre risk för att barn sätts i arbete. Samtidigt är det tydligt att det fortfarande är ett stort antal kakaoproducenter som lever i extrem fattigdom, vilket visar att branschen har mycket kvar att göra.
- Folksamgruppen och Öhman Fonder skickade ett brev till e-handelsjätten Amazons styrelse med en tydlig uppmaning om att bolaget bör vidta konkreta åtgärder i sitt arbete med mänskliga rättigheter. Brevet var undertecknat av 76 institutionella investerare världen över som tillsammans förvaltar drygt 50 000 miljarder kronor
- Folksamgruppen har ett långsiktigt engagemang och samarbete med biståndsorganisationen We Effect. Under året har Folksam och medarbetarna tillsammans gett en dryg miljon kronor till de som drabbats värst av pandemin.

Motverkande av korruption

Att agera etiskt är en självklarhet för Folksamgruppen. För att alla i Folksam ska veta vad som gäller har vi etiska regler. En viktig del av Folksams affärsetik gäller arbetet med anti-korruption. Folksam har nolltolerans mot mutor, enligt Institutet mot mutors definition. Folksam har en Uppförandekod för leverantörer, uppdaterad 2020, som bygger på internationella konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorrupsionsförfordningar.

Som investerare är Folksamgruppens utgångspunkt alltid att försöka påverka innehaven i en mer hållbar riktning. Om det upptäcks att en tillgång inte möter Folksams hållbarhetsmål kan, efter påverkansdialoger, tillgången väljas att säljas. Genom Folksams placeringar påverkas innehaven i frågor som rör klimat och miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupsion. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2021:

- Folksam lanserade nytt investerarforum mot korruption. Som en av sex svenska investerare har Folksam tillsammans med Transparency International lanserat Investors Integrity Forum (IIF). Syftet är att gemensamt driva viktiga frågor kopplade till korrupsionsrisker, inhämta och sprida kunskap och främja transparens, integritet och ansvarsutkrävande.
- Folksamgruppen har inte hanterat något bekräftat fall av korruption under 2021. Inget försäkringsbolag inom Folksamgruppen har tilldelats någon sanktion eller böter under 2021 för brott mot lagar och bestämmelser.

För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet samt mål och nyckeltal för 2021, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2021.

Taxonomiförordningen

Taxonomiförordningen (Taxonomin) är EU:s regelverk för att avgöra om en ekonomisk aktivitet är miljömässigt hållbar eller inte. Syftet med Taxonomin är att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar genom ett gemensamt klassificeringssystem.

Taxonomin ställer även krav på Folksam som finansiell aktör att redovisa hur stor andel av företagens totala tillgångar som utgörs av investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket.

I dagsläget finns det utmaningar för finansiella aktörer när det gäller Taxonomins redovisningskrav. Dels finns begränsningar av tillgången till data beträffande vilka investeringar som är miljömässigt hållbara, dels är Taxonomin för närvarande fokuserad på klimat och begränsad till att enbart omfatta de branscher som släpper ut mest koldioxid och andra växthusgaser. Dessutom omfattas för närvarande enbart innehav i större företag inom EU. Med anledning av detta täcks endast en begränsad del av Folksams totala investeringsmöjligheter av Taxonomin. De kommande åren kommer Taxonomin att kompletteras och omfatta en större del av investeringsmöjligheterna.

Med anledning av ovan gäller specifika övergångsregler för räkenskapsåren 2021 och 2022. Övergångsreglerna ställer helt andra krav på redovisning av nyckeltal än de som kommer att gälla från räkenskapsår 2023. Nyckeltalen för räkenskapsår 2021 och 2022 kommer därför inte att vara jämförbara med nyckeltalen för räkenskapsår 2023 och framåt.

Nedanstående nyckeltal utgör Folksam Sak-koncernens redovisning för räkenskapsåret 2021 enligt Taxonomins övergångsregler.

| Nyckeltal investeringar | Procentuell andel (%) |
|---|-----------------------|
| Andelen av totala tillgångar av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU | 47,3 |
| Andelen av totala tillgångar av exponeringar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat | 26,2 |
| Andelen av totala tillgångar av exponeringar mot finansiella och icke finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU | 9,5 |
| Övrigt | |
| Andelen av totala tillgångar av exponeringar hänförliga till fastigheter | 7,9 |
| Andelen av totala tillgångar av exponeringar i fonder | 0,3 |
| Andelen av totala tillgångar hänförliga till andra tillgångsslag | 8 |

Andelen av totala tillgångar av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU

I nyckeltalet ingår den totala exponeringen mot företag inom EU som är av allmänt intresse och som har fler än 500 anställda. Till företag av allmänt intresse räknas försäkringsbolag, banker och börsnoterade bolag. Anledningen till att det endast är dessa bolag som ska inkluderas i redovisningen är att det är de som i sin tur omfattas av den obligatoriska redovisningen för icke-finansiella företag enligt Taxonomin.

Andelen av totala tillgångar av exponeringar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat

I nyckeltalet ingår den totala exponeringen mot centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat (avseende derivat avser exponeringen marknadsvärdet). Den här typen av finansiella instrument kommer sannolikt inte att kunna uppfylla kraven på att vara miljömässigt hållbara enligt Taxonomin. Dock är det relevant att få en uppfattning om hur stor andel av de totala tillgångarna som består av dessa tillgångsslag.

Andelen av totala tillgångar av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU

I nyckeltalet ingår den totala exponeringen mot företag som har sitt säte utanför EU samt mindre företag inom EU (färre än 500 anställda). Dessa bolag omfattas inledningsvis inte av den obligatoriska redovisningen för icke-finansiella företag enligt Taxonomin.

Övrigt

Andelen av totala tillgångar av exponeringar hänförliga till fastigheter

I nyckeltalet ingår investeringar i fastigheter. Nyckeltalet särredovisas då bygg- och fastighetsverksamhet är en av de branscher som omfattas av Taxonomin och investeringar i fastigheter utgör en betydande andel av Folksam Saks tillgångar.

Andelen av totala tillgångar av exponeringar i fonder och fondförsäkringstillgångar

I nyckeltalet ingår fonder. Innehav i dessa tillgångsslag kan omfattas av Taxonomin. I dagsläget saknas dock tillförlitliga uppgifter för att kunna bedöma i vilken utsträckning dessa tillgångar omfattas.

Andelen av totala tillgångar hänförliga till andra tillgångsslag

I nyckeltalet ingår tillgångar som till största del inte bedöms omfattas av taxonomin. De tillgångar som avses är de som i koncernens balansräkning redovisas på raderna "Immateriella tillgångar", "Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar", "Fordringar", "Andra tillgångar" samt "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter".

Skadeförsäkring

Taxonomin övergångsregler ställer krav på finansiella aktörer som har skadeförsäkringsverksamhet att ange andelen skadeförsäkringspremier omfattas respektive inte omfattas av Taxonomin. Den totala skadeförsäkringspremien uppgick 2021 till 14 238 Mkr.

| Nyckeltal skadeförsäkring | Procentuell andel (%) |
|---|-----------------------|
| Andelen av skadeförsäkringspremier som omfattas av Taxonomin ¹⁾ | 97 |
| Andelen av skadeförsäkringspremier som inte omfattas av Taxonomin ²⁾ | 3 |

¹⁾Andelen av skadeförsäkringspremier som omfattas av Taxonomin. I nyckeltalet redovisas andelen skadeförsäkringspremier som till någon del innehåller skydd för en klimatrelaterad händelse inom de försäkringsgrenar som finns upptagna i Taxonomin. Folksam redovisar premier för de försäkringsgrenar där försäkringsvillkoren inte innehåller något undantag för naturrelaterade skador.

²⁾Andelen av skadeförsäkringspremier som inte omfattas av Taxonomin. I nyckeltalet redovisas den totala andelen av skadeförsäkringspremier som saknar skydd för klimatrelaterade händelser eller inte finns upptagna i Taxonomin.

Bolagsstyrningsrapport

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

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

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

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

Styrande regelverk

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

Externa regler

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

Svensk kod för bolagsstyrning, senast reviderad den 1 januari 2020, vänder sig i första hand till företag noterade på en reglerad marknad i Sverige. Koden är i första hand skriven för aktiebolag, men är också relevant för företag som Folksam med ett spritt ägar- och allmänintresse. Koden bygger på principen "följ eller förklara". Företag som tillämpar koden kan avvika från enskilda regler, men ska då lämna förklaringar till avvikelserna. Folksam tillämpar koden från och med 2007 med en mindre avvikelse; företagets revisorer granskar inte Folksam halvårs- eller nio-månadersrapport. Avvikelse från kodens bestämmelser sker med hänsyn till att företaget inte är ett aktiemarknadsföretag.

Solvens II-direktivet är ett europeiskt regelverk för försäkringsföretag som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad med ökat skydd för försäkringstagare. Reglerna trädde i kraft 2016.

"Mitt första år som ordförande i Folksam Saks styrelse är ännu ett år där Coronapandemin ställt krav på engagemang, flexibilitet och anpassning. Vi har en väletablerad arbetsordning i styrelsen och ledamöter med hög kompetens, vilket borgat för stabilitet i styrelsens arbete och trygghet för mig som ordförande. Ett kundägt bolag som Folksam Sak ställer krav på ett helhjärtat engagemang från såväl styrelse som bolaget i övrigt. Vårt fokus framåt utgår från de tre strategiska områdena för riktningen mot 2026: Sammanhållen kundupplevelse, Lönsam tillväxt och Effektivitet i vardagen. En viktig del i att lyckas med detta är den satsning som gjorts på en ny riskplattform och där överflyttningen av försäkringar till den nya plattformen pågår för fullt."



Susanna Gideonsson.
Styrelseordförande
Folksam Sak

Interna regelverk

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

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

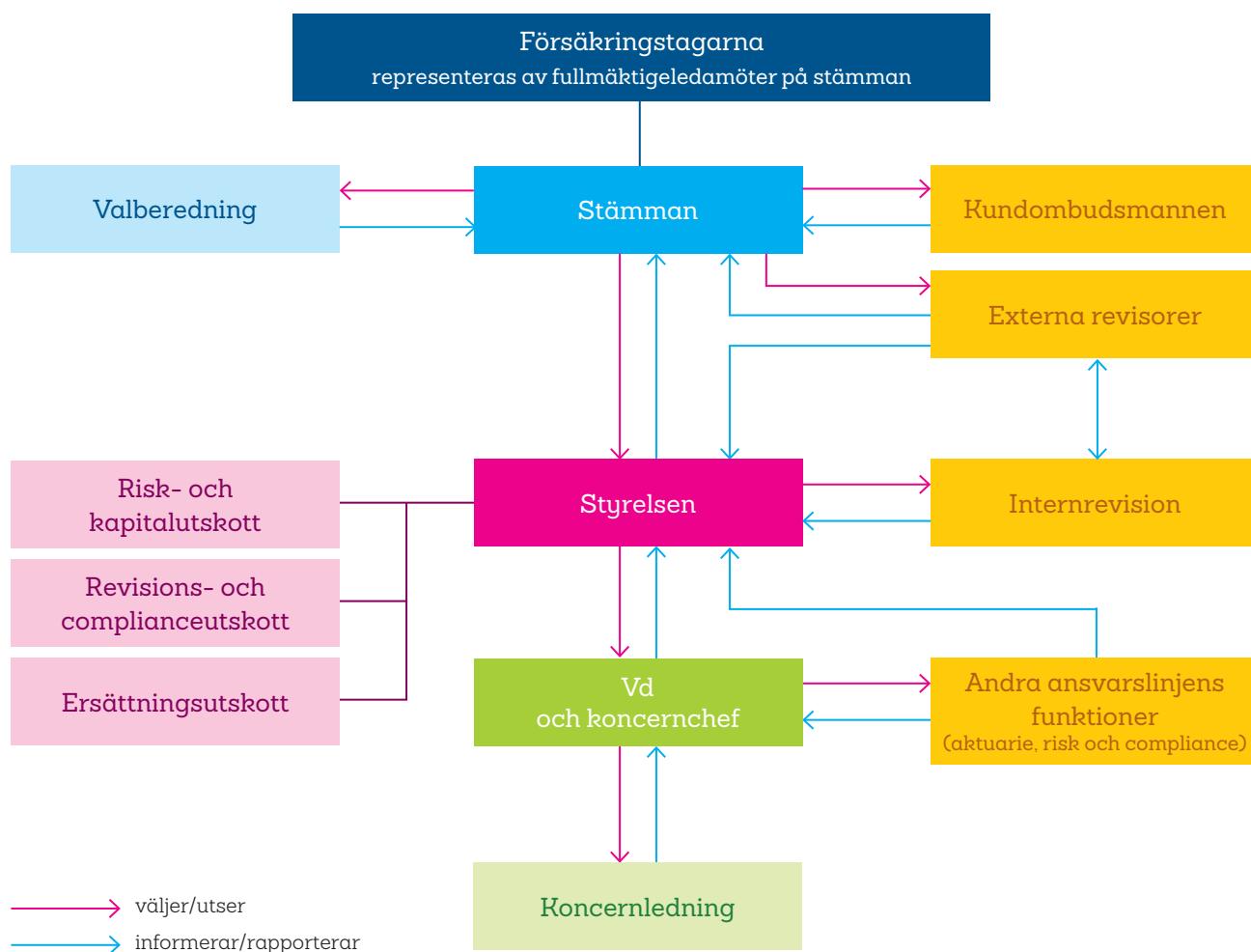
Exempel på interna regelverk

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

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

Struktur bolagsstyrning

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



Stämman

Folksam Saks högsta beslutande organ är stämman. Enligt bolagsordningen är försäkringstagarna i Folksam Sak delägare. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på stämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna och dels genom direktval av försäkringstagarna (där valet genomförs av särskilt utsedd valanordnare). Försäkringstagarna representeras av 80 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolymer och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie stämman hållas årligen under andra kalenderkvartalet. Under 2021 hölls stämman digitalt, den 15 april i Stockholm. Stämman fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beviljar styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning.

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

Mandatfördelning Folksam Saks stämman



Valberedning

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

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av stämмоordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av valanordnare (med ansvar för direktval till stämman), revisorer, lekmanrevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till stämмоordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens ordförande och vice ordförande, styrelseledamöter, ledamöter i styrelsens utskott, valanordnare, revisorer/revisionsbyrå och lekmanrevisorer.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen. Information om detta finns på www.folksam.se. Valberedning fram till och med 2022 års stämman består av Ella Niia (ordförande), Torbjörn Bredin, Linda Lindwall och Robert Söderhjelm.

Styrelse

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

I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. För Folksam Sak ska styrelsen exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys, regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten samt kundkännedom. Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid stämman 2021 valdes sex kvinnor samt sex män till Folksam Saks styrelse. Enligt koden ska majoriteten av de stämموvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Enligt valberedningen uppfyller samtliga ledamöter förutsättningar för sådant oberoende.

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

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

Styrelsens arbete

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

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

På samtliga ordinarie styrelsemöten finns tid avsatt för fördjupning. Det kan dels utgöras av de fasta temaområden som styrelsen fastställt, dels av ad hoc anmälda fördjupningsfrågor under året. För att få tillfälle att diskutera strategiska och framåtblickande frågor mer ingående genomför styrelsen under året även ett seminarium. Seminariet 2021 hölls digitalt med anledning av Corona och var även kortare än vanligt. På seminariet behandlades temapunkterna Hållbarhetsarbetets strategiska inriktning, samt Folksam Saks framtida inriktning på fem års sikt. Utöver det hölls fördjupning kring digitala förflyttning och avancerad dataanalys. I september hölls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter i moderföretagen samt i försäkringsdotterföretagen inom Folksamgruppen. Utbildningen behandlade bland annat Folksam Saks verksamhet, organisation och styrning samt betydelsefulla lagregler och det styrelseansvar som följer av dessa regler.

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

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

Styrelsens arbetsfördelning

Enligt Svensk kod för bolagsstyrning ska en bolagsstyrningsrapport innehålla uppgifter om det finns, alternativt saknas, en särskild arbetsfördelning i styrelsen. Styrelsen kan inte delegera sitt ansvar men den kan utse utskott som bereder frågor inom ett visst område. Utskottens sammansättning, ansvar och befogenheter med mera regleras i styrelsens arbetsordning.

Risk- och kapitalutskott

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

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

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

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

Revisions- och complianceutskott

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

På uppdrag av styrelsen har utskottet följande uppgifter, att:

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

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

Ersättningsutskott

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

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

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

Styrelsens samlade kompetens

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



Område

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



Styrelsen Folksam Sak



Susanna Gideonsson

Styrelseordförande
Invald 2021. Född 1963.

Nuvarande uppdrag

Ordförande LO. Styrelseledamot Trygghetsfonden SAF-LO.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasieexamen.



Malin Ackholt

Ledamot
Invald 2017. Född 1972.

Nuvarande uppdrag

Förbundsordförande Hotell- och restaurangfacket. Ledamot LO styrelse. Ordförande Europeiska fackliga federationen EFFAT. Vice ordförande Internationella unionen IUL. Ledamot (lekmannadomare) Arbetsdomstolen. Ordförande i Hotell- och restauranganställdas A-kassa, samt i Besöksnäringens forsknings- och utvecklingsfond, BFUF.

Urval av tidigare uppdrag

Avtalssekreterare Hotell- och restaurangfacket, samt ordförande i HRF-Folksams försäkringskommitté.

Utbildning

Högre ledarskapsutbildning från IFL, Rutgers University och Handelshögskolan Stockholm.



Mikael Ahlström

Ledamot
Invald 2021. Född 1971.

Nuvarande uppdrag

Vd och ordförande Sprout Park. Ordförande The Park Group. Ledamot Regeringens samverkansgrupp kompetensförsörjning, Fryshuset, Bambuser, Stiftelsen Hack for Earth samt Advisory Board UNHCR.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande Hyper Island. Ordförande SUP46.

Utbildning

Gymnasieekonom. Berghs School of Communication.



Ulf Andersson

Ledamot
Invald 2009. Född 1965.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

Ekonomi- och redovisningschef för Wedins Norden. Skatterevisor och skattehandläggare på Skatteverket. Förtroendevald revisor för AFA Försäkring. Styrelseledamot Folksam LO Fondförsäkrings.

Utbildning

Civilekonom Handelshögskolan Umeå.



Björn Eriksson

Ledamot
Invald 2016. Född 1945.

Nuvarande uppdrag

Ordförande Riksidrottsförbundet. Styrelse- ordförande i Gymnastik och Idrottshögskolan samt i Tidningsutgivarnas sociala trygghetsfond. Ordförande för Kontantupproret. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

Landshövding i Östergötland. Rikspolischef. Generaltulldirektör. Vice riksbankschef. President Interpol samt World Customs Organization. Enmansutredningsuppdrag (SOU) avseende rymningar från fängelser, invandrarföretagande, ensamkommande flyktingbarn och huliganism inom idrott.

Utbildning

Civilekonomexamen Handelshögskolan Stockholm. Hedersdoktor Linköpings universitet.



Åsa Fahlén

Ledamot
Invald 2018. Född 1967.

Nuvarande uppdrag

Förbundsordförande Lärarnas Riksförbund. Styrelseledamot i Saco. Offentliganställdas förhandlingsråd (OFR) och Nordiska lärarorganisationers samråd (NLS). Ordförande i förvaltningsaktiebolaget Luna, samt i Skoltema.

Urval av tidigare uppdrag

Styrelseledamot i Svenska Lärarförsäkringar och i Lärarnas Riksförbund, samt flera förtroendeuppdrag för Lärarnas Riksförbund Göteborg.

Utbildning

Gymnasieläroexamen, Lunds Universitet. Samhällsvetarlinjen Lunds Universitet.



Johanna Frelin

Ledamot
Invald 2021. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Verkställande direktör Riksbyggen. Styrelseledamot Addnote samt Springtime Group.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

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



Anders Lago

Ledamot
Invald 2013. Född 1956.

Nuvarande uppdrag

Förbundsordförande FUB. Vice ordförande We Effect. Styrelseledamot i Berättarministeriet, Stiftelsen Stora Sköndal och Internationella kooperativa alliansen.

Urval av tidigare uppdrag

Förbundsordförande HSB. Kommunstyrelsens ordförande i Södertälje kommun. Styrelseordförande för Telgekoncernen samt Svenskt Vatten. Styrelseledamot för SKL samt för Kommunförbundet Stockholms län. Utredare på Arbetsmarknadsdepartementet, Sveriges regering.

Utbildning

Statsvetenskap, nationalekonomi och statistik vid Stockholms universitet.



Helena Liljedahl

Ledamot
Invald 2017. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Vd RF Fastigheter. Ledamot i Risk- och Kapitalutskottet Folksam Sak. Styrelseordf. Coeli Fastighet II, Bostadsutveckling Kungens Kurva, Norra Backaplan Fastighets AB och Bro Mälarstrand Bostads AB. Styrelseledamot i Medmera Bank, Bro Markutveckling och Valbo Volyhandel.

Urval av tidigare uppdrag

Styrelseledamot, samt ledamot av revisionsutskottet, Technopolis Oyj. Vd RF Fastigheter Centrumhandel. Chef Kommersiell utveckling Ingka Centres Russia. Asset Manager Kapitalförvaltning, Alecta. Vice vd Centrumutveckling.

Utbildning

Civilekonom Högskolan i Örebro.



Leif Linde

Ledamot
Invald 2010. Född 1955.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasieexamen.



Patrik Nygren

Ledamot
Invald 2017. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasieexamen.



Therese Svanström

Ledamot
Invald 2021. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

Ordförande TCO.

Urval av tidigare uppdrag

Ranslichef Unionen samt Vision. Statssekreterare Socialdepartementet. Förbundssekreterare S-studenter.

Utbildning

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

Arbetstagarrepresentanter



Ann-Louise Andersson

Arbetstagarrepresentant sedan 2005.
Född 1971.

Utsedd av

Akademikerföreningen inom Folksam.

Anställd i Folksam sedan

2001.



Anneli Ersson

Arbetstagarrepresentant sedan 2019.
Född 1967.

Utsedd av

Forena Folksam.

Anställd i Folksam sedan

1984.



Mikael Karlsson

Arbetstagarrepresentant sedan 2013.
Född 1961.

Utsedd av

Handelsanställdas förbund.

Anställd i Folksam sedan

2003.

| Närvaro på styrelsemöten och styrelseutskott 2021 | | | | | |
|---|----------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Namn | Funktion i styrelsen | Styrelsemöten ¹⁾ | Ersättningsutskott ²⁾ | Revisions- & complianceutskott | Risk- & kapitalutskott |
| Susanna Gideonsson ⁸⁾ | ordförande | 8 av 11 | | | |
| Karl-Petter Thorwaldsson ⁹⁾ | ordförande | 3 av 11 | - | - | - |
| Therese Svanström ⁸⁾ | vice ordf. | 7 av 11 | | 5 av 7 | |
| Malin Ackholt | ledamot | 11 av 11 | - | - | - |
| Mikael Ahlström | ledamot | 8 av 11 | | | |
| Ulf Andersson ^{3) 4)} | ledamot | 11 av 11 | 7 av 7 | 7 av 7 | - |
| Björn Eriksson | ledamot | 11 av 11 | - | - | 6 av 6 |
| Åsa Fahlén | ledamot | 9 av 11 | - | - | - |
| Johanna Frelin ⁸⁾ | ledamot | 8 av 11 | | | |
| Anders Lago | ledamot | 11 av 11 | - | - | - |
| Helena Liljedahl | ledamot | 10 av 11 | - | - | 4 av 6 ⁸⁾ |
| Leif Linde ⁵⁾ | ledamot | 11 av 11 | - | - | 8 av 8 ⁷⁾ |
| Patrik Nygren | ledamot | 11 av 11 | - | 7 av 7 | - |
| Heidi Stensmyren ⁹⁾ | ledamot | 3 av 11 | - | - | - |
| Pia Carlsson Thörnqvist ⁹⁾ | ledamot | 3 av 11 | - | 2 av 7 | 2 av 6 |
| Ann-Louise Andersson | arbetstagarrepr. | 11 av 11 | - | - | - |
| Anneli Ersson | arbetstagarrepr. | 11 av 11 | - | - | - |
| Mikael A Carlsson | arbetstagarrepr. | 11 av 11 | - | - | - |
| Lars Ericson ⁶⁾ | - | - | 7 av 7 | - | - |
| Eva Nordström ⁹⁾ | - | - | 3 av 7 | - | - |
| Johanna Jaara Åstrand ⁶⁾ | - | - | 4 av 7 | | |

¹⁾ Ordinarie möten och konstituerande möte. Därutöver har det hållits ett seminarium, två ORSA-möten (egen risk- och solvensbedömning) där enbart styrelseordförande och ordförande i Risk- och kapitalutskottet närvarar, samt ett extra möte med Folksam Liv där ordföranden i Revisions- och complianceutskottet resp Risk- och kapitalutskottet närvarade.

²⁾ Gemensamt utskott för Folksam Sak och Folksam Liv

³⁾ Ordförande i Ersättningsutskottet

⁴⁾ Ordförande i Revisions- och complianceutskottet

⁵⁾ Ordförande i Risk- och kapitalutskottet

⁶⁾ Styrelseledamot i Folksam Liv

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

⁸⁾ Valdes in vid stämman

⁹⁾ Avgick vid stämman

Ersättning till styrelsens ledamöter

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

Årsarvoden beslutade av stämman 2021:

| | |
|---|------------|
| Styrelseordförande | 207 300 kr |
| Vice styrelseordförande | 112 000 kr |
| Övriga styrelseledamöter | 79 500 kr |
| Ordförande i Risk- och kapitalutskott | 79 600 kr |
| Ledamöter i Risk- och kapitalutskott | 49 200 kr |
| Ordförande i Revisions- och complianceutskott | 79 600 kr |
| Ledamöter i Revisions- och complianceutskott | 49 200 kr |
| Ledamöter i Ersättningsutskott | 19 250 kr |

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2021:

| | |
|--|----------|
| Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet | 8 200 kr |
| Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv) - arvodet avser Folksam Saks andel | 4 100 kr |

Se även not 50 ("Medelantal anställda samt löner och ersättningar") för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar

Centrala funktioner

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

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

Riskhanteringsfunktion

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

Compliancefunktion

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

Aktuariefunktion

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

Internrevision

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

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

Externa revisorer

Stämman utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll utses även tre lekmannarevisorer. Mandatperioden är för samtliga ett år. Stämman 2021 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Jesper Nilsson. Därutöver valdes Hans Eklund, Lasse Thörn och Leif Hansson till lekmannarevisorer.

Kundombudsmannen

En kund som är missnöjd med Folksams beslut i ett försäkrings-, sparande- eller skadeärende erbjuds ett snabbt, enkelt och kostnadsfritt omprövningsförfarande. Kundombudsmannen är fristående, ställer höga krav på kvalitet och har rätt att rekommendera ändringar i ärenden som anmälts för prövning. Kundombudsmannen har dessutom rätt att föreslå förbättringar i Folksams försäkrings-, sparande- och skadeverksamhet samt kan verka som intern remissinstans. Rapportering sker direkt till stämman. Stämman utser Kundombudsman för en period om tre år samt fastställer instruktion för denne. Björn Siljeholm är utsedd till Folksams kundombudsman till och med stämman 2022.

Operativ organisation

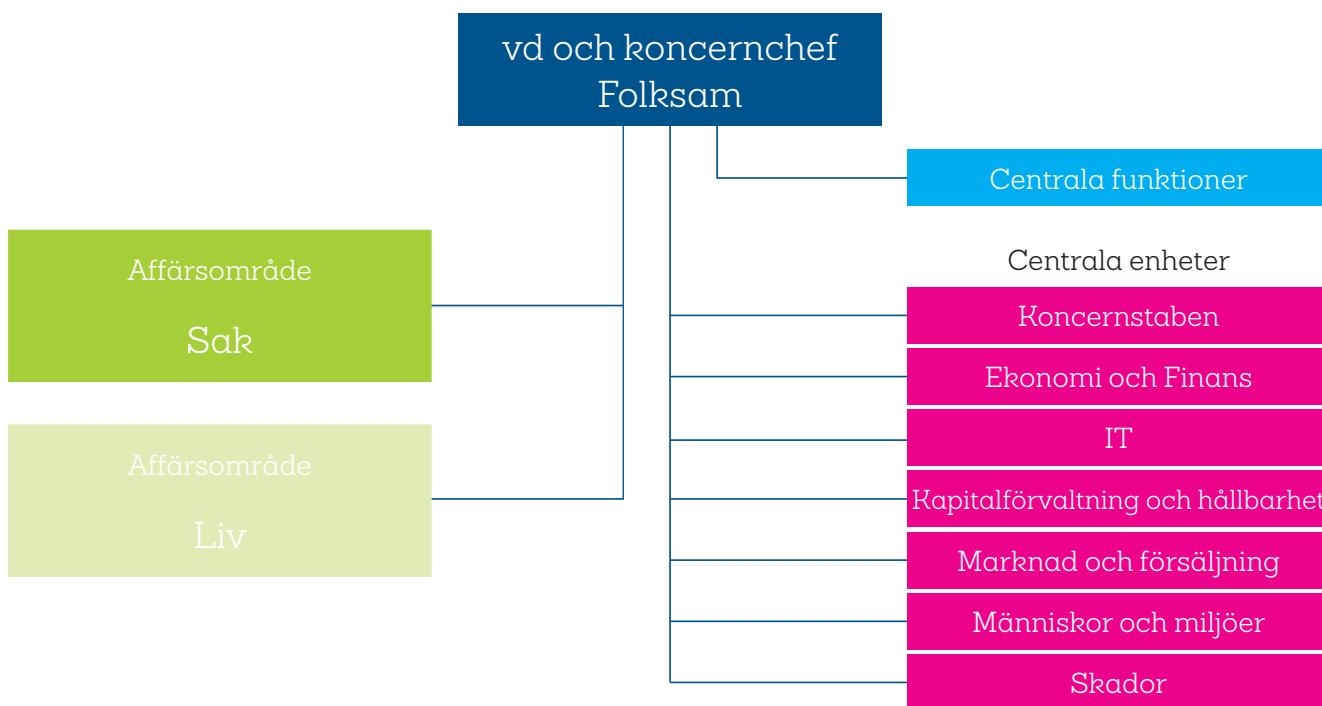
Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

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

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

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

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



Förändringar i koncernledningen

- Johan Rudén, CIO, slutade i Folksam i februari 2021. Björn Ekstedt har varit tillförordnad CIO sedan den 1 mars 2021. Ny CIO från februari 2022 är Anders Lundsten.
- Elisabeth Sasse, affärsområdeschef Sak, slutade på Folksam 31 januari 2022.
- Ny chef för affärsområde Sak från 2022 är Jens Wikström.
- Ny chef för Marknad och Försäljning från 2022 är Anna-Karin Laurell.
- Ny chef för affärsområde Liv från 2022 är Katrin Röcklinger.

Folksamgruppen

koncernledning



Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB, samt i Folksam Forskningsstiftelse. Styrelseledamot i We effect. Ledamot i Svensk försäkrings styrelse, samt nomineringskommitté. Styrelseledamot och ledamot av Executive Committee, ICMIF, Styrelseledamot Fremia (fd KFO).

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.



Michael Kjeller

Vice vd och chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Född 1964.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i UN-Convened Net Zero Asset Owner Alliance.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Fil kand i matematisk statistik/matematik, Uppsala universitet.



Linn Edström Larsson

CFO

Född 1976.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Sverige-Amerika Stiftelsen.

Tidigare uppdrag

Transformation Program Manager, Tele2. CFO Office, Carnegie Investment Bank. Nordic integration and business manager, Royal Bank of Scotland. Risk Manager, Svensk Exportkredit.

Utbildning

Fil Mag i Nationalekonomi, Stockholms universitet. Fil Kand i Engelska, Stockholms universitet.



Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer

Född 1967.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

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

Årsredovisning 2021

Folksam ömsesidig sakkförsäkring
Organisationsnummer 502006-1619



Anna-Karin Laurell

Chef Affärsområde Liv

Ny roll som chef för Marknad och försäljning från 2022. Ny chef för Affärsområde Liv är Katrin Röcklinger.

Född 1963.

Övriga pågående uppdrag

Chef Affärsområde Liv, Folksam samt ledamot i Folksam koncernledning. Styrelseordförande i Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag. Styrelseledamot i KPA Tjänstepensionsförsäkring och Min Pension.

Tidigare uppdrag

Chef Affärsområde Privat, Folksam. Vd Bukowskis, samt för SalusAnsvar. Verksamhetschef Skador, Folksam. Försäljningschef, SalusAnsvar. Kundenservicedirektör, Tre. Telefonbankschef, Skandiabanken. Kundenhetschef, Skandia. Ledamot ICA-banken och ICA-försäkring.

Utbildning

Humanistisk utbildning, Lunds universitet.



Björn Nordin

Chef Koncernstaben

Född 1959.

Tidigare uppdrag

Chef för Koncernjuridik, Bolagsjuridik, bolagsjurist och försäkringsjurist, samtliga på Folksam. Advokat, advokatfirman Fylgia. Hovrättsfiskal och tingsfiskal vid Svea hovrätt.

Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.



Björn Ekstedt

Tf chef IT och CIO

Avgick från Koncernledningen februari 2022. Nya CIO från februari är Anders Lundsten. Född 1965.

Övriga pågående uppdrag

Executive Advisor, MinimumQue.

Tidigare uppdrag

CIO Postnord Senior IT Advisor, Burnt Oak Ltd. CIO Sandvik. Ett flertal roller inom Vattenfall, bland annat CIO Business Group Pan Europé. Överste i Svenska försvaret.

Utbildning

Mater i Industriell ekonomi, Linköpings Universitet. MBA, Warwick Business School.



Elisabeth Sasse

Chef Affärsområde Sak

Avgick från Koncernledningen 31 december 2021. Ny chef för Affärsområde Sak från 2022 är Jens Wikström.

Född 1966.

Övriga pågående uppdrag

Vice ordförande i Saco Folksam styrelse, styrelseordförande i Tre Kronor Försäkring samt styrelseledamot i Riksbyggen.

Tidigare uppdrag

Chef för flera affärsområden i Folksam. Kanslichef och förhandlingschef i Offentliganställdas förhandlingsråd (OFR).

Utbildning

Civilekonom, Göteborgs universitet.



Jens Wikström

Chef Marknad och försäljning

Ny roll som chef för Ao Sak från 2022. Ny chef för Marknad och försäljning är Anna-Karin Laurell.

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Ledamot i Fonus koncernstyrelse, Stölskyddsföreningen samt Friskis & Svettis Riks och Stockholm.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Examen Dataingenjör, Luleå Tekniska universitet.



AnnKristine Wuopio-Mogestedt

CCO och chef Skador

Född 1961.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Brandskyddsföreningen Sverige. Styrelseledamot i CAB AB samt SOS International a/s.

Tidigare uppdrag

Olika chefsuppdrag inom Skador i Folksam sedan 1988. Vd i Svenska Konsumentförsäkringar 2005–2006. Styrelseledamot i bl a Trafikförsäkringsföreningen, Larmtjänst och Stölskyddsföreningen.

Utbildning

Ämneslärarexamen Fil Mag, Linköpings universitet.

Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

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

Syfte och medlemsnytta

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

Folksam Sak har identifierat fem strategiska intressentgrupper, som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Den största av dessa intressentgrupper är Kunder/Ägare. Folksam Sak har löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och utöver det genomförs regelbundet mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling. För mer information om hur dialogen sker, samt resultat, se Hållbarhetsrapporten sid 36.

Folksam Sak står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk. Några av dessa är FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen, FN:s Global Compact och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). För närmare beskrivning och fler exempel, se Hållbarhetsrapporten sid 36.

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

Demokratiska processer

I ett kundägt företag som Folksam Sak företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på stämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna och dels genom direktval av försäkringstagarna.

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

– då flera organisationer omfattas av samma eller lika försäkringslösning kan utvecklingsarbetet ske i gemensamma arbetsgrupper.

Grundstrukturen i Folksams nuvarande parlamentariska modell tillkom 1958, men ses med jämna mellanrum över och justeras. De senaste översynerna genomfördes 2012 och 2013. Ambitionen vid alla översyner och justeringar har varit att säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

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

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

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

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

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

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

Stämman

Folksam Saks högsta beslutande organ är stämman. Information om stämman publiceras i god tid på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att anmäla frågor till stämman. Försäkringstagare har möjlighet att närvara på stämman och anmälan för detta finns även det på webbplatsen. Stämman beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Valberedningens förslag till val av stämмоordförande finns med i kallelsen till stämman. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett kund- och ägarperspektiv, utses även tre lekmanarevisorer, vilka avger sin rapport på stämman. Stämmohandlingar publiceras på webbplatsen efter genomförd stämma.

Valberedningen

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

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

Styrelsen

I ett kundägt företag företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Saks styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande. Utöver det utses även arbetstagarrepresentanter. I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Varje år hålls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter. För information om styrelseledamöter samt deras samlade kompetens, se sid 46.

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

Ersättning till ledande befattningshavare

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

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2021

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

Kontrollmiljö

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

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

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

Internkontrollsystem

Folksam har ett företagsövergripande internkontrollsystem som säkerställer att metoder för att ta fram, införa och upprätthålla en väl avvägd och stabil kontrollstruktur i verksamheten finns. Intern kontroll över finansiell rapportering är en del av Folksams internkontrollsystem och syftar till att säkerställa tillförlitlighet och reducera risken för materiella fel i den finansiella rapporteringen genom att identifiera risker och kontroller i väsentliga processer som påverkar bokslut- och myndighetsrapportering. Kontrollerna utvärderas regelbundet och resultatet analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Därutöver finns rutiner för att hantera de förbättringsmöjligheter som löpande framkommer i arbetet.

Riskbedömning

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

Kontroller

Riskåtgärder och kontroller

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

Information och kommunikation

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

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

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

Uppföljning

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

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

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

Finansiella rapporter

Koncernen och moderföretaget

| | |
|--|----|
| Resultaträkning | 59 |
| Rapport över totalresultat | 60 |
| Resultatanalys | 61 |
| Balansräkning | 63 |
| Rapport över förändringar i eget kapital | 65 |

Noter

| | | | | | |
|---------------|--|-----|---------------|--|-----|
| Not 1 | Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget | 67 | Not 29 | Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder | 138 |
| Not 2 | Upplysningar om risker | 82 | Not 30 | Materiella tillgångar | 140 |
| Not 3 | Premieinkomst | 109 | Not 31 | Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 141 |
| Not 4 | Kapitalavkastning överförd till | 109 | Not 32 | Disposition av företagets vinst eller förlust | 141 |
| Not 5 | Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | 110 | Not 33 | Obeskattade reserver | 142 |
| Not 6 | Driftkostnader | 112 | Not 34 | Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 142 |
| Not 7 | Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | 113 | Not 35 | Oreglerade skador | 143 |
| Not 8 | Kapitalavkastning, intäkter | 113 | Not 36 | Återbäring och rabatter | 144 |
| Not 9 | Orealiserade vinster på placeringstillgångar | 113 | Not 37 | Pensioner och liknande förpliktelser | 144 |
| Not 10 | Kapitalavkastning, kostnader | 114 | Not 38 | Uppskjuten skatt | 148 |
| Not 11 | Orealiserade förluster på placeringstillgångar | 114 | Not 39 | Skulder avseende direkt försäkring | 148 |
| Not 12 | Nettoresultat per kategori av finansiella instrument | 115 | Not 40 | Skulder till kreditinstitut | 148 |
| Not 13 | Skatter | 118 | Not 41 | Derivat | 149 |
| Not 14 | Immateriella tillgångar | 119 | Not 42 | Övriga skulder | 149 |
| Not 15 | Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark | 121 | Not 43 | Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 149 |
| Not 16 | Aktier och andelar i koncernföretag | 124 | Not 44 | Resultat per försäkringsklass | 150 |
| Not 17 | Aktier och andelar i intresseföretag | 124 | Not 45 | Ställda säkerheter | 151 |
| Not 18 | Moderföretagets andelar i intresseföretag | 125 | Not 46 | Eventualförpliktelser | 152 |
| Not 19 | Aktier och andelar | 126 | Not 47 | Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen | 152 |
| Not 20 | Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 126 | Not 48 | Leasing | 153 |
| Not 21 | Övriga lån | 127 | Not 49 | Upplysningar om närstående | 155 |
| Not 22 | Utlåning till kreditinstitut | 127 | Not 50 | Medelantal anställda samt löner och ersättningar | 160 |
| Not 23 | Derivat | 128 | Not 51 | Avstämning av totalavkastningstabell | 167 |
| Not 24 | Upplysningar om kvittning | 129 | Not 52 | Tvister | 169 |
| Not 25 | Fordringar avseende direkt försäkring | 130 | Not 53 | Väsentliga händelser efter balansdagen | 169 |
| Not 26 | Fordringar avseende återförsäkring | 130 | Not 54 | Effekter av ändrade redovisningsprinciper | 170 |
| Not 27 | Övriga fordringar | 130 | | | |
| Not 28 | Finansiella tillgångar och skulder | 131 | | | |

Resultaträkning ¹⁾

| Mkr | Not | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | | | | |
| Premieinkomst före avgiven återförsäkring | 3 | 15 716 | 14 848 | 14 451 | 13 654 |
| Premier för avgiven återförsäkring | 3 | -156 | -139 | -150 | -135 |
| Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring | | -248 | -134 | -214 | -100 |
| Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 1 | - | 1 | - |
| | | 15 313 | 14 575 | 14 089 | 13 419 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 4 | 18 | 37 | 18 | 36 |
| Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring) | | 4 | 8 | 4 | 8 |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | 5 | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -11 369 | -11 070 | -10 608 | -10 354 |
| Återförsäkrares andel | | 248 | 190 | 235 | 189 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -416 | -97 | -327 | -10 |
| Återförsäkrares andel | | 240 | -73 | 198 | -72 |
| | | -11 297 | -11 050 | -10 503 | -10 248 |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring) | | -460 | -338 | -460 | -338 |
| Driftskostnader | 6 | -2 219 | -2 182 | -1 803 | -1 805 |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | 7 | -41 | -52 | -39 | -47 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 1 319 | 999 | 1 306 | 1 026 |
| Icke-teknisk redovisning | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | 1 319 | 999 | 1 306 | 1 026 |
| Kapitalavkastning, intäkter | 8, 12 | 2 287 | 1 284 | 2 128 | 1 219 |
| Orealiserade vinster på placeringstillgångar | 9, 12 | 1 687 | 651 | 1 477 | 597 |
| Kapitalavkastning, kostnader | 10, 12 | -192 | -1 004 | -153 | -903 |
| Orealiserade förluster på placeringstillgångar | 11, 12 | -108 | -61 | -71 | -61 |
| Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen | 4 | -18 | -37 | -18 | -36 |
| Övriga intäkter | | 10 | 1 | 1 | 1 |
| Övriga kostnader | | -4 | - | -4 | - |
| Andel i intresseföretags resultat | | -115 | -39 | - | - |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | | 4 865 | 1 793 | 4 667 | 1 843 |
| Bokslutsdispositioner | 33 | - | - | -1 064 | -673 |
| Resultat före skatt | | 4 865 | 1 793 | 3 604 | 1 170 |
| Skatt på årets resultat | 13 | -1 021 | -419 | -779 | -246 |
| Årets resultat | | 3 844 | 1 374 | 2 825 | 923 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Försäkringstagarna | | 3 844 | 1 374 | 2 825 | 923 |

¹⁾Från och med 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta, har jämförelsesiffror för 2020 räknats om. Se i övrigt not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.

Rapport över totalresultat

| Mkr | Not | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|-----|--------------|--------------|----------------|------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Årets resultat | | 3 844 | 1 374 | 2 825 | 923 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat | | | | | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | | -69 | -75 | - | - |
| Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat | 13 | 14 | 15 | - | - |
| Poster som kan omföras till periodens resultat | | | | | |
| Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet | | 4 | -7 | - | - |
| Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt | | -51 | -66 | - | - |
| Årets totalresultat | | 3 793 | 1 308 | 2 825 | 923 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Försäkringstagarna | | 3 793 | 1 308 | 2 825 | 923 |



Resultatanalys

| Moderföretaget | Totalt | Direkt försäkring, svenska risker | Sjukvård | Sjuk- & olycksfall | Motorfordon | Trafik | Sjöfart, luftfart & transport | Egendom | varav företag och fastighet |
|--|----------------|-----------------------------------|-------------|--------------------|---------------|---------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|
| Mkr | | | | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | | | | |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring) | 14 451 | 14 443 | 259 | 2519 | 3772 | 1216 | 34 | 6 240 | 553 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -149 | -149 | - | -2 | -6 | -3 | - | -132 | -33 |
| Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | -214 | -214 | -5 | -19 | -46 | -7 | 2 | -135 | -22 |
| | 14 088 | 14 081 | 253 | 2 498 | 3 721 | 1 206 | 35 | 5 973 | 498 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 18 | 17 | - | 5 | - | 12 | - | - | - |
| Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring) | 4 | 4 | - | 1 | 1 | 2 | - | - | - |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -10 608 | -10 604 | -170 | -1 497 | -2 928 | -985 | -17 | -4 705 | -444 |
| Återförsäkrarens andel | 234 | 234 | - | - | 2 | 21 | - | 208 | 51 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -327 | -328 | -31 | -149 | -20 | 195 | - | -415 | 8 |
| Återförsäkrarens andel | 198 | 198 | - | - | -2 | 9 | - | 203 | -2 |
| | -10 503 | -10 500 | -201 | -1 645 | -2 947 | -760 | -17 | -4 709 | -387 |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring) | -460 | -460 | - | -71 | -132 | -58 | -1 | -197 | - |
| Driftskostnader | -1 803 | -1 802 | -49 | -285 | -409 | -241 | -12 | -761 | -59 |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | -39 | -39 | - | - | - | -39 | - | - | - |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 306 | 1 302 | 4 | 503 | 234 | 120 | 5 | 307 | 53 |
| Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring) | 914 | 917 | -11 | 364 | 29 | 509 | 2 | -50 | 52 |
| Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring | | | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 5 753 | 5 753 | 36 | 430 | 2 079 | 619 | 15 | 2 527 | 118 |
| Oreglerade skador | 22 686 | 22 605 | 230 | 8 279 | 360 | 10 728 | 10 | 2 676 | 484 |
| Återbäring och rabatter | 620 | 620 | - | 167 | 144 | 65 | 1 | 242 | - |
| | 29 058 | 28 977 | 266 | 8 877 | 2 582 | 11 412 | 26 | 5 445 | 602 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | -1 | -1 | - | - | - | - | - | -1 | -1 |
| Oreglerade skador | -419 | -419 | - | - | - | -72 | - | -340 | -134 |
| | -420 | -419 | - | - | -1 | -72 | - | -341 | -134 |

Resultatanalys forts.

| Moderföretaget | varav hem och villa | varav övrig egendom | Ansvar | Assistans | Inkomst- och avgångs- bidrag | Mottagen återför- säkring |
|--|---------------------------|------------------------|------------|------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Mkr | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring) | 4 537 | 1 150 | 132 | 10 | 262 | 7 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -99 | - | -6 | - | - | - |
| Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | -35 | -78 | -7 | 4 | - | - |
| | 4 403 | 1 072 | 119 | 14 | 262 | 7 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | - | - | - | - | - | - |
| Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring) | - | - | - | - | - | - |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -3 266 | -995 | -51 | -15 | -235 | -3 |
| Återförsäkrarens andel | 157 | - | 3 | - | - | - |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -364 | -60 | 30 | - | 61 | 1 |
| Återförsäkrarens andel | 205 | - | -13 | - | - | - |
| | -3 268 | -1 055 | -31 | -16 | -174 | -3 |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring) | -155 | -41 | - | - | -1 | - |
| Driftskostnader | -595 | -108 | -16 | -4 | -24 | -1 |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | - | - | - | - | - | - |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 385 | -132 | 72 | -5 | 64 | 4 |
| Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring | -36 | -66 | 31 | -1 | 44 | -3 |
| Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 1 812 | 597 | 36 | 10 | - | - |
| Oreglerade skador | 2 027 | 165 | 192 | 1 | 130 | 81 |
| Återbäring och rabatter | 195 | 47 | - | - | 1 | - |
| | 4 034 | 809 | 228 | 10 | 131 | 81 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | - | - | - | - | - | - |
| Oreglerade skador | -206 | - | -6 | - | - | - |
| | -207 | - | -6 | - | - | - |

Balansräkning ¹⁾

| Tillgångar | Mkr | Not | Koncernen | | | Moderföretaget | |
|---|-----|--------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Immateriella tillgångar | | 14 | | | | | |
| Andra immateriella tillgångar | | | 582 | 441 | 263 | 549 | 420 |
| Summa | | | 582 | 441 | 263 | 549 | 420 |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Byggnader och mark | | 15 | 4 323 | 4 181 | 4 026 | 1 893 | 1 834 |
| Placeringar i koncern- och intresseföretag | | | | | | | |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | 16 | 20 | - | | 3 043 | 2 781 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | | | - | - | | 145 | 145 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | | 17, 18 | 219 | 338 | 318 | 265 | 243 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | | | 138 | 130 | 101 | 138 | 130 |
| Summa | | | 4 701 | 4 650 | 4 445 | 5 484 | 5 134 |
| Andra finansiella placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | | 19, 28 | 11 819 | 9 883 | 9 767 | 10 446 | 8 989 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 20, 28 | 35 196 | 32 322 | 30 374 | 33 330 | 30 551 |
| Lån med säkerhet i fast egendom | | | - | - | 10 | - | - |
| Övriga lån | | 21, 28 | 685 | 623 | 474 | 685 | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 22 | 247 | 80 | 250 | 246 | 77 |
| Derivat | | 23, 28 | 28 | 153 | 116 | 21 | 152 |
| Summa | | | 47 974 | 43 061 | 40 991 | 44 728 | 40 393 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | | | 2 | 6 | 1 | 2 | 6 |
| Summa placeringstillgångar | | | 52 677 | 47 716 | 45 436 | 50 214 | 45 533 |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 34 | 1 | - | - | 1 | - |
| Oreglerade skador | | 35 | 460 | 221 | 294 | 419 | 221 |
| Summa | | | 462 | 221 | 294 | 420 | 221 |
| Fordringar | | | | | | | |
| Fordringar avseende direkt försäkring | | 25 | 5 097 | 4 850 | 4 634 | 4 532 | 4 320 |
| Fordringar avseende återförsäkring | | 26 | 153 | 59 | 45 | 142 | 59 |
| Aktuell skattefordran | | | 12 | 130 | 361 | 4 | 108 |
| Uppskjuten skattefordran | | | 367 | 318 | 288 | - | - |
| Övriga fordringar | | 27 | 723 | 851 | 749 | 734 | 864 |
| Summa | | | 6 351 | 6 209 | 6 078 | 5 412 | 5 351 |
| Andra tillgångar | | | | | | | |
| Materiella tillgångar | | 30 | 54 | 72 | 93 | 54 | 72 |
| Kassa och bank | | | 2 087 | 1 830 | 2 332 | 1 722 | 1 532 |
| Summa | | | 2 142 | 1 902 | 2 425 | 1 776 | 1 604 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | | | | | | |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | | 28 | 130 | 120 | 130 | 125 | 114 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 31 | 225 | 232 | 201 | 208 | 216 |
| Summa | | | 355 | 352 | 330 | 333 | 330 |
| Summa tillgångar | | | 62 569 | 56 840 | 54 826 | 58 704 | 53 460 |

Balansräkning

| Eget kapital, avsättningar och skulder | | Koncernen | | | Moderföretaget | |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Mkr | Not | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01 | 2021-12-31 | 2020-12-31 |
| Eget kapital | | | | | | |
| Andra fonder | | 11 193 | 10 256 | 9 544 | 550 | 421 |
| Balanserad vinst/förlust | | 8 375 | 8 018 | 7 830 | 9 990 | 9 195 |
| Årets resultat | 32 | 3 844 | 1 374 | 965 | 2 825 | 923 |
| Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna | | 23 411 | 19 648 | 18 339 | 13 364 | 10 539 |
| Summa eget kapital | | 23 411 | 19 648 | 18 339 | 13 364 | 10 539 |
| Obeskattade reserver | 33 | - | - | - | 12 920 | 11 857 |
| Försäringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 34 | 6 340 | 6 092 | 5 958 | 5 753 | 5 539 |
| Oreglerade skador | 35 | 23 792 | 23 270 | 23 173 | 22 686 | 22 253 |
| Återbäring och rabatter | 36 | 620 | 455 | 444 | 620 | 455 |
| Summa | | 30 752 | 29 817 | 29 575 | 29 059 | 28 247 |
| Andra avsättningar | | | | | | |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 37 | 1 412 | 1 229 | 1 076 | - | - |
| Aktuell skatteskuld | | 81 | 17 | 17 | 65 | - |
| Uppskjuten skatteskuld | 38 | 4 357 | 3 789 | 3 653 | 1 278 | 957 |
| Övriga avsättningar | | - | 20 | - | - | 20 |
| Summa | | 5 850 | 5 055 | 4 746 | 1 343 | 977 |
| Depåer från återförsäkrare | | 6 | 12 | 23 | 6 | 12 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder avseende direkt försäkring | 39 | 445 | 411 | 342 | 444 | 406 |
| Skulder avseende återförsäkring | | - | - | 7 | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | 40 | 8 | 123 | 86 | 3 | 123 |
| Derivat | 41, 28 | 216 | 32 | 32 | 214 | 30 |
| Övriga skulder | 42, 28 | 717 | 521 | 651 | 683 | 490 |
| Summa | | 1 387 | 1 086 | 1 118 | 1 344 | 1 048 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | | | | | |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 43, 28 | 1 164 | 1 222 | 1 024 | 668 | 780 |
| Summa | | 1 164 | 1 222 | 1 024 | 668 | 780 |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder | | 62 569 | 56 840 | 54 826 | 58 704 | 53 460 |

¹⁾ Från och med 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Mot bakgrund av detta, har jämförelsesiffror för 2020 räknats om. Se i övrigt not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.

Rapport över förändringar i eget kapital

| Koncernen | Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna | | | | | | | Innehav utan bestämm- ande inflytande | | Totalt eget kapital |
|--|---|-----------------|---|---|----------------------------|-----------------------------|-------------------|--|--------|---------------------|
| | Andra fonder | | | | Fritt eget kapital | | | | | |
| Mkr | Kapital- andels- fond | Reserv- fond | Eget kapitalandel obeskattade reserver | Fond för utveck- lings- utgifter | Omräk- nings- reserv | Balanserad vinst/förlust | Årets resultat | | | |
| Ingående balans 2020-01-01 | 182 | - | 9 099 | 263 | 7 | 7 263 | 853 | - | 17 667 | |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | - | - | - | - | 560 | 112 | - | 672 | |
| Ingående balans 2020-01-01 | 182 | - | 9 099 | 263 | 7 | 7 823 | 965 | - | 18 339 | |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | - | 965 | -965 | - | - | |
| Förändring i intresseföretags egna kapital | -3 | - | - | - | - | 3 | - | - | - | |
| Förändring obeskattade reserver | - | - | 576 | - | - | -576 | - | - | - | |
| Förändring utvecklingsutgifter | - | - | - | 178 | - | -178 | - | - | - | |
| Årets resultat | -39 | - | - | - | - | 39 | 1 374 | - | 1 374 | |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | - | - | -7 | -59 | - | - | -66 | |
| Årets totalresultat | -39 | - | - | - | -7 | -20 | 1 374 | - | 1 308 | |
| Utgående balans 2020-12-31 | 141 | - | 9 674 | 441 | - | 8 018 | 1 374 | - | 19 648 | |
| Ingående balans 2021-01-01 | 141 | - | 9 674 | 441 | - | 8 018 | 1 374 | - | 19 648 | |
| Vinstdisposition | - | - | - | - | - | 1 374 | -1 374 | - | - | |
| Förändring i intresseföretags egna kapital | -26 | - | - | - | - | -3 | - | - | -29 | |
| Förändring obeskattade reserver | - | - | 932 | - | - | -932 | - | - | - | |
| Förändring utvecklingsutgifter | - | - | - | 141 | - | -141 | - | - | - | |
| Årets resultat | -115 | - | - | - | - | 115 | 3 844 | - | 3 844 | |
| Årets övrigt totalresultat | - | - | - | - | 4 | -55 | - | - | -51 | |
| Årets totalresultat | -115 | - | - | - | 4 | 60 | 3 844 | - | 3 793 | |
| Utgående balans 2021-12-31 | - | - | 10 607 | 582 | 4 | 8 375 | 3 844 | - | 23 411 | |

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

²⁾ Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

Rapport över förändringar i eget kapital

| Moderföretaget | Bundet eget kapital | | Fritt eget kapital | | Totalt eget kapital |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|
| | Andra fonder | | Balanserad vinst/förlust | Årets resultat | |
| Mkr | Reserv-fond | Fond för utvecklings-utgifter | | | |
| Ingående balans 2020-01-01 | - | 261 | 7 948 | 1 406 | 9 616 |
| Vinstdisposition | - | - | 1 406 | -1 406 | - |
| Förändring utvecklingsutgifter | - | 160 | -160 | - | - |
| Årets resultat | - | - | - | 923 | 923 |
| Utgående balans 2020-12-31 | - | 420 | 9 195 | 923 | 10 539 |
| Ingående balans 2021-01-01 | - | 420 | 9 195 | 923 | 10 539 |
| Vinstdisposition | - | - | 923 | -923 | - |
| Förändring utvecklingsutgifter | - | 129 | -129 | - | - |
| Årets resultat | - | - | - | 2 825 | 2 825 |
| Utgående balans 2021-12-31 | - | 549 | 9 990 | 2 825 | 13 364 |



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2022 eller senare
 - 2.6 Koncernredovisning
 - 2.7 Utländsk valuta
 - 2.8 Försäkringsavtal
3. Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Kapitalavkastning
 - 3.3 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.4 Driftskostnader
 - 3.5 Leasing
 - 3.6 Skatter
 - 3.7 Statligt stöd
4. Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Fastigheter
 - 4.3 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.4 Materiella tillgångar
 - 4.5 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.6 Andra avsättningar
 - 4.7 Eventualförpliktelser
5. Moderföretagets redovisningsprinciper
 - 5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2021 och avser räkenskapsåret 2021 för Folksam ömsesidig sakförsäkring med organisationsnummer 502006-1619. Folksam ömsesidig sakförsäkring är ett ömsesidigt sakförsäkringsföretag med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam ömsesidig sakförsäkring den 24 mars 2022. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 21 april 2022.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

Folksam Saks funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontal kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. Tillgångar och skulder är redovisade till anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Ändrade redovisningsprinciper.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

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

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

Redovisningsprinciper för försäkringsavtal återfinns i avsnitt 2.8 i not 1 Redovisningsprinciper. Metoder och antaganden som ligger till grund för värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna beskrivs i avsnitt 4.5 i not 1 Redovisningsprinciper. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningarna beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.2 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 28 Finansiella tillgångar och skulder. Känslighetsanalyser för de olika risktyperna finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.3 Förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter

Värdering av fastigheterna återfinns i avsnitt 4.2 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på fastigheterna beskrivs i not 15 Byggnader och mark. Känslighetsanalys avseende marknadsvärdet på fastighetsinnehavet finns i not 2 Upplysningar om risker.

2.3.1.4 Pensioner och liknande förpliktelser

Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt 4.6.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Till grund för värdering av pensionsförpliktelser ligger aktuariella antaganden som beskrivs i not 37 Pensioner och liknande förpliktelser.

2.3.1.5 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar (andra än goodwill) återfinns i avsnitt 4.1.2 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkringsavtal

Klassificering av avtal återfinns i avsnitt 2.8 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.2 Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika kategorier återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Information om redovisade värden per kategori av finansiella tillgångar och skulder finns i not 28 Finansiella tillgångar och skulder.

2.3.2.3 Ej konsoliderade företag

Redovisningsprinciper för konsolidering återfinns i avsnitt 2.6.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2.4 Andra immateriella tillgångar

Bedömningar som används för att bestämma andra immateriella tillgångars ekonomiska värde samt tillgångarnas avskrivningstid, återfinns i avsnitt 4.1.2 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2021

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021

2.4.1.1 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes.

Huvudsaklig förändring för Folksam avser förändring av klassificering av finansiella instrument. Klassificering ändras för de största tillgångsposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper, från identifierad vid första redovisningstillfället till verkligt värde via resultaträkningen till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen. Resultat, eget kapital och solvenskvot har inte påverkats av byte av redovisningsprinciper.

Upplysningar för år 2021 presenteras i enlighet med IFRS 9, jämförelsetal för år 2020 har inte räknats om, det innebär att upplysningar för jämförelseåret presenteras i enlighet med standarden IAS 39. Upplysningar om övergång till IFRS 9 lämnas i not 54 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9.

2.4.1.1.1 Ändringar till följd av referensräntereformen – Fas 2

Ändringar till följd av referensräntereform, har gjorts i standarder som påverkar Folksam: IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 med tillämpningsdatum 1 januari 2021, antagna av EU januari 2021. Ändringar avser redovisning och upplysningar i samband med att IBOR-räntor ersätts med nya alternativa referensräntor. Med IBOR-räntor avses nuvarande interbanksräntor som beräknas utifrån förväntningar, t.ex. SEK Stibor avser de räntesatser som bankerna är villiga att låna ut till varandra utan säkerhet, de nya alternativa referensräntorna är transaktionsbaserade räntesatser. Internationellt bedrivs arbete med att ta fram alternativa referensräntor, genom samarbete mellan branschorganisationer och myndigheter. Folksam följer den internationella utvecklingen och arbete pågår fortlöpande med motparter och centrala motparter (clearinghus), för att genomföra och dokumentera förändringar i övergång av referensräntor. Byte av referensräntor bedöms endast innebära minimal eller ingen effekt på resultatet.

Avseende IFRS 9 Finansiella instrument innebär referensräntereformen att en praktisk lösning kan tillämpas, ändrade räntor redovisas på motsvarande sätt som rörliga räntor vilket innebär en ändring av effektivräntan. Den praktiska lösningen innebär att effekt inte redovisas mot balanserade vinstmedel och inga jämförelsetal har behövts räknats om.

Huvudsakliga poster avser derivatinstrument och FRN-obligationer med referensräntor SEK Stibor och USD Libor, klassificerade till obligatoriskt verkligt värde.

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

- Stibor (SEK) kommer att finnas kvar 31 dec 2021 och slutdatum finns inte för när den referensräntan inte kommer att finnas kvar, alternativ referensränta finns benämnd Swestr.
- USD Libor kommer att finnas kvar 31 dec 2021 och slutdatum är angivet till 30 juni 2023, ny ränta blir Sofr.

Finansiella instrument för vilka referensräntor har ersatts med alternativa referensräntor under 2021:

- EONIA har under 2020/2021 fasats ut och ersatts av EuroSTR (Euro short term rate).
- Fed Funds har under 2020/2021 fasats ut och ersatts av SOFR.

2.4.1.2 Årliga förbättringar av befintliga IFRS

Företagsledningen har bedömt att övriga ändringar i befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Saks finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

2.4.2.1 FFFS 2019:23 - Lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Finansinspektionen har genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, tagit bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade företag. Denna förändring innebär att dessa företag istället kan välja att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning. Folksam Sak har mot bakgrund av detta valt att från och med 31 december 2021 tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning. Denna förändring innebär byte av redovisningsprincip.

Genom övergången till lagbegränsad IFRS har koncernredovisningen blivit mer lik redovisningen i juridisk person. Vissa skillnader kvarstår dock mellan koncernen och den juridiska personen, i koncernredovisningen ska exempelvis IAS 19 tillämpas även fortsättningsvis, vilket är en skillnad mot redovisningen i juridisk person där Tryggandelagen tillämpas. De nya föreskrifterna har även gett de onoterade företagen möjlighet att tillämpa IFRS 16 Leasing i koncernredovisningen även om denna inte tillämpas i juridisk person. Folksam har valt att inte utnyttja denna möjlighet varvid Folksam från och med 31 december 2021 inte tillämpar denna standard i koncernredovisningen, istället kommer samma principer tillämpas som i juridisk person. Ändringen innebär byte av redovisningsprincip.

Nedan presenteras de väsentligaste effekter som har identifierats uppkomma i samband med tillämpning av de nya principerna. Upplysningar om effekter av ändrade redovisningsprinciper vid byte till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen lämnas i not 56 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.

2.4.2.1.1 Koncernredovisning

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har gett viss påverkan på vilka företag som klassificeras som dotterföretag eller intresseföretag i koncernen. Celeborn AB i likvidation, som tidigare varit klassificerat som ett intresseföretag i koncernredovisningen, klassificeras i samband med övergång som ett dotterföretag. Då Celeborn är under likvidation sedan hösten 2021, konsolideras inte detta dotterföretag i koncernen.

Övergången till lagbegränsad IFRS har också medfört andra förändringar. Villkorade köpeskillningar vid rörelseförvärv redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller, om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Vid förvärv i flera steg

sker värdering till anskaffningsvärde utan att retroaktivt omräkning till verkligt värde sker av tidigare innehav. Medan utgifter för förvärv inte ska kostnadsföras i koncernen efter övergången till lagbegränsad IFRS utan i stället räknas med i anskaffningsvärdet, kommer Folksam även fortsättningsvis att kostnadsföra dessa utgifter i koncernredovisningen. Detta motiveras av att beloppen ifråga är oväsentliga.

2.4.2.1.2 Rörelsefastigheter

Tidigare, vid tillämpning av full IFRS, har rörelsefastigheter redovisats enligt IAS 16 i koncernredovisningen. Redovisning har skett enligt anskaffningsmetoden vilket innebär anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har inneburit att rörelsefastigheter värderas till verkligt värde samt redovisas på en annan rad i koncernens balansräkning jämfört med tidigare. Rörelsefastigheterna har tidigare presenterats som en materiell anläggningstillgång under posten Andra tillgångar, i och med övergången till lagbegränsad IFRS presenteras de som en placeringstillgång i form av Byggnader och mark.

2.4.2.1.3 Leasing

Övergång till lagbegränsad IFRS i koncernen innebär att för leasingavtal där Folksam Sak är leasetagare, klassificeras dessa som operationella leasingavtal. Tidigare tillämpning av IFRS 16 innebar att ingen åtskillnad gjordes mellan finansiella och operationella leasingavtal utan avtalen klassificerades enbart som leasingavtal. I egenskap av leasetagare kostnadsförs leasingavgiften linjärt över leasingperioden istället för att i enlighet med IFRS 16, redovisas som en tillgång och en finansiell skuld i balansräkningen.

2.4.2.1.4 Finansiella instrument

Övergång till lagbegränsad IFRS i koncernen innebär att instrument som enligt lag klassificeras som eget kapitalinstrument inte kommer att kunna klassificeras som skuldinstrument, till exempel redovisas preferensaktier som egetkapitalinstrument i koncernredovisningen på motsvarande sätt som juridisk person. Ett finansiellt instrument har i koncernredovisningen tidigare klassificerats som skuld eller eget kapital utifrån gällande bestämmelser i IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering.

Övergång till lagbegränsad IFRS innebär dessutom att finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningen när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras. Tidigare tillämpade principer i IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, innebar att avtalet redovisas till det högsta av IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar, och verkligt värde i enlighet med IAS 39.

2.4.2.1.5 Immateriella tillgångar

Goodwill har i enlighet med full IFRS obestämd nyttjandeperiod och ska därmed inte skrivas av. I samband med övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen är det krav på att skriva av goodwill. Om nyttjandeperioden inte kan fastställas med en rimlig grad av säkerhet, ska perioden anses uppgå till 5 år. Av den anledningen har Folksam Sak fastställt nyttjandeperioden till 5 år. Det innebär att den tidigare upptagna goodwill posten är fullt avskriven vid övergången.

2.4.2.1.6 Utformningen av de finansiella rapporterna

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har inte fått någon väsentlig påverkan på presentationsformerna i koncernens resultat- eller balansräkning förutom att enstaka poster har klassificerats om eller fått nya benämningar.

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen innebär att det inte längre ställs något krav på att upprätta en kassaflödesanalys för koncernen. Då kravet på att upprätta kassaflödesanalys tidigare även har tagits bort för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag i juridisk person, innebär det att Folksam Sak från och med årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2021 inte längre kommer att upprätta någon kassaflödesanalys i årsredovisningen.

2.4.3 Övriga ändringar

2.4.3.1 Närstående transaktioner

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe (hemvist). Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnad belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Från och med 1 januari 2021 har Folksam ändrat princip för redovisning av personalkostnaderna i not 51 Upplýsingar om närstående och i not 52 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Jämförelseperioden har ändrats i enlighet med den nya principen.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2022 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2022 eller senare och har inte för tidigt tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

2.5.1 IFRS 17 Försäkringsavtal

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2023. Standarden är antagen i EU.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Det finns heller inte något krav på noterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag som upprättar koncernredovisning att tillämpa full IFRS i koncernredovisningen. Med anledning av införandet av IFRS 17 har Finansinspektionen under hösten 2021 presenterat ett förslag på nya redovisningsföreskrifter där bestämmelser avseende redovisning av försäkringsavtal framgår. Enligt detta förslag bör onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag inte tillämpa IFRS 17 i juridisk person eller i sin koncernredovisning. De regler som föreslås gälla när nuvarande standard för redovisning av försäkringsavtal IFRS 4 har fasats ut, liknar istället i stort den redovisning som tillämpas idag. Folksam bedömning är därför att Finansinspektionens förslag inte kommer att innebära någon väsentlig påverkan på Folksams finansiella rapporter. De nya bestämmelserna föreslås träda ikraft 1 januari 2023.

2.5.2 Övriga ändringar

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

2.6 Koncernredovisning

2.6.1 Konsolideringsprinciper dotterföretag under bestämmande inflytande

Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

2.6.1.1 Förvärv

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. I de fall dotterföretagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter

som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Folksam Sak har fortsatt med denna hantering i koncernredovisningen även efter övergången till lagbegränsad IFRS. Detta motiveras av att beloppen ifråga är immateriella. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt vid innehav utan bestämmande inflytande och vid stegvisa förvärv, överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Villkorade köpeskillningar redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller. Om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Vid stegvisa förvärv sker värdering till anskaffningsvärde och ingen retroaktiv omvärdering görs till verkligt värde.

Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

2.6.1.2 Dotterföretag som inte är under bestämmande inflytande

För dotterföretag som är under likvidation anses inte längre bestämmande eller betydande inflytande föreligga. Mot bakgrund av detta, konsolideras inte dessa företag.

2.6.2 Konsolideringsprinciper intresseföretag

Intresseföretag är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande, över den driftsmässiga och finansiella styrningen, vanligtvis genom andelsinnehav på mellan 20 och 50 procent av röstetalet. Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet erhålls redovisas andelar i intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I

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

2.6.3 Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns något nedskrivningsbehov.

2.7 Utländsk valuta

2.7.1 Transaktioner i utländsk valuta

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

2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive

transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital i en omräkningsreserv.

2.8 Försäkringsavtal

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

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

Som premieinkomst redovisas den totala bruttopremien för direkt försäkring och mottagen återförsäkring som inbetalats eller kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats före räkenskapsårets utgång. Som premieinkomst redovisas också premier för försäkringsperioder som påbörjas först efter räkenskapsårets utgång, om de enligt avtal förfaller till betalning under räkenskapsåret. Med bruttopremie menas den avtalsbestämda premien för hela försäkringsperioden efter avdrag för sedvanliga kundrabatter. Premieintäkten motsvarar den del av premieinkomsten som är intjänad. Ej intjänad premie avsätts till Avsättning för ej intjänade premier. Förnyelsepremier som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Annulationer reducerar premieinkomsten så snart beloppet är känt. Tilläggspremier räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Premieinkomst redovisas exklusive skatter och andra offentliga avgifter som belastar försäkringspremien.

3.1.1 Avgiven återförsäkring

Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Avdrag görs för belopp som gottskrivits på grund av portföljåterdragning eller en förändring av återförsäkrarens andel av proportionella återförsäkringsavtal.

3.2 Kapitalavkastning

Kapitalavkastningen består av posterna Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar samt Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Kapitalavkastning på övriga koncernföretag samt kapitalavkastning avseende skadeförsäkringsrörelsen redovisas i den icke-tekniska redovisningen. Kapitalavkastning på övriga placeringstillgångar redovisas i den icke-tekniska redovisningen.

3.2.1 Kapitalavkastning, intäkter

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

3.2.2 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.2.3 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

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

3.2.4 Realiserade och orealiserade värdeförändringar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde är realisationsvinsten den positiva skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.3 Utbetalda försäkringsersättningar

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

3.4 Driftskostnader

Med driftskostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar. Driftskostnaderna delas in i följande funktioner: anskaffning, administration, skadereglering, kapitalförvaltning och fastighetsförvaltning. Anskaffnings- och administrationskostnader redovisas i posten Driftskostnader. Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar. Kapitalförvaltnings- och fastighetsförvaltningskostnader redovisas i posten Kapitalavkastning, kostnader. Kostnaderna redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

Statligt stöd som erhålls för sjuklönekostnader, relaterade till covid-19, redovisas som en kostnadsreduktion under Driftskostnader mm. Se även punkt 3.7 Statligt stöd.

3.5 Leasing

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

3.5.1 Leasingavtal - leasegivare

Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden som del av posten Kapitalavkastning, intäkter/Byggnader och mark. I egenskap av leasegivare av förvaltningsfastigheter redovisas leasing-intäkter som omfattar bashyra, variabla avgifter som beror på index och hyrestillägg, t ex underhåll, el, vatten m.m. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att redovisas under Kapitalavkastning, kostnader. För ytterligare om leasing-intäkter avseende förvaltningsfastigheter, se not 48 Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasegivare.

Statligt stöd som har erhållits i samband med lämnade hyresrabatter, relaterade till covid-19, tas upp under Kapitalavkastning, intäkter, på delrad Hyresintäkter byggnader och mark. Med hänsyn till materialitet tas beloppen inte upp på separat rad. Det statliga stödet periodiseras över samma perioder som lämnade rabatter till kund har redovisats. Se även punkt 3.7 Statligt stöd.

3.5.2 Leasingavtal - leasetagare

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden och ingår i not 6 Driftskostnader. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för rörelsefastigheter. För ytterligare om leasingkostnader avseende förvaltningsfastigheter, se not 48 Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasetagare.

3.6 Skatter

3.6.1 Inkomstskatt

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

3.6.1.1 Aktuell skatt

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

3.6.1.2 Uppskjuten skatt

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

3.7 Statligt stöd

Statliga bidrag, som erhålls som en konsekvens av covid-19, redovisas i resultaträkningen när det är rimligt säkert att villkor som är förknippade med bidraget är uppfyllda och att bidragen kommer att erhållas. Bidraget redovisas i resultatet över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Se avsnitt 3.4 Driftskostnader, sista stycket och avsnitt 3.5.1 Leasingavtal - leasegivare, sista stycket.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Andra immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara icke monetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Sak består av separat förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls: att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov, se avsnitt 4.4.1. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skrivas av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.2 Fastigheter

Fastigheter delas upp i förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter. Såväl förvaltningsfastigheter som rörelsefastigheter redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar över resultaträkningen. Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt. Det verkliga värdet fastställs genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden samt nuvärdet av ett beräknat restvärde för respektive fastighet. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter och fastighetskostnaderna under Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringarna redovisas netto under Orealiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

4.3 Finansiella tillgångar och skulder

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

4.3.1 Tidpunkt för redovisning, bortbokning och kvittning

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

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

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

4.3.2 Klassificering och värdering

4.3.2.1 Värderingskategorier

Vid klassificering och värdering föreligger ett tydligt samband med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar, följande värderingskategorier tillämpas av Folksam:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Obligatoriskt verkligt värde
 - Innehav för handelsändamål
 - Andra affärsmodeller

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

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

4.3.2.2 Värdering vid första redovisningstillfället

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

4.3.2.3 Affärsmodell

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

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

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

Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument.

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

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på typ av tillgång: skuldinstrument som utgörs av obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument som avser aktier och andra egetkapitalinstrument samt derivatinstrument.

4.3.2.4 Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

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

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

Reserv för förväntade kreditförluster ska redovisas för tillgångens återstående löptid. Folksam utför inte beräkning av förväntade kreditförluster, posterna avser mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde, samtliga fordringar har kort löptid alternativt är betalbara vid anfordran

4.3.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Skuldinstrument som inte uppfyller kraven för att klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde, eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument och egetkapitalinstrument klassificeras till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen om affärsmodellen innebär att

tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden, vilket avser den huvudsakliga delen av företagets placeringstillgångar eftersom företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel.

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 28 Finansiella tillgångar och skulder.

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

4.3.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

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

4.3.2.7 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar för Folksam finansiella skulder som innehas för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat.

4.3.2.8 Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

4.3.2.9 Finansiella garantiavtal

Finansiella garantier avser avtal som kräver att utställaren gör angivna betalningar för att ersätta innehavaren för en förlust som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall, enligt de ursprungliga eller modifierade villkoren för ett skuldinstrument, som till exempel borgensförbindelser. Finansiella garantier, som inte är till förmån för dotter- och intresse-

företag, redovisas till verkligt värde, initialt motsvarande mottagen premie och med efterföljande värdering motsvarande det högsta av mottagen periodiserad premie och förlustreserv, posten tas upp på balansräkningens rad Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilket motsvarar av mottagen premie. Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i balansräkningen när det är sannolikt att det befintliga åtagandet kommer att regleras.

4.3.3 Referensräntereform

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

4.3.4 Redovisningsprinciper som tillämpades i årsredovisning till och med 31 december 2020 - Finansiella tillgångar och skulder

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, lånefordringar och räntebärande värdepapper, övriga finansiella placeringstillgångar samt derivat. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, utgivna skuldinstrument, låneskulder samt derivat.

Värderingskategorier – till och med år 2020

Vid klassificering och värdering i enlighet med IAS 39 förelåg följande värderingskategorier för finansiella tillgångar tillämpade av Folksam:

- Lån och andra fordringar
- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Innehav för handelsändamål
 - Finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig denna kategori

Tillämpade värderingskategorier för finansiella skulder:

- Verkligt värde via resultaträkningen
 - Innehav för handelsändamål
 - Finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig denna kategori
- Övriga skulder

Tillägg till IFRS 4 Försäkringskontrakt – tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument – till och med år 2020

Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018–2020 som medges via tillägg till IFRS 4. Företaget bedriver i huvudsak försäkringsverksamhet vilket innebär att företaget får tillämpa undantaget från IFRS 9.

Som grund för uttalande att företagets verksamhet huvudsakligen är relaterat till försäkring har följande bedömning gjorts 31 december 2015: att andel försäkringskulder som avser försäkringsavtal och som omfattas av standarden IFRS 4, är signifikant jämfört med totala skulder och, att den procentuella andelen av redovisat värde, hänförligt till försäkring, är större än 90 procent. Inga förändringar av företagets huvudsakliga verksamhet har skett under efterföljande perioder. Avseende år 2018 till 2020 lämnas upplysningar i årsredovisningen som avser att efterlikna de grupperingar av finansiella tillgångar som görs i enlighet med IFRS 9. Dock ändras inte redovisade värden utan endast värden för upplysningsändamål, se not 2 Upplysningar om risker i avsnitt kreditkvalitet samt not 28 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

Klassificering, värdering och redovisning – till och med år 2020

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Med anskaffningsvärde avses upplupet anskaffningsvärde, det vill säga det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida betalningarna. Det gäller för samtliga finansiella instrument förutom de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde. Värdeökningar respektive värdeminskningar samt i förekommande fall betald och upplupen ränta på derivat redovisas som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då företaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. En finansiell tillgång tas bort från rapport över finansiell ställning när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller företaget förlorar kontrollen över den. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från rapport över finansiell ställning när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i rapport över finansiell ställning endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen – till och med år 2020

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde. I undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande placeringstillgångar: aktier och andelar och obligationer och andra räntebärande värdepapper. Folksam Sak har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen därför att företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

Lån och andra fordringar – till och med år 2020

Lån och andra fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Till denna kategori hänförs lån med säkerhet i fast egendom, övriga lån, lån lämnade till koncern- och intresseföretag, övriga fordringar inklusive likvida medel samt upplupna ränter-intäkter. Dessa tillgångar värderas till nominellt belopp plus upplupen ränta. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen – till och med år 2020

Denna kategori består av två undergrupper, finansiella skulder som innehas för handel och finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori. I den förstnämnda delkategorin ingår derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder – till och med år 2020

Upplåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

4.4 Materiella tillgångar

Materiella tillgångar är fysiska tillgångar som innehas för produktion eller distribution av varor eller tjänster, för uthyrning till andra, eller för administrativa ändamål. Materiella tillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella tillgångar redovisas till

anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångens avskrivningsbara belopp ska fördelas på ett systematiskt sätt över tillgångens nyttjandeperiod. Tillgångens restvärde och nyttjandeperiod ska omprövas minst en gång per år.

4.4.1 Nedskrivningar av materiella tillgångar och immateriella tillgångar

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

4.5 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar består av Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador samt Återbäring och rabatter (tilldelad återbäring). Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik. Se även not 34, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, not 35, Oreglerade skador samt not 36, Återbäring och rabatter.

4.5.1 Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Avsättning för ej intjänade premier utgör värdet av företagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. Beräkningarna av avsättningarna har gjorts enligt vedertagen metodik innebärande att man beaktar hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. I grenar där premienivån har bedömts som otillräcklig ska den enligt ovan beräknade avsättningen för ej intjänade premier för vid redovisningsperiodens slut gällande försäkringar förstärkas med en avsättning för kvardröjande risker avseende perioden fram till nästa förfallodag

4.5.2 Oreglerade skador

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående skadeutbetalningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl skadeutbetalningar som skadereglerings-kostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som huvudsakligen används för person- och egendomsförsäkring är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Bägge metoder är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkrings-grenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad total-kostnad, till exempel baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används framförallt för nyare skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personskador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

För försäkringsgrenar där skadorna tar lång tid att slutreglera görs explicita antaganden om den framtida inflationsnivån för den aktuella grenen. För skador kopplade till prisbasbeloppets utveckling antas en skadeinflation på 2 procent och för skador kopplade till löneinflationen antas en skadeinflation på 3 procent. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skadereglerings-kostnader och en uppskattning av den totalt utestående mängden skador som återstår att reglera. För skadelivräntor och sjukräntor beräknas avsättningarna med livaktuariella metoder. Detta innebär att man för skadelivräntor gör antaganden om förväntad dödlighet, branschgemensamma antagande om förväntad dödlighet uppdelat på kön och ålder, kommande värdesäkring, styrs av lagen av ändring i skadeståndslivräntor, diskonteringsräntekurvor, driftkostnadsbelastning. För sjukförsäkring baseras beräkningen på antaganden om sannolikheten för insjuknande/tillfrisknande, diskonteringsräntekurvor samt driftkostnadsbelastning. Diskonteringsräntan beräknas med utgångspunkt i marknadsräntor för ränteswappar, justerade för kreditrisk, och med antagande om en långsiktig terminränta. Marknadsräntorna ges full vikt upp till 10 år, varefter vikten avtar linjärt upp till 20 års löptid. Därefter konvergerar diskonteringsräntan mot den långsiktiga terminräntan. Den långsiktiga terminräntan uppgår till 4,2 procent.

4.5.3 Återbäring och rabatter

Avsättning för tilldelad återbäring består av återbäring som tilldelats försäkringstagarna men vid bokslutstillfället ännu ej fördelats till betalning.

4.5.4 Förlustprövning

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

4.5.5 Avgiven återförsäkring

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende återförsäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

4.6 Andra avsättningar

En avsättning är en skuld som är oviss vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. En avsättning redovisas i balansräkningen när det uppstår en förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden. En förpliktelse kan vara formell och informell. En avsättning redovisas enligt IAS 37. Om dessa villkor inte är uppfyllda redovisas ingen avsättning i balansräkningen, istället uppstår en eventalförpliktelse om kriterierna är uppfyllda för en eventalförpliktelse. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle.

4.6.1 Pensioner och liknande förpliktelser

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

4.6.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

4.6.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen utförs av en kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vidare beräknas det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar per rapportdagen. Koncernens nettoförpliktelse utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, minus verkligt värde på förvaltnings-tillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i resultaträkningen. Räntenettet är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelsen, det vill säga ränta på förpliktelsen, förvaltningstillgångar och ränta på effekt av eventuella tillgångsbegränsningar.

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i räntenettet och eventuella ändringar av effekter tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettet). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan. Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; I, när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller II, när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingsskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/-tillgången.

Avkastningsskatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

4.7 Eventualförpliktelser

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

5 Moderföretagets redovisningsprinciper

5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

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

5.1.1 Dotterföretag och intresseföretag

Aktier i dotter- och intresseföretag redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärdet efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen. För att fastställa huruvida det föreligger nedskrivningsbehov av placeringar i koncern- och intresseföretag tillämpas IAS 36, Nedskrivningar. För att beräkna konsolideringskapitalet görs en värdering till verkligt värde av koncern- och intresseföretag i första hand enligt en substansvärdemetod. I samband med förvärv eller andra strukturella förändringar görs en djupare analys av företagets värde som även tar hänsyn till kassaflöde, framtida vinster, varumärke och värdering av kundstocken.

5.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

I moderföretaget tillämpas andra principer för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Moderföretaget följer Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter, FFFS 2019:23 med tillhörande ändringsföreskrifter, eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De mest väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkningen av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

5.1.3 Skatter

I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

5.1.4 Koncernbidrag

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

Not 2. Upplysningar om risker

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

Företagets riskhantering

Riskstrategi

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

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

Riskhanteringssystem

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

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

Riskbaserad verksamhetsstyrning

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

Riskaptitramverk

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

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

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

Egen risk- och solvensbedömning

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

Företaget har under året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2022 till 2026. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) förblir mer eller mindre oförändrade under planeringsperioden. Folksam Sak har en stark kapitalsituation och förblir finansiellt stabilt även i de analyserade affärsscenarierna och stresstesterna och bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.



Riskhanteringsprocessen

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

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

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

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

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

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

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

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

Organisation och ansvar

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

Styrelsens ansvar

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

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

Vd:s ansvar

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

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av verksamheten där riskerna tas, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Inom första ansvarslinjen är affärsområdeschefer och chefer för centrala enheter ansvariga för att identifiera, mäta/analysera, hantera, övervaka och rapportera risker inom sina ansvarsområden. Detta innefattar även eventuell utlagd verksamhet. I chefsansvaret ingår att säkerställa god intern kontroll genom att se till att de processer och rutiner som används möjliggör ett medvetet risktagande. Detta sker genom kontroller och övervakning av processer. Chefer på alla nivåer ansvarar för att den verksamhet de leder bedrivs enligt fastställda principer för riskhantering. Alla medarbetare i företaget har, inom ramen för sina arbetsuppgifter, eget ansvar för att identifiera, hantera och rapportera risker. Medarbetarna ska även rapportera incidenter såväl som väsentliga brister, limit-överträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ska stödja, övervaka och vid behov utmana första ansvarslinjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller försäkringsrisker ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen ska även tillhandahålla metod- och dokumentationsstöd och stödja första ansvarslinjen vid tillämpningen av dessa. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra ansvarslinjens funktioner fastställs i styrande regelverk.

Tredje ansvarslinjen

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

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapitalhantering och likviditetshantering i Folksam Sak. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av Folksam Sak med avseende på hantering av kapitalbas och likviditetshantering.

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

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

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

Kapitalbas

Företagets kapitalbas består i huvudsak av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå-1 kapital. I primärkapitalet ingår främst eget kapital, säkerhetsreserv och den avstämningsreserv som tillkommer genom att värdering av posterna i Solvens II-balansräkningen respektive den finansiella rapporteringen skiljer sig åt. Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning om en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, exempelvis till följd av att bedömningen görs att maximal säkerhetsreserv kommer att uppnås. Det belopp som avsätts till säkerhetsreserven i nivå 1 ska endast vara den del företaget bedömer att man ej kommer att betala i skatt.

Risker i Folksam Sak

Folksam Saks risker delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Försäkringsrisker

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

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

Premierisk

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

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

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

Reservrisk

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

Olika typer av skador hanteras på skilda sätt och ändrade lagar, regler, rutiner eller överenskommelser kan innebära att den framtida skadeutvecklingen skiljer sig från den historiska. Ansvars- och personskadorna är relativt få till antalet men tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att skatta skadekostnaden för. Bedömningen försvåras även av exempelvis skillnader i inflationstakt och dödlighet över tiden.

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

Katastrofrisk

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

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

Långlevnadsrisk

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

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

Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring

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

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

Återförsäkring

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

Folksam Sak har för 2021 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2021 var maximalt självbehåll i återförsäkringsprogrammet, vilket omfattar samtliga försäkringsföretag inom Folksam Sak-gruppen, 50 miljoner kronor. Återförsäkringsprogrammet ses över och beslutas årligen av styrelsen

Mätning av försäkringsrisker

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

Övervakning av försäkringsrisk

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

Rapportering av försäkringsrisk

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

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

Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. Försäkringsrisker behandlas även i företagets rapport för den egna risk- och solvensbedömning som tagits fram, och beslutats av styrelsen, under 2021.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

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

Känslighet för inträffade skador (exklusive skadelivräntor)

| Antagande | Koncernen | | | Moderföretaget | | |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| | Förändring i antagande % | Avsättningar brutto | Resultat före skatt | Förändring i antagande % | Avsättningar brutto | Resultat före skatt |
| 2021 | | | | | | |
| Avsättning för inträffade skador | | 18 330 | | | 17 259 | |
| Genomsnittlig skadekostnad | +10% | 20 163 | -1 787 | +10% | 18 985 | -1 684 |
| Genomsnittligt antal skador | +10% | 20 163 | -1 787 | +10% | 18 985 | -1 684 |
| 2020 | | | | | | |
| Avsättning för inträffade skador | | 17 978 | | | 16 994 | |
| Genomsnittlig skadekostnad | +10% | 19 775 | -1 773 | +10% | 18 693 | -1 675 |
| Genomsnittligt antal skador | +10% | 19 775 | -1 773 | +10% | 18 693 | -1 675 |

Känslighet för skadelivräntor

| Antagande | Koncernen | | | Moderföretaget | | |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| | Förändring i antagande % | Avsättningar brutto | Resultat före skatt | Förändring i antagande % | Avsättningar brutto | Resultat före skatt |
| 2021 | | | | | | |
| Avsättning för skadelivräntor | | 4 829 | | | 4 829 | |
| Ökad livslängd | 20% | 5 082 | -253 | 20% | 5 082 | -253 |
| Ökad inflation | +1%-enhet | 4 877 | -48 | +1%-enhet | 4 877 | -48 |
| 2020 | | | | | | |
| Avsättning för skadelivräntor | | 4 689 | | | 4 689 | |
| Ökad livslängd | 20% | 4 929 | -239 | 20% | 4 929 | -239 |
| Ökad inflation | +1%-enhet | 4 736 | -46 | +1%-enhet | 4 736 | -46 |



Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabeller visar utvecklingen av den uppskattade brutto- och nettoskadekostnaden, samt avsättningen för inträffade skador (exklusive skadelivräntor och avsättning för skaderegleringskostnader), för respektive skadeår. Skadekostnaden inkluderar både uppskattad kostnad för rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) till försäkringsföretaget. Tabellerna visar också utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) per skadeår.

För 2021 har värdena i denna del uppdaterats med hänsyn till beståndsöverlåtelsen från Saco Folksam Försäkrings AB genom att överlåten avsättning för inträffade skador (exklusive skaderegleringsreserv) har adderats till den årsvisa utvecklingen för respektive skadeår. Tabellen blir därför inte direkt jämförbar med motsvarande tabell redovisad tidigare år.

| Faktiska skadeanspråk, Mkr | | | | | | | | |
|--|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Koncernen | Alla tidigare år | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Totalt |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto) | | 9 313 | 9 617 | 9 887 | 10 477 | 10 439 | 11 525 | |
| Ett år senare | | 9 475 | 9 584 | 9 921 | 10 584 | 10 303 | | |
| Två år senare | | 9 450 | 9 576 | 9 844 | 10 460 | | | |
| Tre år senare | | 9 363 | 9 446 | 9 740 | | | | |
| Fyra år senare | | 9 300 | 9 393 | | | | | |
| Fem år senare | | 9 221 | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad 2021-12-31 | | 9 221 | 9 393 | 9 740 | 10 460 | 10 303 | 11 525 | |
| Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar | | 8 402 | 8 318 | 8 532 | 8 930 | 8 165 | 6 506 | |
| Avsättning för inträffade skador | 6 544 | 818 | 1 074 | 1 208 | 1 529 | 2 138 | 5 019 | 18 330 |
| Diskonteringseffekt | | - | - | - | - | - | - | - |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | | | | | | | | 633 |
| Avsättning för skadelivräntor | | | | | | | | 4 829 |
| Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto) | | - | - | - | - | - | - | 23 792 |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet på skadeåret (netto) | | 9 266 | 9 563 | 9 833 | 10 331 | 10 383 | 11 034 | |
| Ett år senare | | 9 416 | 9 508 | 9 855 | 10 311 | 10 247 | | |
| Två år senare | | 9 395 | 9 435 | 9 778 | 10 199 | | | |
| Tre år senare | | 9 304 | 9 371 | 9 684 | | | | |
| Fyra år senare | | 9 242 | 9 324 | | | | | |
| Fem år senare | | 9 163 | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad 2021-12-31 | | 9 163 | 9 324 | 9 684 | 10 199 | 10 247 | 11 034 | |
| Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar | | 8 350 | 8 259 | 8 486 | 8 711 | 8 110 | 6 334 | |
| Avsättning för inträffade skador | 6 466 | 813 | 1 066 | 1 199 | 1 488 | 2 138 | 4 700 | 17 870 |
| Diskonteringseffekt | | - | - | - | - | - | - | - |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | | | | | | | | 633 |
| Avsättning för skadelivräntor | | | | | | | | 4 829 |
| Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto) | | - | - | - | - | - | - | 23 331 |

| Faktiska skadeanspråk, Mkr | | | | | | | | |
|--|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Moderföretaget | Alla tidigare år | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Totalt |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto) | | 8 643 | 8 954 | 9 158 | 9 723 | 9 671 | 10 633 | |
| Ett år senare | | 8 804 | 8 917 | 9 180 | 9 812 | 9 561 | | |
| Två år senare | | 8 778 | 8 924 | 9 118 | 9 699 | | | |
| Tre år senare | | 8 701 | 8 808 | 9 024 | | | | |
| Fyra år senare | | 8 648 | 8 757 | | | | | |
| Fem år senare | | 8 571 | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad 2021-12-31 | | 8 571 | 8 757 | 9 024 | 9 699 | 9 561 | 10 633 | |
| Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar | | 7 802 | 7 742 | 7 888 | 8 279 | 7 593 | 6 069 | |
| Avsättning för inträffade skador | 6 387 | 769 | 1 014 | 1 137 | 1 420 | 1 969 | 4 564 | 17 259 |
| Diskonteringseffekt | | - | - | - | - | - | - | - |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | | | | | | | | 598 |
| Avsättning för skadelivräntor | | | | | | | | 4 829 |
| Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto) | | - | - | - | - | - | - | 22 686 |
| Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto) | | 8 596 | 8 900 | 9 105 | 9 579 | 9 616 | 10 197 | |
| Ett år senare | | 8 745 | 8 841 | 9 114 | 9 541 | 9 506 | | |
| Två år senare | | 8 723 | 8 784 | 9 051 | 9 441 | | | |
| Tre år senare | | 8 642 | 8 733 | 8 969 | | | | |
| Fyra år senare | | 8 590 | 8 690 | | | | | |
| Fem år senare | | 8 513 | | | | | | |
| Uppskattad slutlig skadekostnad 2021-12-31 | | 8 513 | 8 690 | 8 969 | 9 441 | 9 506 | 10 197 | |
| Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar | | 7 749 | 7 684 | 7 841 | 8 063 | 7 537 | 5 910 | |
| Avsättning för inträffade skador | 6 309 | 763 | 1 006 | 1 128 | 1 379 | 1 969 | 4 287 | 16 840 |
| Diskonteringseffekt | | - | - | - | - | - | - | - |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | | | | | | | | 598 |
| Avsättning för skadelivräntor | | | | | | | | 4 829 |
| Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto) | | - | - | - | - | - | - | 22 268 |

Finansiella risker

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

Den övervägande delen av Folksam Saks finansiella risker hänför sig till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie.

Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en ogynnsam utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljen är att regulatoriska krav och den av styrelsen beslutade riskaptiten ska uppfyllas.

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

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

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

Hantering av finansiella risker

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

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

Företagsstrategiska innehav är innehav som anses vara av särskilt strategiskt värde för företaget. Endast styrelsen får fatta beslut om placeringar av detta slag. Exempel på en sådan placering är aktier i koncernföretag samt innehavet av aktier i Swedbank. Inom enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet finns Riskstyrningskommittén som sammanträder veckovis. Vid dessa möten diskuteras riskexponeringen i förvaltningsportföljerna och beslut fattas och protokollförs.

Marknadsrisker

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam Sak och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk samt valutarisk. Dessa risker mäts och följs upp bland annat genom kapitalkravsberäkningar. I tabellerna nedan redovisas känslighetsanalyser för respektive riskkategori. I känslighetsanalyserna beaktas eventuella derivatpositioner.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet. I tabellen nedan, känslighetsanalys aktiekursrisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav.

För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

I känslighetsanalysen inkluderas inte Aktier och andelar i koncernföretag.

| Känslighetsanalys aktiekursrisk | Koncernen | | | | Moderföretaget | | | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| Mkr | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het |
| Aktier | 10 628 | -1 062 | 9 056 | -905 | 9 435 | -943 | 8 262 | -826 |
| Investeringsfonder | 374 | -37 | 734 | -73 | 198 | -20 | 634 | -63 |
| Andra investeringar | 29 | -3 | 29 | -3 | 29 | -3 | 29 | -3 |
| Övriga lån | 122 | -12 | 114 | -11 | 122 | -12 | 114 | -11 |
| Kapitalandelsbevis | 58 | -6 | 26 | -3 | 58 | -6 | 26 | -3 |
| Nettopåverkan resultat före skatt | | -1 121 | | -996 | | -984 | | -906 |
| Nettopåverkan eget kapital | | -890 | | -783 | | -781 | | -712 |



Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

Fastighetsprisrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet. I tabellen nedan, känslighetsanalys fastighetsprisrisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en nedgång med 10 procent i marknadsvärde på fastighetsinnehaven.

Exponeringen av koncernens och moderföretagets tillgångar i tabellen nedan utgår från klassificerings- och värderingsmetoder enligt Solvens II-regelverket.

| Känslighetsanalys fastighetsprisrisk | Koncernen | | | | Moderföretaget | | | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| Mkr | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het |
| Fastigheter för eget bruk | 1 667 | -167 | 1 536 | -154 | 1 667 | -167 | 1 535 | -154 |
| Fastigheter annat än för eget bruk | 2 656 | -266 | 2 646 | -263 | 226 | -23 | 299 | -30 |
| Fastighetsfonder | 356 | -36 | 227 | -23 | 356 | -36 | 227 | -23 |
| Nettopåverkan resultat före skatt | | -468 | | -441 | | -225 | | -206 |
| Nettopåverkan eget kapital | | -372 | | -346 | | -179 | | -162 |



Känslighetsanalys av ränterisk

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

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

I tabellen nedan, känslighetsanalys ränterisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid ett ränteskifte med +/- 1 procentenhet. För de försäkringstekniska avsättningarna föreskrivs metodiken för hur diskonteringsräntan ska tas fram utifrån marknadsräntor, bland annat har diskonteringsräntan ett golv vid noll. Denna metodik beaktas i känslighetsanalysen.

| Känslighetsanalys ränterisk | Koncernen | | | | Moderföretaget | | | |
|---|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| Mkr | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het |
| Ökning av marknadsräntan | | | | | | | | |
| Värdeförändring räntebärande tillgångar | 35 763 | -1 291 | 32 908 | -1 215 | 34 032 | -1 251 | 31 277 | -1 178 |
| Minskning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar | 4 829 | 427 | 4 689 | 371 | 4 829 | 427 | 4 689 | 371 |
| Nettopåverkan resultat före skatt | | -864 | | -844 | | -824 | | -808 |
| Nettopåverkan eget kapital | | -686 | | -699 | | -654 | | -635 |
| Minskning av marknadsräntan | | | | | | | | |
| Värdeförändring räntebärande tillgångar | 35 763 | 1 258 | 33 053 | 1 159 | 34 032 | 1 223 | 31 277 | 1 125 |
| Ökning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar | 4 829 | -234 | 4 689 | -14 | 4 829 | -234 | 4 689 | -14 |
| Nettopåverkan resultat före skatt | | 1 024 | | 1 146 | | 989 | | 1 111 |
| Nettopåverkan eget kapital | | 813 | | 900 | | 785 | | 873 |

Nedanstående tabell illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindingstid.

| Räntebindingstider för tillgångar och skulder | | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Räntexponering, Mkr | | | | | | |
| Koncernen 2021 | < 1 år | 1-3 år | 3-5 år | 5-10 år | > 10 år | Totalt |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 5 076 | 11 710 | 12 707 | 4 780 | 1 044 | 35 316 |
| Övriga lån | 316 | - | 146 | - | 369 | 831 |
| Andra räntebärande finansiella instrument, netto | 2 158 | - | - | - | - | 2 158 |
| Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat | 7 549 | 11 710 | 12 853 | 4 780 | 1 413 | 38 305 |
| Skadelivräntor | 256 | 501 | 489 | 903 | 2 680 | 4 829 |
| Övriga skulder | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat | 259 | 501 | 489 | 903 | 2 680 | 4 832 |
| Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat | 7 290 | 11 208 | 12 364 | 3 878 | -1 267 | 33 473 |
| Nominellt värde räntederivat | -4 032 | 4 112 | 308 | -388 | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 3 258 | 15 320 | 12 672 | 3 490 | -1 267 | 33 473 |
| Koncernen 2020 | | | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 1 766 | 13 822 | 11 327 | 4 631 | 889 | 32 434 |
| Övriga lån | 275 | - | 138 | - | - | 412 |
| Andra räntebärande finansiella instrument, netto | 1 755 | - | - | - | - | 1 755 |
| Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat | 3 795 | 13 822 | 11 464 | 4 631 | 889 | 34 601 |
| Skadelivräntor | 256 | 489 | 467 | 861 | 2 616 | 4 689 |
| Övriga skulder | 123 | - | - | - | - | 123 |
| Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat | 378 | 489 | 467 | 861 | 2 616 | 4 812 |
| Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat | 3 417 | 13 333 | 10 997 | 3 769 | -1 727 | 29 789 |
| Nominellt värde räntederivat | -977 | 1 571 | -418 | -176 | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 2 440 | 14 904 | 10 579 | 3 593 | -1 727 | 29 789 |

| Räntebindningstider för tillgångar och skulder | | | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Räntexponering, Mkr | | | | | | |
| Moderföretaget 2021 | < 1 år | 1-3 år | 3-5 år | 5-10 år | > 10 år | Totalt |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 4 727 | 11 044 | 12 078 | 4 583 | 1 012 | 33 444 |
| Övriga lån | 461 | - | 146 | - | 369 | 976 |
| Andra räntebärande finansiella instrument, netto | 1 967 | - | - | - | - | 1 967 |
| Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat | 7 155 | 11 044 | 12 224 | 4 583 | 1 381 | 36 387 |
| Skadelivräntor | 256 | 501 | 489 | 903 | 2 680 | 4 829 |
| Övriga skulder | 3 | - | - | - | - | 3 |
| Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat | 259 | 501 | 489 | 903 | 2 680 | 4 832 |
| Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat | 6 896 | 10 543 | 11 735 | 3 681 | -1 299 | 31 556 |
| Nominellt värde räntederivat | -4 479 | 4 242 | 520 | -283 | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 2 418 | 14 785 | 12 255 | 3 397 | -1 299 | 31 556 |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 1 559 | 13 036 | 10 727 | 4 461 | 873 | 30 656 |
| Övriga lån | 420 | - | 138 | - | - | 557 |
| Andra räntebärande finansiella instrument, netto | 1 609 | - | - | - | - | 1 609 |
| Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat | 3 588 | 13 036 | 10 864 | 4 461 | 873 | 32 823 |
| Skadelivräntor | 256 | 489 | 467 | 861 | 2 616 | 4 689 |
| Övriga skulder | 123 | - | - | - | - | 123 |
| Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat | 378 | 489 | 467 | 861 | 2 616 | 4 812 |
| Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat | 3 210 | 12 547 | 10 397 | 3 600 | -1 744 | 28 011 |
| Nominellt värde räntederivat | -1 720 | 2 141 | -273 | -148 | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 1 490 | 14 688 | 10 124 | 3 452 | -1 744 | 28 011 |

Ränterisk kassaflöde

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

| Ränterisk kassaflöde, Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|-----------|-----------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ökning av marknadsräntan | | | | |
| Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper | -15 | -7 | -18 | -2 |
| Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument | 10 | 8 | 9 | 8 |
| Räntekostnader för övriga skulder | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Summa | -4 | 3 | -9 | 6 |
| Minskning av marknadsräntan | | | | |
| Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper | 15 | 7 | 18 | 2 |
| Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument | -10 | -8 | -9 | -8 |
| Räntekostnader för övriga skulder | -1 | -1 | -1 | -1 |
| Summa | 4 | -3 | 9 | -6 |

Duration

Den genomsnittliga durationen för försäkringstekniska avsättningar för hela beståndet i koncernen är 5,9 (6,1) år och i moderföretaget 6,0 (6,2) år per den 31 december 2021.

Under 2022 beräknas 5 672 (5 203) miljoner kronor i försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador i koncernen och 5 187 (4 798) miljoner kronor i moderföretaget.

Vad avser försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) framgår durationen per försäkringsgren av nedanstående tabell.

| Mkr | Koncernen | | | | Moderföretaget | | | |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| | Sammanlagda avsättningar | Duration, år | Sammanlagda avsättningar | Duration, år | Sammanlagda avsättningar | Duration, år | Sammanlagda avsättningar | Duration, år |
| Försäkringsgren | | | | | | | | |
| Sjukvårdsförsäkring | 266 | 2 | 228 | 2 | 266 | 2 | 230 | 2 |
| Sjuk- och olycksfallsförsäkring | 9 392 | 7 | 8 913 | 7 | 8 876 | 7 | 8 679 | 7 |
| Motorfordon | 2 725 | 1 | 2 624 | 1 | 2 582 | 1 | 2 477 | 1 |
| Trafik | 6 975 | 7 | 7 116 | 6 | 6 638 | 7 | 6 948 | 7 |
| Sjöfart och transport | 2 | 1 | 5 | 1 | 2 | 1 | 5 | 1 |
| Hem och villa | 4 688 | 1 | 4 217 | 1 | 4 015 | 1 | 3 555 | 1 |
| Företag och Fastighet | 609 | 1 | 486 | 1 | 602 | 1 | 589 | 1 |
| Övrig Egendom | 809 | 1 | 601 | 1 | 809 | 1 | 655 | 1 |
| Ansvar | 227 | 3 | 319 | 3 | 216 | 3 | 240 | 3 |
| Assistans | 10 | 1 | 25 | 1 | 10 | 1 | 14 | 1 |
| Inkomst och avgångsbidrag | 137 | 1 | 79 | 1 | 131 | 1 | 85 | 1 |
| Skadelivräntor | 4 829 | 12 | 4 864 | 13 | 4 829 | 12 | 4 689 | 13 |
| Mottagen återförsäkring | 81 | 5 | 99 | 3 | 81 | 5 | 82 | 5 |
| Summa | 30 752 | 6 | 29 575 | 6 | 29 059 | 6 | 28 247 | 6 |

Valutarisk

Valutarisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet. I de fall tillgångar, skulder eller finansiella instrument är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår valutarisk.

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, specialplaceringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i skulderna. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och valutaswappar.

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

| Valutakursexponering, Mkr | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Koncernen 2021 | USD | EUR | JPY | CAD | GBP | CHF | Övrigt |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 4 071 | 803 | 353 | 232 | 216 | 171 | 245 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 779 | 280 | - | - | - | - | - |
| Övriga tillgångar | 75 | 412 | 5 | 1 | 1 | 1 | 8 |
| Summa tillgångar | 5 924 | 1 495 | 358 | 234 | 217 | 172 | 253 |
| Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat | | | | | | | |
| Nominellt värde valutaterminer | -2 310 | -1 016 | - | - | - | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 3 615 | 478 | 358 | 234 | 217 | 172 | 253 |
| Koncernen 2020 | USD | EUR | JPY | CAD | GBP | CHF | Övrigt |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 3 767 | 768 | 444 | 221 | 234 | 174 | 286 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 813 | 231 | - | - | - | - | - |
| Övriga tillgångar | 200 | 258 | 2 | 1 | 7 | 4 | 22 |
| Summa tillgångar | 5 780 | 1 256 | 447 | 222 | 240 | 178 | 307 |
| Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat | | | | | | | |
| Nominellt värde valutaterminer | -991 | -858 | - | - | - | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 4 789 | 398 | 447 | 222 | 240 | 178 | 307 |

| Valutakurs exponering, Mkr | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Moderföretaget 2021 | USD | EUR | JPY | CAD | GBP | CHF | Övrigt |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 4 071 | 803 | 353 | 232 | 216 | 171 | 245 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 779 | 280 | - | - | - | - | - |
| Övriga tillgångar | 74 | 411 | 5 | 1 | 1 | 1 | 8 |
| Summa tillgångar | 5 923 | 1 494 | 358 | 234 | 217 | 172 | 253 |
| Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat | | | | | | | |
| | 5 923 | 1 494 | 358 | 234 | 217 | 172 | 253 |
| Nominellt värde valutaterminer | -2 310 | -1 016 | - | - | - | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 3 613 | 478 | 358 | 234 | 217 | 172 | 253 |
| Moderföretaget 2020 | USD | EUR | JPY | CAD | GBP | CHF | Övrigt |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 3 767 | 768 | 444 | 221 | 234 | 174 | 286 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 813 | 231 | - | - | - | - | - |
| Övriga tillgångar | 200 | 258 | 2 | 1 | 7 | 4 | 22 |
| Summa tillgångar | 5 780 | 1 256 | 447 | 222 | 240 | 178 | 307 |
| Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat | | | | | | | |
| | 5 780 | 1 256 | 447 | 222 | 240 | 178 | 307 |
| Nominellt värde valutaterminer | -991 | -858 | - | - | - | - | - |
| Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat | 4 789 | 398 | 447 | 222 | 240 | 178 | 307 |



Känslighetsanalys - valutarisk

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

| Känslighetsanalys valutarisk | Koncernen | | | | Moderföretaget | | | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| Mkr | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het | Marknads- värde | Känslig- het |
| USD | 3 615 | -361 | 3 611 | -361 | 3 613 | -361 | 3 611 | -361 |
| DKK | - | - | 11 | -1 | - | - | 11 | -1 |
| GBP | 217 | -22 | 602 | -60 | 217 | -22 | 602 | -60 |
| CHF | 172 | -17 | 171 | -17 | 172 | -17 | 171 | -17 |
| CAD | 234 | -23 | 371 | -37 | 234 | -23 | 371 | -37 |
| AUD | - | - | 188 | -19 | - | - | 188 | -19 |
| EUR | 478 | -48 | 222 | -22 | 478 | -48 | 222 | -22 |
| JPY | 358 | -36 | 921 | -92 | 358 | -36 | 921 | -92 |
| Övriga | 253 | -25 | 91 | -9 | 253 | -25 | 91 | -9 |
| Nettopåverkan resultat före skatt | | -533 | | -619 | | -532 | | -619 |
| Nettopåverkan eget kapital | | -423 | | -486 | | -423 | | -486 |

Värderingen av företagets tillgångar i tabellen ovan tillämpar redovisningsmetoder enligt Solvens II-regelverket. Avvikelser från värderingsmetoderna enligt redovisningsstandard härrör främst från skillnader i värderingsgrunder för innehav i dotter- och intresseföretag.

Spreadrisk

Spreadrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp enligt standardformeln kompletterat med stresstest för hur en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets resultat. Spreadrisken i Folksam Sak bedöms vara låg som en följd av värdepapprens höga kreditvärdighet. Effekten på moderföretagets resultat före skatt för en känslighetsanalys om en ökning av spreaden med 10 baspunkter uppgick per 2021-12-31 till 65,8 (59,8) miljoner kronor.

Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även som en följd av den återförsäkring som köps. I Solvens II standardformel mäts kreditrisken, utöver som spreadrisk, även som motpartsrisk. Per 2021-12-31 uppgick motpartsrisken för moderföretaget till 226 (248) miljoner kronor.

Kreditrisk i derivat

För standardiserade derivat begränsas kreditrisken till medel på konto hos den så kallade clearingkontohållaren. För icke standardiserade derivat begränsas kreditrisken i enlighet med ISDA-avtal och CSA-avtal.

Kreditriskexponering

Den kreditriskexponering (efter avdrag för förlustreserver, kvittning och efter värde av säkerheter) som företaget har i olika klasser av finansiella tillgångar framgår av tabellen nedan (Maximal kreditexponering)

| Maximal kreditrisexponering, Mkr | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Brutto | Erhållna säkerheter | Netto | Brutto | Erhållna säkerheter | Netto |
| Koncernen | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag | 138 | 73 | 65 | 130 | 69 | 61 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 35 196 | - | 35 196 | 32 322 | - | 32 322 |
| Övriga lån | 685 | - | 685 | 623 | - | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | 247 | - | 247 | 80 | - | 80 |
| Derivat ¹⁾ | 28 | 32 | 0 | 153 | 151 | 2 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 2 | - | 2 | 6 | - | 6 |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ²⁾ | 460 | - | 460 | 221 | - | 221 |
| Fordringar ³⁾ | 5 353 | - | 5 353 | 5 735 | 1 | 5 735 |
| Kassa och bank | 2 087 | - | 2 087 | 1 830 | - | 1 830 |
| Upplupna ränteintäkter | 130 | - | 130 | 120 | - | 120 |
| Övriga upplupna intäkter | 7 | - | 7 | 4 | - | 4 |
| Summa i balansräkningen | 44 333 | 105 | 44 232 | 41 224 | 220 | 41 004 |
| Åtaganden | | | | | | |
| Kreditlöften | 334 | - | 334 | 224 | - | 224 |
| Summa utanför balansräkningen | 334 | - | 334 | 224 | - | 224 |
| Summa | 44 667 | 105 | 44 562 | 41 448 | 220 | 41 228 |

| Maximal kreditrisexponering, Mkr | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | Brutto | Erhållna säkerheter | Netto | Brutto | Erhållna säkerheter | Netto |
| Moderföretaget | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag | 145 | - | 145 | 145 | - | 145 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag | 138 | 73 | 65 | 130 | 69 | 61 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 33 330 | - | 33 330 | 30 551 | - | 30 551 |
| Övriga lån | 685 | - | 685 | 623 | - | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | 246 | - | 246 | 77 | - | 77 |
| Derivat ¹⁾ | 21 | 25 | 0 | 152 | 151 | 1 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 2 | - | 2 | 6 | - | 6 |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ²⁾ | 419 | - | 419 | 221 | - | 221 |
| Fordringar ³⁾ | 5 368 | - | 5 368 | 5 221 | - | 5 221 |
| Kassa och bank | 1 722 | - | 1 722 | 1 532 | - | 1 532 |
| Upplupna ränteintäkter | 125 | - | 125 | 114 | - | 114 |
| Övriga upplupna intäkter | 8 | - | 8 | 4 | - | 4 |
| Summa i balansräkningen | 42 209 | 98 | 42 115 | 38 776 | 220 | 38 556 |
| Åtaganden | | | | | | |
| Kreditlöften | 334 | - | 334 | 224 | - | 224 |
| Summa utanför balansräkningen | 334 | - | 334 | 224 | - | 224 |
| Summa | 42 543 | 98 | 42 445 | 39 000 | 220 | 38 780 |

¹⁾ Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not Kvittning av finansiella instrument, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Kvittning av finansiella instrument återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i ovan tabell och not Kvittning av finansiella instrument.

²⁾ Avser oreglerade skador.

³⁾ Fordringar avseende direkt försäkring, återförsäkring och övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

| Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|-----------|------------|-------------------|--------------|----------------|----------|---|---|
| Låg-hög kreditrisk | Låg kreditrisk | | | | | Normal kreditrisk | | Hög kreditrisk | | Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾ | Brutto före kvittning och förlustrereringar |
| | Koncernen 2021 | AAA | AA | A | BBB | Utan rating | BB | Utan rating | B-CCC | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag | - | - | - | - | 138 | - | - | - | - | - | 138 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾ | 33 759 | 1 365 | - | 14 | - | - | 58 | - | - | - | 35 196 |
| Övriga lån | - | - | - | - | - | - | 685 | - | - | - | 685 |
| Utlåning kreditinstitut | - | - | 234 | - | 12 | - | - | - | - | - | 247 |
| Derivat | - | 19 | 9 | - | - | - | - | - | - | - | 28 |
| Fordringar ²⁾ | - | - | - | - | 677 | - | 2 | - | - | - | 679 |
| Kassa och bank | - | - | 2 087 | - | - | - | - | - | - | - | 2 087 |
| Upplupna ränteintäkter | 118 | 4 | - | - | 8 | - | - | - | - | - | 130 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | - | - | - | - | 7 | - | - | - | 7 |
| Summa i balansräkningen | 33 876 | 1 388 | 2 330 | 14 | 836 | - | 752 | - | - | - | 39 196 |
| Åtagande | | | | | | | | | | | |
| Kreditlöften | - | - | - | - | - | - | 418 | - | - | - | 418 |
| Summa utanför balansräkningen | - | - | - | - | - | - | 418 | - | - | - | 418 |
| Summa | 33 876 | 1 388 | 2 330 | 14 | 836 | - | 1 170 | - | - | - | 39 615 |
| <i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i> | | | | | | | | | | | |
| <i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i> | - | - | 1 001 | - | 673 | - | 2 | - | - | - | 1 676 |
| | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

| Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|----------|-------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|---|---|
| Låg-hög kreditrisk ¹⁾ | Låg kreditrisk | | | | | Normal kreditrisk | | Hög kreditrisk | | Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾ | Brutto före kvittning och förlustrer- veringar |
| | AAA | AA | A | BBB | Utan rating | BB | Utan rating | B-CCC | Utan rating | | |
| Koncernen 2020 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag | - | - | - | - | 130 | - | - | - | - | - | 130 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾ | 31 077 | 1 213 | - | - | - | - | 32 | - | - | - | 32 322 |
| Övriga lån | - | - | - | - | - | - | 623 | - | - | - | 623 |
| Utlåning kreditinstitut | - | - | 60 | - | 20 | - | - | - | - | - | 80 |
| Derivat | - | 12 | 140 | - | - | - | - | - | - | - | 153 |
| Fordringar ³⁾ | - | - | - | - | 796 | - | 30 | - | - | - | 826 |
| Kassa och bank | - | - | 1 830 | - | - | - | - | - | - | - | 1 830 |
| Upplupna ränteintäkter | 109 | 4 | - | - | 7 | - | - | - | - | - | 120 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | - | - | - | - | 4 | - | - | - | 4 |
| Summa i balansräkningen | 31 186 | 1 229 | 2 030 | - | 954 | - | 689 | - | - | - | 36 088 |
| Åtagande | | | | | | | | | | | |
| Kreditlöften | - | - | - | - | - | - | 381 | - | - | - | 454 |
| Summa utanför balansräkningen | - | - | - | - | - | - | 381 | - | - | - | 454 |
| Summa | 31 186 | 1 229 | 2 030 | - | 954 | - | 994 | - | - | - | 34 971 |
| <i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i> | | | | | | | | | | | |
| <i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>1 101</i> | <i>-</i> | <i>796</i> | <i>-</i> | <i>34</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>1 931</i> |
| <i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>34</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>34</i> |

¹⁾Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes. Upplysningar för år 2020 lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

³⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

⁴⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

| Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|-----------|-------------|-------------------|--------------|----------------|-------------|---|--|
| Låg-hög kreditrisk | Låg kreditrisk | | | | | Normal kreditrisk | | Hög kreditrisk | | Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾ | Brutto före kvittning och förlustreserveringar |
| | AAA | AA | A | BBB | Utan rating | BB | Ingen rating | B-CCC | Utan rating | | |
| Moderföretaget 2021 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag | - | - | - | - | 145 | - | - | - | - | - | 145 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag | - | - | - | - | 138 | - | - | - | - | - | 138 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾ | 31 969 | 1 289 | - | 14 | - | - | 58 | - | - | - | 33 330 |
| Lån med säkerhet i fast egendom | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Övriga lån | - | - | - | - | - | - | 685 | - | - | - | 685 |
| Utlåning kreditinstitut | - | - | 233 | - | 12 | - | - | - | - | - | 246 |
| Derivat | - | 12 | 9 | - | - | - | - | - | - | - | 21 |
| Fordringar ²⁾ | - | - | - | - | 692 | - | 2 | - | - | - | 694 |
| Kassa och bank | - | - | 1 722 | - | - | - | - | - | - | - | 1 722 |
| Upplupna ränteintäkter | 112 | 4 | - | - | 8 | - | - | - | - | - | 125 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | - | - | - | - | 8 | - | - | - | 8 |
| Summa i balansräkningen | 32 081 | 1 306 | 1 964 | 14 | 995 | - | 753 | - | - | - | 37 114 |
| Åtagande | | | | | | | | | | | |
| Kreditlöften | - | - | - | - | - | - | 418 | - | - | - | 418 |
| Summa utanför balansräkningen | - | - | - | - | - | - | 418 | - | - | - | 418 |
| Summa | 32 081 | 1 306 | 1 964 | 14 | 995 | - | 1 171 | - | - | - | 37 532 |
| <i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i> | - | - | 668 | - | 690 | - | 2 | - | - | - | 1 360 |
| <i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i> | - | - | - | - | - | - | 2 | - | - | - | 2 |

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

| Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr | | | | | | | | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|----------|--------------|-------------------|--------------|----------------|-------------|---|--|
| Låg-hög kreditrisk ¹⁾ | Låg kreditrisk | | | | | Normal kreditrisk | | Hög kreditrisk | | Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾ | Brutto före kvittning och förlustreserveringar |
| | AAA | AA | A | BBB | Utan rating | BB | Ingen rating | B-CCC | Utan rating | | |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag | - | - | - | - | 145 | - | - | - | - | - | 145 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag | - | - | - | - | 130 | - | - | - | - | - | 130 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾ | 29 486 | 1 034 | - | - | - | - | 32 | - | - | - | 30 551 |
| Övriga lån | - | - | - | - | - | - | 623 | - | - | - | 623 |
| Utlåning kreditinstitut | - | - | 57 | - | 20 | - | - | - | - | - | 77 |
| Derivat | - | 12 | 140 | - | - | - | - | - | - | - | 152 |
| Fordringar ³⁾ | - | - | - | - | 796 | - | 46 | - | - | - | 842 |
| Kassa och bank | - | - | 1 532 | - | - | - | - | - | - | - | 1 532 |
| Upplupna ränteintäkter | 103 | 4 | - | - | 7 | - | - | - | - | - | 114 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | - | - | - | - | 4 | - | - | - | 4 |
| Summa i balansräkningen | 29 589 | 1 049 | 1 730 | - | 1 098 | - | 705 | - | - | - | 34 171 |
| Åtagande | | | | | | | | | | | |
| Kreditlöften | - | - | - | - | - | - | 224 | - | - | - | 224 |
| Summa utanför balansräkningen | - | - | - | - | - | - | 224 | - | - | - | 224 |
| Summa | 29 589 | 1 049 | 1 730 | - | 1 098 | - | 929 | - | - | - | 34 395 |
| <i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i> | - | - | 854 | - | 795 | - | 50 | - | - | - | 1 699 |
| <i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i> | - | - | - | - | - | - | 50 | - | - | - | 50 |

¹⁾ Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes. Upplysningar för år 2020 lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

³⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

⁴⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

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

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

| Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr | | | | | | | | | | | |
|--|----------------|------------|------------|-----|-------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|---|---|
| Låg-hög kreditrisk | Låg kreditrisk | | | | | Normal Kreditrisk | | Hög kreditrisk | | Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar | Brutto före kvittning och förlustrereringar |
| | AAA | AA | A | BBB | Utan rating | BB | Utan rating | B-CCC | Utan rating | | |
| Koncernen 2021 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾ | - | 122 | 303 | - | - | - | 36 | - | - | - | 460 |
| Fordringar avseende återförsäkrare | - | 38 | 90 | - | - | - | 25 | - | - | - | 153 |
| Summa | - | 160 | 393 | - | - | - | 61 | - | - | - | 613 |
| Koncernen 2020 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | - | 61 | 107 | - | - | - | 53 | - | - | - | 221 |
| Fordringar avseende återförsäkrare | - | 11 | 31 | - | - | - | 17 | - | - | - | 59 |
| Summa | - | 71 | 138 | - | - | - | 70 | - | - | - | 280 |
| Moderföretaget 2021 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾ | - | 113 | 270 | - | - | - | 36 | - | - | - | 419 |
| Fordringar avseende återförsäkrare | - | 35 | 81 | - | - | - | 25 | - | - | - | 142 |
| Summa | - | 148 | 351 | - | - | - | 61 | - | - | - | 561 |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | | | | | | |
| Tillgångsklass | | | | | | | | | | | |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾ | - | 61 | 107 | - | - | - | 53 | - | - | - | 221 |
| Fordringar avseende återförsäkrare | - | 11 | 31 | - | - | - | 17 | - | - | - | 59 |
| Summa | - | 71 | 138 | - | - | - | 70 | - | - | - | 280 |

¹⁾ Avser oreglerade skador

Finansiell koncentrationsrisk

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

Folksam Saks största finansiella koncentrationsrisk är exponeringen mot Swedbank. Denna koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. I relation till exponeringen mot Swedbank bedöms övriga finansiella koncentrationer vara låga tack vare den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk

Vid årsskiftet hade Folksam Sak följande stora exponeringar (för räntebärande värdepapper, aktier, derivat och övriga finansiella placeringstillgångar):

| Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|-----------|--|----------------|--|
| | Totalt | Varav säkerställda bostadsobligationer | Totalt | Varav säkerställda bostadsobligationer |
| 2021 | | | | |
| Handelsbanken | 7 014 | 7 014 | 6 627 | 6 627 |
| SEB | 4 078 | 4 080 | 3 830 | 3 832 |
| Swedbank | 3 883 | 2 277 | 3 573 | 2 150 |
| Nordea | 3 633 | 3 633 | 3 404 | 3 404 |
| SBAB | 1 789 | 1 789 | 1 690 | 1 690 |
| 2020 | | | | |
| Handelsbanken | 5 460 | 5 460 | 5 126 | 5 126 |
| Swedbank | 5 083 | 2 904 | 4 764 | 2 693 |
| Nordea | 4 159 | 4 128 | 3 905 | 3 874 |
| SEB | 3 882 | 3 880 | 3 656 | 3 655 |
| SBAB | 754 | 754 | 710 | 710 |

| Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav, Mkr | Koncernen | Moderföretaget |
|---|-------------|----------------|
| | 2021 | |
| Swedbank | 2 737 | 2 737 |
| Brunswick Real Estate Capital Holding | 626 | 626 |
| Volvo Car AB | 457 | 457 |
| Apple | 262 | 262 |
| SSAB AB | 247 | 247 |
| 2020 | | |
| Swedbank | 2 178 | 2 178 |
| Volvo AB | 442 | 442 |
| Aberdeen | 251 | 251 |
| Apple | 211 | 211 |
| Ellevio | 180 | 180 |

Likviditetsrisk

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

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att säkerställa att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 65,8% (79,4%) och för derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet.

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

Företagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på finansiella skulder framgår av tabellen nedan.

Tabellen visar odiskonterade nominella värden.

| Likviditetsexponering Finansiella skulder, Mkr | Återstående löptider | | | | | Summa |
|--|----------------------|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|
| | På anmodan | Mindre än 1 | 1-5 år | Mer än 5 år | Utan löptid | |
| Koncernen 2021 | | | | | | |
| Derivat | - | 183 | 26 | 7 | - | 216 |
| Andra finansiella skulder | 8 | 822 | - | - | - | 830 |
| Summa balansräkning | 8 | 1 005 | 26 | 7 | - | 1 047 |
| Kreditlöften | 334 | - | - | - | - | 334 |
| Summa utanför balansräkningen | 334 | - | - | - | - | 334 |
| Summa | 342 | 1 005 | 26 | 7 | - | 1 381 |
| Koncernen 2020 | | | | | | |
| Derivat | - | 28 | 3 | - | - | 31 |
| Andra finansiella skulder | - | 832 | - | - | - | 832 |
| Summa balansräkning | - | 860 | 3 | - | - | 863 |
| Kreditlöften | 224 | - | - | - | - | 224 |
| Summa utanför balansräkningen | 224 | - | - | - | - | 224 |
| Summa | 224 | 860 | 3 | - | - | 1 087 |

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

| Likviditetsexponering Finansiella skulder, Mkr | Återstående löptider | | | | | Summa |
|--|----------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|--------------|
| | På | Mindre än 1 | 1-5 år | Mer än 5 år | Utan löptid | |
| Moderföretaget 2021 | | | | | | |
| Derivat | - | 183 | 25 | 7 | - | 214 |
| Andra finansiella skulder | 3 | 747 | - | - | - | 749 |
| Summa balansräkning | 3 | 929 | 25 | 7 | - | 964 |
| Kreditlöften | 334 | - | - | - | - | 334 |
| Summa utanför balansräkningen | 334 | - | - | - | - | 334 |
| Summa | 337 | 929 | 25 | 7 | - | 1 298 |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | |
| Derivat | - | 28 | 2 | - | - | 30 |
| Andra finansiella skulder | - | 750 | - | - | - | 750 |
| Summa balansräkning | - | 778 | 2 | - | - | 780 |
| Kreditlöften | 224 | - | - | - | - | 224 |
| Summa utanför balansräkningen | 224 | - | - | - | - | 224 |
| Summa | 224 | 778 | 2 | - | - | 1 004 |

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

Verksamhetsrisk avser förlust till följd av händelser i verksamhetens omvärld eller interna miljö, eller till följd av strategiska, affärsmässiga eller operativa beslut. Verksamhetsrisk delas in i underkategorierna affärsrisk och operativ risk.

Affärsrisk

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

Operativ risk

Operativ risk avser förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal eller system eller av externa händelser.

Hantering av verksamhetsrisker

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

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

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

Kontinuitetsplanering

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

Incidenthantering

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

Not 3. Premieinkomst

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Direkt försäkring i Sverige | 15 709 | 14 840 | 14 444 | 13 646 |
| Premier för mottagen återförsäkring | 7 | 8 | 7 | 8 |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring) | 15 716 | 14 848 | 14 451 | 13 654 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -156 | -139 | -150 | -135 |
| Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) | 15 560 | 14 709 | 14 302 | 13 519 |

Not 4. Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen

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

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



Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

| Koncernen | 2021 | | | 2020 | | | |
|--|----------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|-------|
| | Mkr | Brutto | Avgiven | Netto | Brutto | Avgiven | Netto |
| Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet | | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -6 506 | 172 | -6 334 | -5 948 | 56 | -5 892 | |
| Förändring i avsättning för oreglerade skador | -5 019 | 318 | -4 700 | -4 397 | - | -4 397 | |
| Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader | -26 | - | -26 | -1 | - | -1 | |
| Driftskostnader för skadereglering | -1 021 | - | -1 021 | -1 099 | - | -1 099 | |
| Summa | -12 571 | 490 | -12 081 | -11 446 | 56 | -11 390 | |
| Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet | | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -3 603 | 76 | -3 527 | -3 782 | 135 | -3 647 | |
| Förändring i avsättning för oreglerade skador | 4 768 | -78 | 4 690 | -4 127 | -73 | 4 054 | |
| Utbetalda skadelivräntor | -239 | - | -239 | -241 | - | -241 | |
| Förändring i avsättning för skadelivräntor | -140 | - | -140 | 174 | - | 174 | |
| Summa | 787 | -3 | 784 | 279 | 62 | 340 | |
| Summa försäkringsersättningar | -11 785 | 488 | -11 297 | -11 167 | 117 | -11 050 | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -10 109 | 248 | -9 861 | -9 730 | 190 | -9 540 | |
| Utbetalda skadelivräntor | -239 | - | -239 | -241 | - | -241 | |
| Driftskostnader för skadereglering | -1 021 | - | -1 021 | -1 099 | - | -1 099 | |
| Summa | -11 369 | 248 | -11 121 | -11 070 | 190 | -10 880 | |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | | | |
| Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador | -485 | 230 | -255 | -814 | -73 | -887 | |
| Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) | 234 | 10 | 244 | 544 | - | 544 | |
| Förändring i avsättning för skadelivräntor | -140 | - | -140 | 174 | - | 174 | |
| Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader | -26 | - | -26 | -1 | - | -1 | |
| Summa | -416 | 240 | -176 | -97 | -73 | -170 | |
| Summa försäkringsersättningar | -11 785 | 488 | -11 297 | -11 167 | 117 | -11 050 | |

Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) forts.

| Moderföretaget | 2021 | | | 2020 | | |
|--|----------------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | Mkr | Brutto | Avgiven | Netto | Brutto | Avgiven |
| Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -6 069 | 159 | -5 910 | -5 558 | 56 | -5 503 |
| Förändring i avsättningar för oreglerade skador | -4 564 | 277 | -4 287 | -4 020 | - | -4 020 |
| Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader | -24 | - | -24 | 1 | - | 1 |
| Driftskostnader för skadereglering | -963 | - | -963 | -1 043 | - | -1 043 |
| Summa | -11 621 | 436 | -11 185 | -10 620 | 56 | -10 565 |
| Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -3 336 | 76 | -3 261 | -3 512 | 133 | -3 379 |
| Förändring i avsättning för oreglerade skador | 4 400 | -78 | 4 322 | 3 834 | -72 | 3 762 |
| Utbetalda skadelivräntor | -239 | - | -239 | -241 | - | -241 |
| Förändringar i avsättning för skadelivräntor | -140 | - | -140 | 174 | - | 174 |
| Summa | 685 | -3 | 682 | 256 | 61 | 317 |
| Summa försäkringsersättningar | -10 936 | 433 | -10 502 | -10 364 | 116 | -10 248 |
| Totalt utbetalda försäkringsersättningar | | | | | | |
| Utbetalda skadeersättningar | -9 406 | 235 | -9 171 | -9 070 | 189 | -8 881 |
| Utbetalda skadelivräntor | -239 | - | -239 | -241 | - | -241 |
| Driftskostnader för skadereglering | -963 | - | -963 | -1 043 | - | -1 043 |
| Summa | -10 608 | 235 | -10 373 | -10 354 | 189 | -10 165 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | | |
| Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador | -406 | 198 | -208 | -789 | -72 | -862 |
| Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) | 242 | - | 242 | 604 | - | 604 |
| Förändring i avsättning för skadelivräntor | -140 | - | -140 | 174 | - | 174 |
| Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader | -24 | - | -24 | 1 | - | 1 |
| Summa | -327 | 198 | -129 | -10 | -72 | -82 |
| Summa försäkringsersättningar | -10 936 | 433 | -10 502 | -10 364 | 116 | -10 248 |

Not 6. Driftskostnader

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Specifikation av resultatposten driftskostnader | | | | |
| Anskaffningskostnader | -660 | -706 | -470 | -526 |
| Administrationskostnader | -1 559 | -1 476 | -1 333 | -1 280 |
| Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring | - | 1 | - | 1 |
| Summa | -2 219 | -2 182 | -1 803 | -1 805 |
| Övriga driftskostnader | | | | |
| Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar | -1 021 | -1 099 | -963 | -1 043 |
| Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader | -31 | -28 | -28 | -26 |
| Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader | -6 | -6 | -6 | -6 |
| Summa | -1 058 | -1 133 | -998 | -1 075 |
| Summa driftskostnader | -3 277 | -3 315 | -2 801 | -2 880 |
| Varav provisioner i direktförsäkring | -288 | -272 | -113 | -107 |
| Varav erlagda provisioner till koncernföretag i | | | | |
| Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag | | | | |
| Direkta och indirekta personalkostnader ¹⁾ | -1 957 | -1 995 | -1 711 | -1 800 |
| Lokalkostnader | -131 | -171 | -123 | -163 |
| Avskrivningar | -57 | -18 | -56 | -17 |
| Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring | - | - | - | 1 |
| Andra verksamhetsrelaterade kostnader | -1 132 | -1 131 | -911 | -901 |
| Summa | -3 277 | -3 315 | -2 801 | -2 880 |
| Arvode och kostnadsersättningar till revisorer | | | | |
| Ernst & Young AB | | | | |
| Revisionsuppdrag ²⁾ | -5 | -4 | -5 | -4 |
| Summa | -5 | -4 | -5 | -4 |
| KPMG AB | | | | |
| Revisionsuppdrag ²⁾ | - | -1 | - | -1 |
| Summa | - | -2 | - | -2 |
| Övriga | | | | |
| Övriga revisorer | - | -1 | - | - |
| Summa | - | -1 | - | - |
| Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer | -5 | -7 | -5 | -6 |

¹⁾Personalkostnader för 2020 inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19.

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

Not 7. Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Betalda trafikförsäkringsavgifter | 79 | 77 | 74 | 72 |
| Finansiella intäkter och övriga intäkter | 39 | 38 | 36 | 36 |
| Skadekostnader TFF | -128 | -135 | -121 | -127 |
| Driftskostnader TFF | -35 | -35 | -33 | -30 |
| Övrigt | 4 | 2 | 4 | 2 |
| Summa | -41 | -52 | -39 | -47 |

Övriga tekniska kostnader

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

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

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Hysesintäkter från byggnader och mark ¹⁾ | 185 | 184 | 71 | 77 |
| Erhållna utdelningar | 401 | 170 | 408 | 203 |
| Ränteintäkter m m | 281 | 187 | 246 | 133 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 242 | 129 | 236 | 123 |
| Övriga ränteintäkter | 39 | 59 | 11 | 10 |
| Valutakursvinst netto | 420 | - | 420 | - |
| Återförda nedskrivningar | - | - | - | 149 |
| Aktier och andelar | - | - | - | 149 |
| Realisationsvinst, netto | 1 000 | 743 | 983 | 656 |
| Aktier och andelar | 933 | 594 | 920 | 507 |
| Räntebärande värdepapper | 67 | 149 | 63 | 149 |
| Summa | 2 287 | 1 284 | 2 128 | 1 219 |

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

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|--------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Byggnader och mark | 180 | -10 | 129 | - |
| Aktier och andelar | 1 506 | 611 | 1 347 | 552 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 51 | - | 45 |
| Summa | 1 687 | 651 | 1 477 | 597 |

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|-------------|---------------|----------------|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Driftskostnader för byggnader och mark | -66 | -70 | -34 | -39 |
| Kapitalförvaltningskostnader | -31 | -28 | -28 | -26 |
| Räntekostnader med mera | | | | |
| Övriga räntekostnader | -66 | -105 | -25 | -36 |
| varav från finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen ¹⁾ | - | -11 | - | - |
| Valutakursförlust, netto | - | -715 | - | -715 |
| Av- och nedskrivningar | | | | |
| Aktier och andelar | - | - | -16 | - |
| Realisationsförlust, netto | | | | |
| Byggnader och mark | -50 | - | -50 | - |
| Aktier och andelar | 21 | -87 | - | -87 |
| Summa | -192 | -1 004 | -153 | -903 |

¹⁾ Räntor enligt effektivräntemetoden avseende finansiella skulder, lämnas från och med år 2021 i not Nettoresultat per kategori av finansiella instrument.

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|-------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Byggnader och mark | - | -61 | - | -61 |
| Aktier och andelar | -35 | - | - | - |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -73 | - | -71 | - |
| Summa | -108 | -61 | -71 | -61 |



Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

| Koncernen 2021, Mkr | Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt | | | | |
|---|---|----------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Innehav för handelsändamål | Andra affärsmodeller | Summa | Upplupet anskaffningsvärde | Summa |
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | 8 | 8 | - | 8 |
| Aktier och andelar | - | 3 247 | 3 247 | - | 3 247 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 362 | 362 | - | 362 |
| Övriga lån ¹⁾ | - | 52 | 52 | - | 52 |
| Övriga fordringar | - | - | - | -1 | -1 |
| Kassa och bank | - | 12 | 12 | - | 12 |
| Summa | - | 3 681 | 3 681 | -1 | 3 680 |
| Finansiella skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | -1 | -1 |
| Derivat, netto | -218 | - | -218 | - | -218 |
| Övriga skulder | - | - | - | -16 | -16 |
| Summa | -218 | - | -218 | -17 | -235 |
| Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder | -218 | 3 681 | 3 463 | -18 | 3 445 |
| Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar | | | | -1 | |
| Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder | | | | -16 | |

| Koncernen 2020 | Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------|
| | Innehav som bestämts tillhöra kategorin | Innehav för handelsändamål | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella skulder | Summa |
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | - | 7 | - | 7 |
| Aktier och andelar | 494 | - | - | - | 494 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 26 | - | - | - | 26 |
| Övriga lån ¹⁾ | -3 | - | 20 | - | 16 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | -1 | - | -1 |
| Derivat, netto | - | 405 | - | - | 405 |
| Övriga fordringar | - | - | -2 | - | -2 |
| Kassa och bank | - | - | -49 | - | -49 |
| Summa | 517 | 405 | -25 | - | 896 |
| Finansiella skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | -1 | -1 |
| Övriga skulder | - | - | - | -23 | -23 |
| Summa | - | - | - | -24 | -24 |
| Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder | 517 | 405 | -25 | -24 | 872 |

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

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

| Mkr | Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
|---|--|----------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | Obligatoriskt | | | | |
| | Innehav för handelsändamål | Andra affärsmodeller | Summa | Upplupet anskaffningsvärde | Summa |
| Moderföretaget 2021 | | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | 2 | 2 | - | 2 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | 8 | 8 | - | 8 |
| Aktier och andelar | - | 3 065 | 3 065 | - | 3 065 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 361 | 361 | - | 361 |
| Övriga lån ¹⁾ | - | 52 | 52 | - | 52 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | - | - | - |
| Övriga fordringar | - | - | - | -1 | -1 |
| Kassa och bank | - | 12 | 12 | - | 12 |
| Summa | - | 3 499 | 3 499 | -1 | 3 498 |
| Finansiella skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | -1 | -1 |
| Derivat, netto | -225 | - | -225 | - | -225 |
| Övriga skulder | - | - | - | -16 | -16 |
| Summa | -225 | - | -225 | -17 | -242 |
| Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder | -225 | 3 499 | 3 275 | -18 | 3 257 |
| Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar | | | | -1 | |
| Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder | | | | -16 | |

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

| Mkr | Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------|
| | Innehav som bestämts tillhöra kategorin | Innehav för handelsändamål | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella skulder | Summa |
| Moderföretaget 2020 | | | | | |
| Finansiella tillgångar | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | - | 2 | - | 2 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | - | 7 | - | 7 |
| Aktier och andelar | 429 | - | - | - | 429 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 12 | - | - | - | 12 |
| Övriga lån ¹⁾ | -3 | - | 20 | - | 16 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | -1 | - | -1 |
| Derivat, netto | - | 408 | - | - | 408 |
| Övriga fordringar | - | - | -2 | - | -2 |
| Kassa och bank | - | - | -49 | - | -49 |
| Summa | 437 | 408 | -23 | - | 822 |
| Finansiella skulder | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | -1 | -1 |
| Övriga skulder | - | - | - | -23 | -23 |
| Summa | - | - | - | -23 | -23 |
| Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder | 437 | 408 | -23 | -23 | 798 |

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



Not 13. Skatter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Skatt på årets resultat | | | | |
| Aktuell skattekostnad | -489 | -297 | -457 | -281 |
| varav inkomstskatt | -476 | -285 | -444 | -269 |
| varav kupongskatt | -13 | -12 | -13 | -12 |
| Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter | -532 | -122 | -321 | 35 |
| Summa | -1 021 | -419 | -779 | -246 |
| Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt | | | | |
| Periodens skattekostnad | -468 | -280 | -437 | -266 |
| Kupongskatt | -13 | -12 | -13 | -12 |
| Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år | -7 | -5 | -7 | -3 |
| Summa | -489 | -297 | -457 | -281 |
| Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt | | | | |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar | -295 | 41 | -324 | 21 |
| Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats ¹⁾ | 25 | 2 | - | 2 |
| Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader | -35 | -2 | 3 | 11 |
| Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver | -227 | -163 | - | - |
| Summa | -532 | -122 | -321 | 35 |
| Skatt avseende inkomstskatt | | | | |
| Aktuell skatt avseende inkomstskatt | -489 | -297 | -457 | -281 |
| Uppskjuten skatt | -532 | -122 | -321 | 35 |
| Summa | -1 021 | -419 | -779 | -246 |
| Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt | | | | |
| Resultat före skatt | 4 865 | 1 793 | 3 604 | 1 170 |
| Summa | 4 865 | 1 793 | 3 604 | 1 170 |
| Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6% (21,4%) | -1 002 | -384 | -742 | -250 |
| Skatteeffekt kupongskatt | -13 | -12 | -13 | -12 |
| Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | -12 | -31 | -29 | 5 |
| Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser ¹⁾ | -7 | -5 | -7 | -1 |
| Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt | 13 | 12 | 13 | 12 |
| Skatteeffekt hänförlig till övrigt | -1 | - | -1 | - |
| Summa | -1 021 | -419 | -779 | -246 |
| Effektiv skatt | -21,0% | -23,4% | -21,6% | -21,1% |

¹⁾ I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 sänktes bolagsskatten till 21,4 procent och från och med 2021 och framåt är bolagsskatten sänkt till 20,6 procent. Dock finns det särskilda regler för periodiseringsfonder. Återföring av existerande periodiseringsfonder 2021 ska räknas upp för att balansera den lägre skattesatsen. Återföringen sker till mellan 100 och 106 procent av avdraget, beroende på vilket år periodiseringsfonden avsattes och vilket år den upplöses. Uppräkning sker endast i koncernen. År 2019 infördes en löpande schablonintäkt på säkerhetsreserven liknande den som finns på periodiseringsfonden. En tillfällig schablonintäkt om 6 procent tas upp på säkerhetsreserven vid ingången av beskattningsår 2021.

| Koncernen | Före skatt | Skatt | Efter skatt | Före skatt | Skatt | Efter skatt |
|---|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat, Mkr | | 2021 | | | 2020 | |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner | -69 | 14 | -55 | -75 | 15 | -59 |

Not 14. Immateriella tillgångar

| Koncernen | Goodwill | | Separat förvärvat | | Internt upparbetat | | Immateriella tillgångar | | |
|--|----------|------|-------------------|------|--------------------|--------|-------------------------|--------|------|
| | Mkr | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | | | | | | | |
| Ingående balans | - | 37 | 5 | 6 | 1 490 | 1 263 | 1 495 | 1 306 | |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | -37 | - | - | - | - | - | -37 | |
| Ingående balans | - | - | 5 | 6 | 1 490 | 1 263 | 1 495 | 1 268 | |
| Övriga investeringar | - | - | - | - | 189 | 227 | 189 | 227 | |
| Utrangeringar | - | - | -5 | - | - | - | -5 | - | |
| Utgående balans | - | - | - | 5 | 1 679 | 1 490 | 1 679 | 1 495 | |
| Akkumulerade av- och nedskrivningar | | | | | | | | | |
| Ingående balans | - | -7 | -5 | -5 | -1 049 | -1 000 | -1 054 | -1 012 | |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | 7 | - | - | - | - | - | 7 | |
| Ingående balans | - | - | -5 | -5 | -1 049 | -1 000 | -1 054 | -1 005 | |
| Årets avskrivningar | - | - | - | - | -48 | - | -48 | - | |
| Årets nedskrivning | - | - | - | - | - | -49 | - | -49 | |
| Utrangeringar | - | - | 5 | - | - | - | 5 | - | |
| Utgående balans | - | - | - | -5 | -1 097 | -1 049 | -1 097 | -1 054 | |
| Redovisade värden | - | - | - | - | 582 | 441 | 582 | 441 | |
| Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen | | | | | | | | | |
| Driftskostnader | - | - | - | - | -48 | -49 | -48 | -49 | |

Under 2021 har koncernen kostnadsfört 80 (15) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 246 (291) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Under samma period har moderbolaget kostnadsfört 76 (14) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 230 (255) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Koncernen redovisar en internt upparbetad immateriell tillgång om 582 (441) miljoner kronor som uppstått genom utveckling av ett nytt riskförsäkringssystem. Den immateriella tillgångens nyttjandeperiod uppskattas till 5 respektive 10 år. Tillgången kommer att skrivas av linjärt.

En överföring har skett om 582 (441) miljoner kronor från fritt eget kapital till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital.



Not 14. Immateriella tillgångar forts.

| Moderföretaget | Separat förvärvat | | Internt upparbetat | | Immateriella tillgångar | |
|--|-------------------|------|--------------------|------|-------------------------|------|
| | Mkr | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | | | | |
| Ingående balans | 5 | 6 | 469 | 261 | 475 | 266 |
| Övriga investeringar | - | - | 175 | 209 | 175 | 209 |
| Utrangeringar | -5 | - | - | - | -5 | - |
| Utgående balans | - | 5 | 644 | 469 | 644 | 475 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | | |
| Ingående balans | -5 | -5 | -49 | - | -54 | -5 |
| Årets avskrivningar | - | - | -46 | - | -46 | - |
| Årets nedskrivningar | - | - | - | -49 | - | -49 |
| Utrangeringar | 5 | - | - | - | 5 | - |
| Utgående balans | - | -5 | -95 | - | -95 | -54 |
| Redovisade värden | - | - | 549 | 420 | 549 | 420 |
| Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen | | | | | | |
| Driftskostnader | - | - | -46 | -49 | -46 | -49 |

| Avskrivningstider | | |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Typ av immateriell tillgång | Nyttjande period | Avskrivningsmetod |
| Varumärke | 2 år | Linjär |
| Kundbas | 5 år | Linjär |
| IT-system | 5-10 år | Linjär |



Not 15. Byggnader och mark

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Marknadsvärde | | | | |
| Redovisat värde vid årets ingång | 4 182 | 2 515 | 1 834 | 1 876 |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | 1 511 | - | - |
| Redovisat värde vid årets ingång | 4 182 | 4 026 | 1 834 | 1 876 |
| Förvärv via företag | | 202 | - | - |
| Investeringar | 41 | 28 | 9 | 20 |
| Avyttrade fastigheter | -56 | - | -56 | - |
| Orealiserade värdeförändringar ¹⁾ | 156 | -74 | 107 | -61 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 4 323 | 4 182 | 1 894 | 1 834 |
| Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter | | | | |
| Rörelsefastigheter | | | | |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång | 597 | - | 597 | 582 |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | 582 | - | - |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång | 597 | 582 | 597 | 582 |
| Investeringar | 4 | 15 | 4 | 15 |
| Omklassificeringar | -101 | - | -101 | - |
| Anskaffningsvärde vid årets utgång | 500 | 597 | 500 | 597 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 1 382 | 1 536 | 1 382 | 1 536 |
| Förvaltningsfastigheter | | | | |
| Anskaffningsvärde vid årets ingång | 1 684 | 1 466 | 317 | 312 |
| Förvärv via bolag | - | 205 | - | - |
| Investeringar | 37 | 13 | 5 | 5 |
| Avyttringar | - | - | -79 | - |
| Omklassificeringar | 101 | - | 101 | - |
| Anskaffningsvärde vid årets utgång | 1 822 | 1 684 | 344 | 317 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 2 941 | 2 646 | 512 | 298 |
| Taxeringsvärden | | | | |
| Taxeringsvärden byggnader (i Sverige) | 1 082 | 825 | 429 | 456 |
| Taxeringsvärden mark (i Sverige) | 626 | 419 | 256 | 269 |
| Summa | 1 708 | 1 244 | 685 | 724 |

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

Klassificering av förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter

Klassificeringen av rörelse- respektive förvaltningsfastigheter har gjorts med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen av respektive fastighet, med yta som bas. För de fastigheter där andelen internt nyttjande uppgår till mer än 5 procent har fastigheten klassificerats som rörelsefastighet. 19 procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i

Folksamgruppens verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats. För företaget finns inga begränsningar i rätten att sälja förvaltningsfastigheter. Det finns inte heller några förpliktelser att köpa, uppföra eller exploatera förvaltningsfastigheter eller att utföra reparationer, underhåll eller förbättringar.

Not 15. Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

| 2021 | Typ av fastighet | Kontrakterad årshyra ¹⁾ | Driftsöverskott ²⁾ | Direktavkastning ³⁾ | Marknadsvärde | Marknadsvärde ⁴⁾ | Avkastningskrav ⁵⁾ |
|-------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Koncernen | | | | | | | |
| Stockholm med närförort | | | | | | | |
| | Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | 82 | 67 | 3,9% | 1 735 | 76 881 | 3,8 - 4,0 % |
| Övriga Sverige | Bostäder | 23 | 17 | 3,3% | 499 | 33 831 | 2,9 - 3,7 % |
| | Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | 102 | 68 | 3,3% | 2 090 | 35 498 | 3,9 - 5,4 % |
| Summa | | 207 | 152 | 3,5% | 4 323 | 44 949 | 2,9 - 5,4 % |

Moderföretaget

| | | | | | | | |
|-------------------------|---|-----------|-----------|-------------|--------------|---------------|--------------------|
| Stockholm med närförort | | | | | | | |
| | Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | 58 | 48 | 4,0% | 1 203 | 71 062 | 4,0 - 4,0 % |
| Övriga Sverige | Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | 40 | 24 | 3,4% | 691 | 20 949 | 4,5 - 5,4 % |
| Summa | | 98 | 72 | 3,8% | 1 894 | 37 941 | 4,0 - 5,4 % |

¹⁾ Hyreskontrakt per 1 januari omräknat till helår.

²⁾ Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari.

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

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

⁵⁾ Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

| Påverkan på periodens resultat | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|------------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Mkr | | | | |
| Hysesintäkter brutto | 212 | 214 | 98 | 107 |
| Internhyror | -27 | -30 | -27 | -30 |
| Summa | 185 | 184 | 71 | 77 |
| Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden | -66 | -88 | -34 | -39 |
| Summa | 119 | 96 | 37 | 38 |

Not 15. Byggnader och mark forts.

Fastställande av verkligt värde

Marknadsvärdebedömningarna har genomförts i enlighet med riktlinjer framtagna av RICS "The red book" och har utförts av externa oberoende värderingsmän auktoriserade av Samhällsbyggarna. Marknadsvärdet har bedömts med en marknadsanpassad flerårig kassaflödesanalys. Kalkylperioden uppgår till 5 alternativt 10 år. Metoden innebär en analys av de förväntade framtida betalningsströmmar (hyror, vakans, drift- och underhållskostnader med mera) som en förvaltning av fastigheten kan antas generera.

I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de bedömda framtida betalningsströmmarna. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

| Koncernen 2021 | | | |
|---|--|---|---|
| | Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter | Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende) |
| Värderingsantaganden | | | |
| Viktat inflationsantagande År 1 | 2,00% | 2,00% | 2,00% |
| Viktad kalkylränta restvärde | 5,90% | 6,40% | 5,50% |
| Viktat direktavkastningskrav restvärde | 3,90% | 4,40% | 3,50% |
| Långsiktig vakansgrad | 5,00% | 5,30% | 1,10% |
| Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt) | 380 kr/kvm | 404 kr/kvm | 382 kr/kvm |
| Investeringar År 1 (i genomsnitt) | - | 3539 kr/kvm | 170 kr/kvm |
| Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt) | 3537 kr/kvm | 2287 kr/kvm | 1597 kr/kvm |

Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

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

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

| Antaganden 2021 | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | Förändring antagande | Effekter på verkligt värde | Förändring antagande | Effekter på verkligt värde |
| Mkr | | | | |
| Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter | -5% | -241 | -5% | -103 |
| Förväntade drifts- och underhållskostnader | 5% | -52 | 5% | -23 |
| Direktavkastningskrav | 50 punkter | -335 | 50 punkter | -128 |

Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag

| Mkr | | | | | | |
|--|---------------------|-----------|--------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Moderföretaget | Organisationsnummer | Säte | Antal aktier | Kapitalandel i % | Bokfört värde 2021 | Bokfört värde 2020 |
| Tre Kronor Försäkring AB | 516406-0369 | Stockholm | 25 000 | 100 | 315 | 315 |
| Katsan AB | 556894-1842 | Stockholm | 1 000 | 100 | 83 | 83 |
| Katsan KB | 969671-2042 | Stockholm | 1 | 1 | - | - |
| Lutfisken Holding AB | 559062-0950 | Stockholm | 50 000 | 100 | 662 | 662 |
| Fastighets AB Glenntan | 559105-3102 | Stockholm | 50 000 | 100 | 836 | 836 |
| Pigghajen Holding AB | 559051-6778 | Stockholm | 1 000 | 100 | 75 | 75 |
| Celeborn AB i likvidation (Saco Folksam) | 516401-6726 | Stockholm | 8 000 000 | 100 | 20 | 4 |
| Hoki Holding AB | 556957-8726 | Stockholm | 1 000 | 100 | 52 | 52 |
| Folksam Sak Specialplaceringar AB | 559230-0825 | Stockholm | 50 000 | 100 | 999 | 754 |
| Bokfört värde | | | | | 3 043 | 2 781 |
| Verkligt värde | | | | | 4 434 | 3 842 |

Samtliga aktier är noterade.

| Mkr | | | | | | | |
|--|-------------------|---------------|---------------------|--------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Koncernen (ej konsoliderade företag) | Eget kapital 2021 | Resultat 2021 | Organisationsnummer | Antal aktier | Kapitalandel i % | Bokfört värde 2021 | Bokfört värde 2020 |
| Celeborn AB i likvidation (Saco Folksam) | 49 | 39 | 516401-6726 | 8 000 000 | 100% | 20 | 4 |

Dotterföretaget Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam) har hösten 2021 trätt i likvidation och heter numera Celeborn AB i likvidation. Företaget klassificerades år 2020 som Aktier i intresseföretag.

| Mkr | | | Moderföretaget | |
|--|------|--------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | | |
| Ingående balans | | | 2 782 | 3 925 |
| Förvärv | 16 | - | | |
| Avyttring | - | - | | |
| Likvidation | - | -2 103 | | |
| Förändringar till följd av under året lämnade koncernbidrag och aktieägartillskott | 245 | 959 | | |
| Utgående balans | | | 3 043 | 2 782 |
| Akkumulerade nedskrivningar | | | | |
| Ingående balans | | | - | -101 |
| Under året återförda nedskrivningar | - | - | | |
| Årets nedskrivningar | - | - | | |
| Likvidation | - | 101 | | |
| Bokfört värde 31 december 2021 | | | 3 043 | 2 781 |

| Koncernföretag | | Kapitalandel i % | |
|--|-----------|------------------|------|
| | Säte | 2021 | 2020 |
| Tre Kronor Försäkring AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Katsan AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Katsan KB | Stockholm | 100 | 100 |
| Lutfisken Holding AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Fastighets AB Glenntan | Stockholm | 100 | 100 |
| Pigghajen Holding AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Hoki Holding AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Folksam Sak Specialplaceringar AB | Stockholm | 100 | 100 |
| Celeborn AB i likvidation (Saco Folksam) | Stockholm | 100 | 51 |

Innehavet i AIPP Folksam Europe II KB utgör ett ägarintresse i men redovisas inte som ett intresseföretag eftersom betydande inflytande saknas.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag

| Intresseföretag för ej väsentliga innehav i koncernen baserat på de belopp som ingår i koncernredovisningen | | |
|---|------------|------------|
| Mkr | 2021 | 2020 |
| Bokfört värde | 265 | 237 |
| Koncernens andel av | | |
| Resultat | -38 | -27 |
| Övrigt totalresultat | | - |
| Summa | -38 | -27 |

Vidare har Folksam Sak ett innehav i AIPP Folksam Europe II KB. Detta innehav utgör ett ägarintresse (då Folksam Sak innehar 32,26% (32,26%) av kapitalet i AIPP Folksam Europe II KB) men redovisas inte som ett intresseföretag eftersom betydande inflytande saknas.

| Koncernen, Mkr | | | | Bokfört värde | | Koncernens andel av totalresultat | |
|--|---|-----------|------------------|---------------|------|-----------------------------------|------|
| Intresseföretag som bedöms vara väsentliga för koncernen | Karaktär på investeringen | Säte | Kapitalandel i % | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Celeborn AB, i likvidation (Saco Folksam) | Strategiskt innehav i försäkringsföretag som erbjuder inkomstförsäkring | Stockholm | 100 | - | 101 | -77 | -12 |

Innehavet har den 31 december 2021 klassificerats om till aktier i koncernföretag som inte konsolideras. Föregående år klassificerades innehavet som intresseföretag eftersom Folksam Sak inte hade bestämmande inflytande. Se avsnitt 2.6.1.2 "Dotterföretag som inte är under bestämmande inflytande" samt avsnitt 2.4.2.1.1 "Koncernredovisning"

Not 18. Moderföretagets andelar i intresseföretag

| Moderföretaget | | | | | | | |
|---------------------------|---------------------|-----------|---------|------------------|--------------------|--------------------|--|
| Mkr | Organisationsnummer | Säte | Antal | Kapitalandel i % | Bokfört värde 2021 | Bokfört värde 2020 | |
| CAB Group AB | 556131-2223 | Örebro | 1 209 | 22 | 6 | 6 | |
| Folksam Cruise Holding AB | 556767-4121 | Stockholm | 525 | 25 | 33 | 33 | |
| Sicklaön Bygg Invest AB | 556911-5479 | Solna | 125 | 13 | 4 | 4 | |
| SOS International A/S | 17 013 718 | Köpenhamn | 820 000 | 24 | 222 | 200 | |
| Bokfört värde | | | | | 265 | 243 | |

| Mkr | 2021 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Moderföretaget | | |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | |
| Ingående balans | 243 | 128 |
| Kapitaltillskott | 38 | 66 |
| Nedskrivning | -16 | - |
| Återförd nedskrivning | | 49 |
| Utgående balans | 265 | 243 |
| Bokfört värde | 265 | 243 |
| Verkligt värde | 327 | 231 |

Not 19. Aktier och andelar

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|-----------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Bokfört värde | 11 819 | 9 883 | 10 446 | 8 989 |
| Anskaffningsvärde | 7 059 | 7 063 | 5 877 | 6 236 |
| Verkligt värde | 11 819 | 9 883 | 10 446 | 8 989 |
| varav: | | | | |
| Noterade aktier | 9 117 | 7 823 | 8 937 | 7 722 |
| Onoterade aktier | 2 702 | 2 060 | 1 509 | 1 267 |

Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Svenska staten | 7 480 | 6 874 | 7 225 | 6 620 |
| Svenska kommuner | 3 338 | 3 401 | 3 120 | 3 128 |
| Svenska bostadsinstitut | 16 049 | 14 850 | 15 089 | 13 870 |
| Övriga svenska emittenter | 4 323 | 3 369 | 4 075 | 3 152 |
| Övriga utländska emittenter | 3 507 | 3 289 | 3 331 | 3 257 |
| Utländska räntefonder | 57 | 26 | 57 | 26 |
| Summa | 34 754 | 31 809 | 32 897 | 30 054 |
| varav: | | | | |
| Noterade | 34 697 | 31 782 | 32 840 | 30 028 |
| Onoterade | 57 | 26 | 57 | 26 |
| Verkligt värde | | | | |
| Svenska staten | 7 873 | 7 048 | 7 610 | 6 793 |
| Svenska kommuner | 3 354 | 3 441 | 3 135 | 3 167 |
| Svenska bostadsinstitut | 16 037 | 15 029 | 15 078 | 14 039 |
| Övriga svenska emittenter | 4 321 | 3 403 | 4 072 | 3 183 |
| Övriga utländska emittenter | 3 553 | 3 376 | 3 377 | 3 344 |
| Utländska räntefonder | 58 | 26 | 58 | 26 |
| Summa bokfört värde | 35 196 | 32 322 | 33 330 | 30 551 |
| varav: | | | | |
| Noterade | 35 138 | 32 297 | 33 272 | 30 526 |
| Onoterade | 58 | 26 | 58 | 26 |
| Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden | 2 474 | 2 307 | 2 383 | 2 216 |
| Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden | -41 | -4 | -39 | -4 |

Not 21. Övriga lån

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Bokfört värde | | | | |
| Upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Efterställda lån alternativa placeringar | - | 348 | - | 348 |
| Summa | - | 348 | - | 348 |
| Verkligt värde | | | | |
| Efterställda lån alternativa placeringar | 369 | - | 369 | - |
| Övriga lån | 316 | 275 | 316 | 275 |
| Summa | 685 | 275 | 685 | 275 |
| Summa bokfört värde | 685 | 623 | 685 | 623 |
| Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde | 665 | 278 | 665 | 278 |
| Verkligt värde för tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde | - | 348 | - | 348 |

Eftersom övriga lån har en räntebindningstid på max ett år anses verkligt värde överensstämma med bokfört värde.

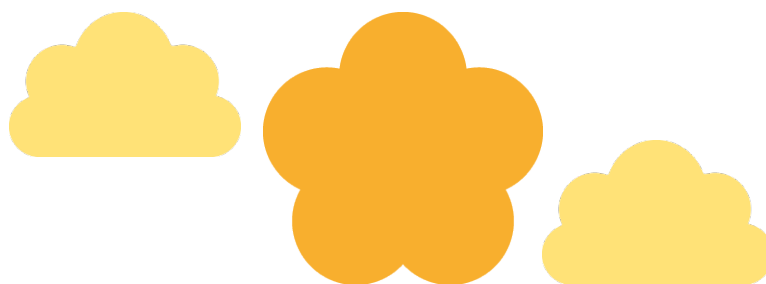
Not 22. Utlåning till kreditinstitut

| Mkr | Koncern | | Moderföretaget | |
|--|------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Bokfört värde | | | | |
| Upplupet anskaffningsvärde | | | | |
| Kreditinstitut Sverige | - | 73 | - | 70 |
| Kreditinstitut inom EU | - | 7 | - | 7 |
| Kreditinstitut övriga världen | - | - | - | - |
| Summa | - | 80 | - | 77 |
| Verkligt värde | | | | |
| Kreditinstitut Sverige | 244 | - | 243 | - |
| Kreditinstitut inom EU | 2 | - | 2 | - |
| Kreditinstitut övriga världen | - | - | - | - |
| Summa | 247 | - | 246 | - |
| Summa bokfört värde | 247 | 80 | 246 | 77 |
| Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde | 247 | - | 246 | - |
| Verkligt värde för tillgångar bokförda till upplupet anskaffningsvärde | - | 80 | - | 77 |

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut

Not 23. Derivat

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll | | | | |
| Verkligt värde | | | | |
| Valutaterminer | 9 | 140 | 9 | 140 |
| Ränteswappar | 19 | 12 | 12 | 12 |
| Summa | 28 | 153 | 21 | 152 |
| | | | | |
| Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid | | | | |
| Derivatinstrument med positiva värden | | | | |
| Under 1 år | | | | |
| Ränteterminer | 94 | - | 90 | - |
| Valutaterminer | 729 | 2 447 | 729 | 2 447 |
| Ränteswappar | 195 | - | 185 | - |
| Summa | 1 018 | 2 447 | 1 004 | 2 447 |
| 1-5 år | | | | |
| Ränteswappar | 2 070 | 2 233 | 1 458 | 2 078 |
| Summa | 2 070 | 2 233 | 1 458 | 2 078 |
| Mer än 5 år | | | | |
| Ränteswappar | 356 | 280 | 302 | 252 |
| Summa | 356 | 280 | 302 | 252 |



Not 24. Upplysningar om kvittning

Företaget har ISDA avtal för OTC derivatavtal. Detta avtal ger parterna en kvittningsrätt av marknadsvärdet på skulder mot marknadsvärdet på fordringarna på motparten i fall av allvarligt betalningsfallissemang.

Vidare har företaget i flera fall CSA avtal som kräver att den ena parten i derivatavtalet ska ställa säkerhet till den andra om marknadsvärdet på en skuldposition överstiger en överenskommen nivå under en överenskommen tidsperiod.

| Mkr | | Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen | | | | | | |
|----------------------------|-------------------|---|-------------------------------------|---------------------|---------------------------|---|--|------------------|
| | | Brutto- belopp | Kvittning i balans- räkningen | Redovisat belopp | Finansiella instrument | Erhållen/ Erlagd säkerhet värde- papper | Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet | Netto- belopp |
| Koncernen 2021 | | | | | | | | |
| Balanspost | Tillgångar | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 28 | - | 28 | -24 | - | -4 | - |
| | Skulder | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 214 | - | 214 | -24 | -17 | -164 | 9 |
| Koncernen 2020 | | | | | | | | |
| Balanspost | Tillgångar | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 154 | - | 154 | -28 | - | -121 | 5 |
| | Skulder | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 30 | - | 30 | -28 | -2 | - | - |
| Moderföretaget 2021 | | | | | | | | |
| Balanspost | Tillgångar | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 22 | - | 22 | -22 | - | - | - |
| | Skulder | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 212 | - | 212 | -22 | -17 | -164 | 9 |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | | | |
| Balanspost | Tillgångar | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 154 | - | 154 | -28 | - | -121 | 5 |
| | Skulder | | | | | | | |
| Derivat | Derivat (OTC) | 28 | - | 28 | -28 | - | - | - |

Not 25. Fordringar avseende direkt försäkring

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Försäkringstagare | 5 086 | 4 842 | 4 521 | 4 312 |
| Försäkringsföretag | 11 | 8 | 11 | 8 |
| Summa | 5 097 | 4 850 | 4 532 | 4 320 |

Not 26. Fordringar avseende återförsäkring

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--------------|------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Övrigt | 153 | 59 | 142 | 59 |
| Summa | 153 | 59 | 142 | 59 |

Not 27. Övriga fordringar

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Fordringar på koncernföretag | - | - | 15 | 29 |
| Fordringar på koncernföretag som inte konsolideras | - | 1 | - | 1 |
| Fordringar på övriga närstående företag | 673 | 761 | 673 | 761 |
| Hysesfordringar | - | 3 | 1 | 1 |
| Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper | 4 | 5 | 4 | 5 |
| Övriga fordringar | 46 | 82 | 41 | 67 |
| Summa | 723 | 851 | 734 | 864 |



Not 28. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

| Koncernen 2021 | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | Nivåindelning verkligt värde | | |
|---|--|----------------------|---------------|----------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|------------|--------------|
| | Obligatoriskt | | | | | | | | |
| Mkr | Innehav för handelsändamål | Andra affärsmodeller | Summa | Upplupet anskaffningsvärde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Tillgångar | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | 138 | 138 | - | 138 | 138 | - | - | 138 |
| Aktier och andelar | - | 11 819 | 11 819 | - | 11 819 | 11 819 | 9 117 | - | 2 702 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 35 196 | 35 196 | - | 35 196 | 35 196 | 35 138 | 58 | - |
| Övriga lån | - | 685 | 685 | - | 685 | 685 | - | - | 685 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | 247 | 247 | - | 247 | 247 | 247 | - | - |
| Derivat | 28 | - | 28 | - | 28 | 28 | - | 28 | - |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | - | - | - | 2 | 2 | 2 | - | - | - |
| Övriga fordringar | - | 4 | 4 | 675 | 679 | 679 | 5 | - | - |
| Kassa och bank | - | 1 087 | 1 087 | 1 001 | 2 087 | 2 087 | 1 087 | - | - |
| Upplupna ränteintäkter | 1 | 129 | 130 | - | 130 | 130 | 120 | 1 | 8 |
| Övriga upplupna intäkter | - | 8 | 8 | - | 8 | 8 | 8 | - | - |
| Summa finansiella tillgångar | 29 | 49 311 | 49 340 | 1 678 | 51 018 | 51 018 | 45 720 | 87 | 3 533 |
| Byggnader och mark ¹⁾ | - | - | - | - | 4 323 | 4 323 | - | - | 4 323 |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag | - | - | - | - | 240 | 240 | - | - | - |
| Övriga icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 6 988 | 6 988 | - | - | - |
| Summa icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 11 551 | 11 551 | - | - | - |
| Summa tillgångar | 29 | 49 311 | 49 340 | 1 678 | 62 569 | 62 569 | 45 720 | 87 | 7 856 |
| Skulder | | | | | | | | | |
| Depåer från återförsäkrare | - | - | - | 6 | 6 | 6 | - | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | 8 | 8 | 8 | - | - | - |
| Derivat | 216 | - | 216 | - | 216 | 216 | 1 | 215 | - |
| Övriga skulder | - | - | - | 408 | 408 | 408 | - | - | - |
| Övriga upplupna kostnader | - | - | - | 750 | 750 | 750 | - | - | - |
| Summa finansiella skulder | 216 | - | 216 | 1 172 | 1 388 | 1 388 | 1 | 215 | - |
| Icke finansiella skulder | - | - | - | - | 37 770 | 37 770 | - | - | - |
| Summa skulder | 216 | - | 216 | 1 172 | 39 158 | 39 158 | 1 | 215 | - |

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

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

| Koncernen 2020 | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | Nivåindelning verkligt värde | | | Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾ | |
|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|------------|--------------|--|--|
| | Innehav som bestämts tillhör kategorin | Innehav för handelsändamål | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella skulder | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾ | Andra finansiella tillgångar ³⁾ |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | - | 130 | - | 130 | 130 | - | - | - | - | 130 |
| Aktier och andelar | 9 883 | - | - | - | 9 883 | 9 883 | 7 823 | - | 2 060 | - | 9 883 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 32 322 | - | - | - | 32 322 | 32 322 | 32 297 | 26 | - | - | 32 322 |
| Lån med säkerhet i fast egendom | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Övriga lån | 275 | - | 348 | - | 623 | 623 | - | - | 275 | - | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | 80 | - | 80 | 80 | - | - | - | - | 80 |
| Derivat | - | 153 | - | - | 153 | 153 | - | 153 | - | - | 153 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | - | - | 6 | - | 6 | 6 | - | - | - | 6 | - |
| Övriga fordringar | - | - | 826 | - | 826 | 826 | - | - | - | 820 | 6 |
| Kassa och bank | - | - | 1 830 | - | 1 830 | 1 830 | - | - | - | 1 101 | 729 |
| Upplupna räntetäckter | 112 | 1 | 7 | - | 120 | 120 | 112 | 1 | - | - | 120 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | 4 | - | 4 | 4 | - | - | - | 4 | - |
| Summa finansiella tillgångar | 42 592 | 154 | 3 231 | - | 45 977 | 45 977 | 40 231 | 180 | 2 335 | 1 931 | 44 046 |
| Byggnader och mark ⁴⁾ | - | - | - | - | 4 181 | 4 181 | - | - | 4 181 | - | - |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag | - | - | - | - | 338 | 338 | - | - | - | - | - |
| Övriga icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 6 344 | 6 344 | - | - | - | - | - |
| Summa icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 10 864 | 10 864 | - | - | 4 181 | - | - |
| Summa tillgångar | 42 592 | 154 | 3 231 | - | 56 840 | 56 840 | 40 231 | 180 | 6 516 | - | - |
| Skulder | | | | | | | | | | | |
| Depåer från återförsäkrare | - | - | - | 12 | 12 | 12 | - | - | - | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | 123 | 123 | 123 | - | - | - | - | - |
| Derivat | - | 31 | - | - | 31 | 31 | 2 | 30 | - | - | - |
| Övriga skulder | - | - | - | 216 | 216 | 216 | - | - | - | - | - |
| Övriga upplupna kostnader | - | - | - | 766 | 766 | 766 | - | - | - | - | - |
| Summa finansiella skulder | - | 31 | - | 1 116 | 1 148 | 1 148 | 2 | 30 | - | - | - |
| Icke finansiella skulder | - | - | - | - | 36 044 | 36 044 | - | - | - | - | - |
| Summa skulder | - | 31 | - | 1 116 | 37 192 | 37 192 | 2 | 30 | - | - | - |

¹⁾ Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

| Moderföretaget 2021 | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | Nivåindelning verkligt värde | | |
|---|--|-----------------------|---------------|-----------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|------------|--------------|
| | Obligatoriskt | | | | | | | | |
| Mkr | Innehav för handels-ändamål | Andra affärs-modeller | Summa | Upplupet anskaffnings-värde | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Tillgångar | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | 145 | 145 | - | 145 | 145 | - | - | 145 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | 138 | 138 | - | 138 | 138 | - | - | 138 |
| Aktier och andelar | - | 10 446 | 10 446 | - | 10 446 | 10 446 | 8 937 | - | 1 509 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | 33 330 | 33 330 | - | 33 330 | 33 330 | 33 272 | 58 | - |
| Övriga lån | - | 685 | 685 | - | 685 | 685 | - | - | 685 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | 246 | 246 | - | 246 | 246 | 246 | - | - |
| Derivat | 21 | - | 21 | - | 21 | 21 | - | 21 | - |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | - | - | - | 2 | 2 | 2 | - | - | - |
| Övriga fordringar | - | 5 | 5 | 690 | 694 | 694 | 5 | - | - |
| Kassa och bank | - | 1 054 | 1 054 | 668 | 1 722 | 1 722 | 1 054 | - | - |
| Upplupna ränteintäkter | 2 | 122 | 125 | - | 125 | 125 | 114 | 2 | 8 |
| Övriga upplupna intäkter | - | 8 | 8 | - | 8 | 8 | 8 | - | - |
| Summa finansiella tillgångar | 24 | 46 178 | 46 201 | 1 360 | 47 561 | 47 561 | 43 635 | 82 | 2 485 |
| Byggnader och mark ¹⁾ | - | - | - | - | 1 893 | 1 893 | - | - | 1 893 |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag | - | - | - | - | 3 308 | 4 761 | - | - | - |
| Övriga icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 5 942 | 5 942 | - | - | - |
| Summa icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 11 143 | 12 597 | - | - | - |
| Summa tillgångar | 24 | 46 178 | 46 201 | 1 360 | 58 704 | 60 158 | 43 635 | 82 | 4 379 |
| Skulder | | | | | | | | | |
| Depåer från återförsäkrare | - | - | - | 6 | 6 | 6 | - | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | 3 | 3 | 3 | - | - | - |
| Derivat | 214 | - | 214 | - | 214 | 214 | 1 | 213 | - |
| Övriga skulder | - | - | - | 389 | 389 | 389 | - | - | - |
| Övriga upplupna kostnader | - | - | - | 352 | 352 | 352 | - | - | - |
| Summa finansiella skulder | 214 | - | 214 | 749 | 964 | 964 | 1 | 213 | - |
| Icke finansiella skulder | - | - | - | - | 31 456 | 31 456 | - | - | - |
| Summa skulder | 214 | - | 214 | 749 | 32 420 | 32 420 | 1 | 213 | - |

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

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

| Moderföretaget 2020 | Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | | | Nivåindelning verkligt värde | | | Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾ | |
|---|--|----------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|------------|--------------|--|--|
| | Innehav som bestämts tillhör kategorin | Innehav för handelsändamål | Lån och andra fordringar | Övriga finansiella skulder | Redovisat värde | Verkligt värde | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾ | Andra finansiella tillgångar ³⁾ |
| Tillgångar | | | | | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | - | 145 | - | 145 | 145 | - | - | - | - | 145 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | - | - | 130 | - | 130 | 130 | - | - | - | - | 130 |
| Aktier och andelar | 8 989 | - | - | - | 8 989 | 8 989 | 7 722 | - | 1 267 | - | 8 989 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 30 551 | - | - | - | 30 551 | 30 551 | 30 526 | 26 | - | - | 30 551 |
| Övriga lån | 275 | - | 348 | - | 623 | 623 | - | - | 275 | - | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | - | - | 77 | - | 77 | 77 | - | - | - | - | 77 |
| Derivat | - | 152 | - | - | 152 | 152 | - | 152 | - | - | 152 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | - | - | 6 | - | 6 | 6 | - | - | - | 6 | - |
| Övriga fordringar | - | - | 842 | - | 842 | 842 | - | - | - | 836 | 6 |
| Kassa och bank | - | - | 1 532 | - | 1 532 | 1 532 | - | - | - | 854 | 678 |
| Upplupna ränteintäkter | 105 | 2 | 7 | - | 114 | 114 | 105 | 2 | - | - | 114 |
| Övriga upplupna intäkter | - | - | 4 | - | 4 | 4 | - | - | - | 4 | - |
| Summa finansiella tillgångar | 39 920 | 154 | 3 092 | - | 43 165 | 43 165 | 38 353 | 180 | 1 542 | 1 700 | 41 465 |
| Byggnader och mark ⁴⁾ | - | - | - | - | 1 834 | 1 834 | - | - | 1 834 | - | - |
| Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag | - | - | - | - | 3 024 | 4 009 | - | - | - | - | - |
| Övriga icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 5 435 | 5 435 | - | - | - | - | - |
| Summa icke finansiella tillgångar | - | - | - | - | 10 294 | 11 278 | - | - | 1 834 | - | - |
| Summa tillgångar | 39 920 | 154 | 3 092 | - | 53 460 | 54 444 | 38 353 | 180 | 3 376 | - | - |
| Skulder | | | | | | | | | | | |
| Depåer från återförsäkrare | - | - | - | 12 | 12 | 12 | - | - | - | - | - |
| Skulder till kreditinstitut | - | - | - | 123 | 123 | 123 | - | - | - | - | - |
| Derivat | - | 30 | - | - | 30 | 30 | 2 | 28 | - | - | - |
| Övriga skulder | - | - | - | 200 | 200 | 200 | - | - | - | - | - |
| Övriga upplupna kostnader | - | - | - | 415 | 415 | 415 | - | - | - | - | - |
| Summa finansiella skulder | - | 30 | - | 750 | 780 | 780 | 2 | 28 | - | - | - |
| Icke finansiella skulder | - | - | - | - | 30 284 | 30 284 | - | - | - | - | - |
| Summa skulder | - | 30 | - | 750 | 31 064 | 31 064 | 2 | 28 | - | - | - |

¹⁾ Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4, fram till 31 december 2021 då byte av redovisningsprinciper till IFRS 9 genomfördes, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

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

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

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i så kallade alternativa placeringar, samt onoterade innehav av aktier vilka redovisas i balansposten aktier och andelar samt vissa organisatoriska innehav som redovisas bland övriga finansiella placeringstillgångar.

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Aktier och andelar som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

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

Verkligt värde för så kallade fond-i-fond ska fastställas utifrån underlag erhållet från extern part utsedd av fond i fondförvaltaren. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssetts. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

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

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

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

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs. Ränteswappar värderas med hjälp av yieldkurvor baserade på köp- och säljkurs. OTC-aktieindexoptioner marknadsvärderas med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell, med marknadsdata som input. Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot kronor för aktuell valuta vid värderingsdagens slut och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde. Värderingsforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras. Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det inbegriper bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

| Mkr | Aktier och andelar | | | | Övriga finansiella placeringstillgångar | | | |
|---|--------------------|--------------|----------------|--------------|---|------------|----------------|------------|
| | Koncernen | | Moderföretaget | | Koncernen | | Moderföretaget | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ingående balans | 2 060 | 938 | 1 267 | 938 | 275 | 145 | 275 | 145 |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | - | - | - | 486 | - | 631 | - |
| Redovisat värde vid årets ingång | 2 060 | 938 | 1 267 | 938 | 761 | 145 | 906 | 145 |
| Totalt redovisade vinster och förluster | | | | | | | | |
| redovisat i årets resultat ¹⁾ | 303 | 23 | 198 | -21 | 57 | -15 | 59 | -15 |
| Anskaffningsvärde förvärv | 562 | 1 119 | 267 | 369 | 38 | 149 | 38 | 149 |
| Försäljningslikvid | -223 | -20 | -223 | -20 | - | -4 | - | -4 |
| Andra erhållna betalningar | - | - | - | - | -26 | - | -27 | - |
| Utgående balans | 2 702 | 2 060 | 1 509 | 1 267 | 831 | 275 | 976 | 275 |
| Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen | 299 | 23 | 194 | -21 | 57 | -15 | 57 | -15 |

¹⁾Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Sak har innehav i valutaterminer, swappar samt kapitalandelsbevis vilka hänförs till värderingskategori 2.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid.

Swappar värderas med hjälp av yieldkurvor.

Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen (1995:1554). Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen/vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs onoterade andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt lån.

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

För private equityfonder och private equity-fond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer (International Private Equity and Venture Capital) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssetts. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar användning av diskonterat kassaflöde, substansvärdeometoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget s.k. multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Onoterade aktier värderas antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterat indata som input eller till substansvärdet. Innehav i ekonomiska föreningar värderas till nominellt belopp.

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas med hjälp av NAV som erhålls från respektive fond, övriga lån värderas till nominella belopp.

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

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

| Koncernen | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Högst 1 år | Längre än 1 år | Totalt | Högst 1 år | Längre än 1 år | Totalt |
| Tillgångar | | | | | | |
| Andra immateriella tillgångar | - | 582 | 582 | - | 441 | 441 |
| Byggnader och mark | - | 4 323 | 4 323 | - | 4 181 | 4 181 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | 20 | 20 | - | - | - |
| Aktier och andelar i intresseföretag | - | 219 | 219 | - | 338 | 338 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag | - | 138 | 138 | - | 130 | 130 |
| Aktier och andelar | 2 249 | 9 570 | 11 819 | 2 292 | 7 591 | 9 883 |
| Obligationer och räntebärande värdepapper | 3 830 | 31 366 | 35 196 | 642 | 31 680 | 32 322 |
| Övriga lån | - | 685 | 685 | - | 623 | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | 247 | - | 247 | 80 | - | 80 |
| Derivat | 9 | 19 | 28 | 140 | 13 | 153 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 2 | - | 2 | 6 | - | 6 |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Oreglerade skador | 319 | 142 | 460 | 108 | 112 | 221 |
| Fordringar avseende direkt försäkring | 5 097 | - | 5 097 | 4 850 | - | 4 850 |
| Fordringar avseende återförsäkring | 132 | 21 | 153 | 26 | 33 | 59 |
| Aktuell skattefordran | 12 | - | 12 | 130 | - | 130 |
| Uppskjuten skattefordran | 367 | - | 367 | 3 | 315 | 318 |
| Övriga fordringar | 723 | - | 723 | 851 | - | 851 |
| Materiella tillgångar | - | 54 | 54 | - | 72 | 72 |
| Kassa och bank | 2 087 | - | 2 087 | 1 830 | - | 1 830 |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | 130 | - | 130 | 120 | - | 120 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 225 | - | 225 | 232 | - | 232 |
| Summa tillgångar | 15 431 | 47 138 | 62 569 | 11 310 | 45 530 | 56 840 |
| Skulder och avsättningar | | | | | | |
| Efterställda skulder | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 6 171 | 170 | 6 340 | 5 886 | 206 | 6 092 |
| Oreglerade skador | 5 672 | 18 120 | 23 792 | 5 203 | 18 066 | 23 270 |
| Återbäring och rabatter | 517 | 103 | 620 | 362 | 93 | 455 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | - | 1 412 | 1 412 | - | 1 229 | 1 229 |
| Aktuell skatteskuld | 81 | - | 81 | 17 | - | 17 |
| Uppskjuten skatteskuld | - | 4 357 | 4 357 | - | 3 789 | 3 789 |
| Övriga avsättningar | - | - | - | 20 | - | 20 |
| Depåer från återförsäkrare | 6 | - | 6 | 12 | - | 12 |
| Skulder avseende direkt försäkring | 445 | - | 445 | 411 | - | 411 |
| Skulder till kreditinstitut | 8 | - | 8 | 123 | - | 123 |
| Derivat | 183 | 33 | 216 | 28 | 3 | 31 |
| Övriga skulder | 717 | - | 717 | 521 | - | 521 |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 164 | - | 1 164 | 1 222 | - | 1 222 |
| Summa skulder och avsättningar | 14 963 | 24 195 | 39 158 | 13 806 | 23 386 | 37 192 |

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

| Moderföretaget | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Högst 1 år | Längre än 1 år | Totalt | Högst 1 år | Längre än 1 år | Totalt |
| Tillgångar | | | | | | |
| Andra immateriella tillgångar | - | 549 | 549 | - | 420 | 420 |
| Byggnader och mark | - | 1 893 | 1 893 | - | 1 834 | 1 834 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | 3 043 | 3 043 | - | 2 781 | 2 781 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag | - | 145 | 145 | - | 145 | 145 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | - | 265 | 265 | - | 243 | 243 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag | - | 138 | 138 | - | 130 | 130 |
| Aktier och andelar | 2 191 | 8 255 | 10 446 | 2 191 | 6 798 | 8 989 |
| Obligationer och räntebärande värdepapper | 3 536 | 29 795 | 33 330 | 484 | 30 068 | 30 551 |
| Övriga lån | - | 685 | 685 | - | 623 | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | 246 | - | 246 | 77 | - | 77 |
| Derivat | 9 | 12 | 21 | 140 | 12 | 152 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 2 | - | 2 | 6 | - | 6 |
| Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 1 | - | 1 | - | - | - |
| Oreglerade skador | 284 | 135 | 419 | 108 | 112 | 221 |
| Fordringar avseende direkt försäkring | 4 532 | - | 4 532 | 4 320 | - | 4 320 |
| Fordringar avseende återförsäkring | 121 | 21 | 142 | 26 | 33 | 59 |
| Aktuell skattefordran | 4 | - | 4 | 108 | - | 108 |
| Övriga fordringar | 734 | - | 734 | 864 | - | 864 |
| Materiella tillgångar | - | 54 | 54 | - | 72 | 72 |
| Kassa och bank | 1 722 | - | 1 722 | 1 532 | - | 1 532 |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | 125 | - | 125 | 114 | - | 114 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 208 | - | 208 | 216 | - | 216 |
| Summa tillgångar | 13 715 | 44 989 | 58 704 | 10 188 | 43 272 | 53 460 |
| Skulder och avsättningar | | | | | | |
| Efterställda skulder | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 5 583 | 170 | 5 753 | 5 333 | 206 | 5 539 |
| Oreglerade skador | 5 187 | 17 499 | 22 686 | 4 798 | 17 455 | 22 253 |
| Återbäring och rabatter | 517 | 103 | 620 | 362 | 93 | 455 |
| Aktuell skatteskuld | 65 | - | 65 | - | - | - |
| Uppskjuten skatteskuld | - | 1 278 | 1 278 | - | 957 | 957 |
| Övriga avsättningar | - | - | - | 20 | - | 20 |
| Depåer från återförsäkrare | 6 | - | 6 | 12 | - | 12 |
| Skulder avseende direkt försäkring | 444 | - | 444 | 406 | - | 406 |
| Skulder till kreditinstitut | 3 | - | 3 | 123 | - | 123 |
| Derivat | 183 | 32 | 214 | 28 | 2 | 30 |
| Övriga skulder | 683 | - | 683 | 490 | - | 490 |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 668 | - | 668 | 780 | - | 780 |
| Summa skulder och avsättningar | 13 338 | 19 082 | 32 420 | 12 351 | 18 713 | 31 064 |

Not 30. Materiella tillgångar

| Koncernen, 2021 | | | | | |
|--|-----------|------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| Mkr | Konst | Kontors- utrustning | Data- utrustning | Övriga tillgångar | Totalt |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | | | |
| Ingående balans | 31 | 234 | 23 | 2 | 290 |
| Förvärvat via rörelseförvärv | - | - | - | - | - |
| Övriga förvärv | 2 | 1 | 1 | - | 4 |
| Avyttringar och utrangeringar | -5 | - | - | - | -5 |
| Valutakursdifferens | - | - | - | - | - |
| Utgående balans | 29 | 235 | 24 | 2 | 289 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans | - | -202 | -15 | -1 | -219 |
| Förvärvat via rörelseförvärv | - | - | - | - | - |
| Årets avskrivningar | - | -13 | -4 | - | -16 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Valutakursdifferens | - | - | - | - | - |
| Utgående balans | - | -215 | -19 | -1 | -235 |
| Redovisat värde 1 januari | 31 | 32 | 8 | - | 72 |
| Redovisat värde 31 december | 29 | 20 | 5 | - | 54 |

| Koncernen, 2020 | | | | | | |
|--|-----------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| Mkr | Konst | Byggnader och mark | Kontors- utrustning | Data- utrustning | Övriga tillgångar | Totalt |
| Akkumulerade anskaffningsvärden | | | | | | |
| Ingående balans | 31 | 930 | 233 | 25 | 1 | 1 220 |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | -930 | - | - | - | -930 |
| Övriga förvärv | 1 | - | 3 | - | - | 4 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | -2 | -2 | - | -4 |
| Utgående balans | 31 | - | 234 | 23 | 1 | 290 |
| Akkumulerade avskrivningar | | | | | | |
| Ingående balans | - | -117 | -183 | -13 | -1 | -314 |
| Effekt ändrad redovisningsprincip | - | 117 | - | - | - | 117 |
| Årets avskrivningar | - | - | -20 | -4 | - | -24 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | 2 | 2 | - | 3 |
| Utgående balans | - | - | -202 | -15 | -1 | -219 |
| Redovisat värde 1 januari | 31 | - | 49 | 12 | - | 905 |
| Redovisat värde 31 december | 31 | - | 32 | 8 | - | 72 |

Not 30. Materiella tillgångar forts.

| Moderföretaget, 2021 | | | | | |
|--|-----------|------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| Mkr | Konst | Kontors- utrustning | Data- utrustning | Övriga tillgångar | Totalt |
| Ackumulerade anskaffningsvärden | | | | | |
| Ingående balans | 31 | 234 | 23 | 2 | 290 |
| Förvärv | 2 | 1 | 1 | - | 4 |
| Avyttringar och utrangeringar | -5 | - | - | - | -5 |
| Utgående balans | 29 | 235 | 24 | 2 | 289 |
| Ackumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans | - | -202 | -15 | -1 | -219 |
| Årets avskrivningar | - | -13 | -4 | - | -16 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | - | - | - | - |
| Utgående balans | - | -215 | -19 | -1 | -235 |
| Redovisat värde 1 januari | 31 | 32 | 8 | - | 72 |
| Redovisat värde 31 december | 29 | 20 | 5 | - | 54 |
| Moderföretaget, 2020 | | | | | |
| Mkr | Konst | Kontors- utrustning | Data- utrustning | Övriga tillgångar | Totalt |
| Ackumulerade anskaffningsvärden | | | | | |
| Ingående balans | 31 | 233 | 25 | 1 | 290 |
| Förvärv | 1 | 3 | - | - | 4 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | -2 | -2 | - | -4 |
| Utgående balans | 31 | 234 | 23 | 2 | 290 |
| Ackumulerade avskrivningar | | | | | |
| Ingående balans | - | -183 | -13 | -1 | -197 |
| Årets avskrivningar | - | -20 | -4 | - | -24 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | 2 | 2 | - | 3 |
| Utgående balans | - | -202 | -15 | -1 | -219 |
| Redovisat värde 1 januari | 31 | 49 | 12 | - | 92 |
| Redovisat värde 31 december | 31 | 32 | 8 | - | 72 |

Not 31. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|------------------------|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Förutbetalda kostnader | 163 | 159 | 155 | 153 |
| Upplupna intäkter | 62 | 73 | 53 | 64 |
| Summa | 225 | 232 | 208 | 216 |

Not 32. Disposition av företagets vinst eller förlust

| Styrelsen och verkställande direktör föreslår att vinstmedlen 12 814 457 722,37 kronor balanseras i ny räkning. | |
|---|--------------------------|
| Till stämmans förfogande står: | |
| Balanserad vinst | 9 989 505 831,01 |
| Årets vinst | 2 824 951 891,36 |
| Summa | 12 814 457 722,37 |

En överföring om 549 222 244,89 miljoner kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital har skett. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

Not 33. Obeskattade reserver

| Mkr | Periodiseringsfond | Säkerhetsreserv | Totalt |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|---------------|
| Moderföretaget | | | |
| Ingående balans 2020 | 1 430 | 9 753 | 11 184 |
| Avsättning/ Upplösning | 255 | 417 | 673 |
| Utgående balans 2020 | 1 686 | 10 171 | 11 857 |
| Ingående balans 2021 | 1 686 | 10 171 | 11 857 |
| Avsättning/ Upplösning | 303 | 761 | 1 064 |
| Ingående balans 2021 | 1 988 | 10 932 | 12 920 |

| Periodiseringsfond | 2021 | 2020 |
|--------------------|--------------|--------------|
| Avsättning 2015 | - | 425 |
| Avsättning 2016 | 203 | 203 |
| Avsättning 2017 | 387 | 387 |
| Avsättning 2018 | 190 | 190 |
| Avsättning 2019 | 49 | 49 |
| Avsättning 2020 | 432 | 432 |
| Avsättning 2021 | 727 | - |
| Summa | 1 988 | 1 686 |

Not 34. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

| Mkr | 2021 | | | 2020 | | |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|----------|--------------|
| Koncernen | Brutto | Avgiven | Netto | Brutto | Avgiven | Netto |
| Avsättning för ej intjänade premier | | | | | | |
| Ingående balans | 6 085 | - | 6 085 | 5 935 | - | 5 935 |
| Premieinkomst | 15 716 | -156 | 15 560 | 14 848 | -139 | 14 709 |
| Intjänade premier under året | -15 464 | 155 | -15 309 | -14 698 | 139 | -14 559 |
| Utgående balans | 6 337 | -1 | 6 336 | 6 085 | - | 6 085 |
| Avsättning för kvardröjande risk | | | | | | |
| Ingående balans | 7 | - | 7 | 23 | - | 23 |
| Förändring av avsättning | -4 | - | -4 | -16 | - | -16 |
| Utgående balans | 3 | - | 3 | 7 | - | 7 |
| Moderföretaget | | | | | | |
| Avsättning för ej intjänade premier | | | | | | |
| Ingående balans | 5 532 | - | 5 532 | 5 416 | - | 5 416 |
| Premieinkomst | 14 451 | -150 | 14 302 | 13 654 | -135 | 13 519 |
| Intjänade premier under året | -14 233 | 148 | -14 085 | -13 538 | 135 | -13 403 |
| Utgående balans | 5 750 | -1 | 5 748 | 5 532 | - | 5 532 |
| Avsättning för kvardröjande risk | | | | | | |
| Ingående balans | 7 | - | 7 | 23 | - | 23 |
| Förändring av avsättning | -4 | - | -4 | -16 | - | -16 |
| Utgående balans | 3 | - | 3 | 7 | - | 7 |

Not 35. Oreglerade skador

| Mkr | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | Brutto | Avgiven | Netto | Brutto | Avgiven | Netto |
| Koncernen | | | | | | |
| Avsättningar för oreglerade skador | | | | | | |
| IB Rapporterade skador | 12 778 | -221 | 12 558 | 12 164 | -294 | 11 870 |
| IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 10 491 | - | 10 491 | 11 009 | - | 11 009 |
| Ingående balans | 23 270 | -221 | 23 049 | 23 173 | -294 | 22 879 |
| Beståndsöverlåtelse | 106 | - | 106 | - | - | - |
| Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat) | -1 016 | 3 | -1 013 | -234 | -62 | -296 |
| Andra förändringar | 1 432 | -242 | 1 190 | 331 | 135 | 466 |
| Utgående balans | 23 792 | -460 | 23 331 | 23 270 | -221 | 23 049 |
| UB Rapporterade skador | 13 433 | -451 | 12 982 | 12 778 | -221 | 12 558 |
| UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 10 359 | -10 | 10 349 | 10 491 | - | 10 491 |
| Avsättningar | | | | | | |
| Avsättning för inträffade rapporterade skador | 7 971 | -451 | 7 520 | 7 486 | -221 | 7 266 |
| Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador | 10 359 | -10 | 10 349 | 10 491 | - | 10 491 |
| Avsättning för skadelivräntor | 4 829 | - | 4 829 | 4 689 | - | 4 689 |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | 633 | - | 633 | 603 | - | 603 |
| Summa | 23 792 | -460 | 23 331 | 23 270 | -221 | 23 049 |

| Moderföretaget | 2021 | | | 2020 | | |
|--|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | Brutto | Avgiven | Netto | Brutto | Avgiven | Netto |
| Avsättningar för oreglerade skador | | | | | | |
| IB Rapporterade skador | 12 477 | -221 | 12 256 | 11 863 | -293 | 11 570 |
| IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 9 777 | - | 9 777 | 10 380 | - | 10 380 |
| Ingående balans | 22 253 | -221 | 22 033 | 22 243 | -293 | 21 950 |
| Beståndsöverlåtelse | 106 | - | 106 | - | - | - |
| Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat) | -914 | 3 | -912 | -212 | -61 | -272 |
| Andra förändringar | 1 242 | -201 | 1 041 | 221 | 133 | 354 |
| Utgående balans | 22 686 | -419 | 22 268 | 22 253 | -221 | 22 033 |
| UB Rapporterade skador | 13 050 | -419 | 12 631 | 12 477 | -221 | 12 256 |
| UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) | 9 636 | - | 9 636 | 9 777 | - | 9 777 |
| Avsättningar | | | | | | |
| Avsättning för inträffade rapporterade skador | 7 623 | -419 | 7 204 | 7 217 | -221 | 6 996 |
| Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador | 9 636 | - | 9 636 | 9 777 | - | 9 777 |
| Avsättning för skadelivräntor | 4 829 | - | 4 829 | 4 689 | - | 4 689 |
| Avsättning för skaderegleringskostnader | 598 | - | 598 | 570 | - | 570 |
| Summa | 22 686 | -419 | 22 267 | 22 253 | -221 | 22 032 |

Not 36. Återbäring och rabatter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ingående balans | 455 | 444 | 455 | 444 |
| Under perioden reglerad återbäring och rabatt | -295 | -327 | -295 | -327 |
| Andra förändringar | 6 | 4 | 6 | 4 |
| Årets avsättningar för rabatter | 454 | 334 | 454 | 334 |
| Utgående balans | 620 | 455 | 620 | 455 |

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser

| Mkr | | |
|---|--------------|--------------|
| Koncernen | 2021 | 2020 |
| Pensionsförpliktelser | | |
| Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser | 5 342 | 4 766 |
| Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser | 5 342 | 4 766 |
| Verkligt värde på förvaltningstillgångar | -3 930 | -3 537 |
| Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning | 1 412 | 1 229 |
| Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning | | |
| Avsättningar till pensioner | 1 412 | 1 229 |
| Nettobeloppet i balansräkning | 1 412 | 1 229 |
| Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser | | |
| Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari | 4 766 | 4 583 |
| Utbetalda ersättningar | -135 | -134 |
| Kostnader för tjänstgöring innevarande period | 119 | 113 |
| Räntekostnad | 43 | 68 |
| Omvärderingar: | | |
| Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden | 549 | 136 |
| Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december | 5 342 | 4 766 |
| ¹⁾ Se not 1 Redovisningsprinciper | | |
| Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande | | |
| Aktiva medlemmar | 20% | 21% |
| Fribrevsinnehavare | 38% | 37% |
| Pensionärer | 42% | 42% |

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

| Mkr | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Koncernen | | |
| Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde | | |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari | 3 537 | 3 506 |
| Avgifter från arbetsgivaren | - | 40 |
| Utbetalda ersättningar | -135 | -134 |
| Ränteintäkt redovisad i resultatet | 31 | 51 |
| Reduceringar och regleringar | -3 | -2 |
| Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt | 500 | 75 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december | 3 930 | 3 537 |

| Förvaltningstillgångarna består av följande | 2021 | % | 2020 | % |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Eget kapitalinstrument | 1 375 | 35% | 1 238 | 35% |
| Skuldinstrument | 2 043 | 52% | 1 804 | 52% |
| Fastigheter | 511 | 13% | 495 | 13% |
| Summa | 3 930 | 100% | 3 537 | 100% |
| Eget kapitalinstrument | | | | |
| Sverige | 550 | 14% | 495 | 14% |
| Nordamerika | 550 | 13% | 460 | 13% |
| Europa exkl. Sverige | 118 | 3% | 141 | 4% |
| Japan | 39 | 1% | 35 | 1% |
| Asien exkl. Japan | 39 | 1% | 35 | 1% |
| Utvecklingsmarknader | 79 | 2% | 71 | 2% |
| Summa | 1 375 | 34% | 1 238 | 35% |
| varav | | | | |
| Noterade innehav | 1 375 | 100% | 1 238 | 100% |
| Skuldinstrument | | | | |
| Bostadsobligationer | 1 218 | 31% | 1 132 | 30% |
| Statsobligationer | 550 | 14% | 424 | 15% |
| Realränteobligationer | 196 | 5% | 177 | 4% |
| Kassa | 79 | 2% | 71 | 3% |
| Summa | 2 043 | 52% | 1 804 | 52% |
| varav | | | | |
| Noterade innehav | 2 043 | 100% | 1 804 | 100% |

Förvaltningstillgångar

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde. Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökning av pensionsförpliktelser. Den genomsnittliga löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 18 år.

Förvaltningen av Folksam:s tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 52 procent skuldinstrument, cirka 35 procent eget kapitalinstrument och cirka 13 procent fastigheter. Alla fastigheter är belägna i Sverige.

Investeringsplaner beslutas av styrelsen för Pensionsstiftelsen och en gång per år görs en översyn av strategierna och tillgångsfördelningen.

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

| Mkr | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| Koncernen | | |
| Kostnad redovisad i årets resultat | | |
| Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period | 122 | 115 |
| Netto ränteintäkt/räntekostnad | 12 | 17 |
| Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda pensionsplaner | 134 | 132 |
| Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda pensionsplaner | 61 | 51 |
| Total pensionskostnad i årets resultat | 195 | 183 |
| Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat | | |
| Administrationskostnader | 122 | 115 |
| Kapitalavkastning intäkter | -31 | -51 |
| Kapitalavkastning kostnader | 43 | 68 |
| Summa | 134 | 132 |
| Verklig avkastning på förvaltningstillgångar | 393 | 159 |
| Kostnad redovisad i övrigt totalresultat | | |
| Aktuariella vinster (-) och förluster (+) inkl löneskatt | -431 | -183 |
| Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna | 362 | 108 |
| Netto redovisat i övrigt totalresultat | -69 | -75 |
| Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser | 2021 | 2020 |
| Diskonteringsränta | 1,60% | 0,89% |
| Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar | 1,60% | 0,89% |
| Framtida löneökning | 3,80% | 3,00% |
| Framtida ökning av inkomstbasbelopp | 3,80% | 3,00% |
| Framtida ökning av pensioner (inflation) | 2,30% | 1,50% |
| Avgångsintensitet | 5,00% | 5,00% |
| Livslängdsantaganden | FFFS 2007:31 | FFFS 2007:31 |

Livslängd

Antagandena om livslängd följer Finansinspektionens trygghandgrunder (generationsdödlighet). Tabellen nedan visar förväntad återstående livslängd för män och kvinnor i olika åldrar. Samma antaganden om livslängd används för Folksam samtliga pensionsplaner.

| Förväntad återstående livslängd, år | Ålder | Man | Kvinna |
|-------------------------------------|-------|-----|--------|
| | 30 | 58 | 60 |
| | 50 | 37 | 39 |
| | 70 | 16 | 19 |

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Aktuariella antaganden

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar beräknas baserat på den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Framtida löneökning

Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongräntor – statsobligationer.

Inflation

Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongräntor – statsobligationer.

Framtida ökning av pensioner

Inflationsantaganden används för uppräknig av framtida ökning av pensioner.

Inkomstbasbeloppet

Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet.

| Koncernen | | | |
|--------------------------|--|--------|-----------|
| Mkr | | Ökning | Minskning |
| Känslighetsanalys | | | |
| | Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld | -470 | 536 |
| | Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld | 209 | -187 |

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antaganden medan det andra antagandet är konstant.

Finansiering

Koncernen uppskattar att 0 (0) mkr blir betalda under 2022 till fonderade och ofonderade förmånsbestämda planer.

Fördelning mellan Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna

Aktuariella beräkningar görs för Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna på förmånsbestämda pensionsavsättningar enligt IAS 19. Beräkningarna görs per pensionsplan och arbetsgivare.

KTP planen, som är den största pensionsplanen inom Folksam, är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för samtliga anställda inom Folksam.

Inom Folksam fördelas kostnaderna och åtaganden inom respektive koncern enligt en fördelningsnyckel baserad på lönesummor för respektive företag som ingår i Folksam Liv- och Folksam-Sak koncernerna. Detta görs för att återspegla en så korrekt bild som möjligt av kostnader och åtaganden inom koncernerna.

Lönesummorna varierar mellan åren varför den procentuella fördelningen av utgående pensionsavsättningen ändras mellan Folksam Liv- och Folksam Sak koncernerna. Fördelningsnyckeln avseende ingående pensionsskuld baseras på ett vägt tal av historisk data medan fördelningsnyckeln avseende årets avsättning baseras på årets fördelade lönekostnader. Mer om pensionsplaner och pensionsåtaganden finns att läsa i not 50 Medelantal anställda samt löner och ersättningar samt i not 1 Redovisningsprinciper.

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser i moderföretaget avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62 års ålder. Från år 2019 har Folksam Sak inte längre någon utfästelse till anställda, vilket innebär att ingen reserv behöver sättas av.

Not 38. Uppskjuten skatt

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|--------------|--------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+) | | | | |
| Andra immateriella och materiella tillgångar | -15 | -7 | -14 | -7 |
| Byggnader och mark | 429 | 394 | 299 | 277 |
| Aktier och andelar | 950 | 572 | 941 | 567 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 91 | 106 | 89 | 103 |
| Derivat | -39 | 25 | -40 | 25 |
| Övriga finansiella placeringstillgångar | 4 | -1 | 4 | -1 |
| Obeskattade reserver | 2 929 | 2 703 | - | - |
| Avsättning för pensioner utanför tryggandelag | -374 | -328 | -2 | -2 |
| Övriga temporära skillnader | 13 | 6 | - | -4 |
| Övriga uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto | 3 990 | 3 471 | 1 278 | 957 |

Årets förändringar i uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med -532 (-123) miljoner kronor över resultaträkningen och 198 (15) miljoner kronor över övrigt totalresultat.

Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0) miljoner kronor i koncernen, och i moderföretaget 0 (0) miljoner kronor.

I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 sänktes bolagsskatten till 21,4 procent och från och med 2021 och framåt är bolagsskatten sänkt till 20,6 procent.

Dock finns det särskilda regler för periodiseringsfonder samt säkerhetsreserven. Återföring av existerande periodiseringsfonder 2021 ska räknas upp för att balansera den lägre skattesatsen. Återföringen sker till mellan 100 och 106 procent av avdraget, beroende på vilket år periodiseringsfonden avsattes och vilket år den upplöses. Uppräkning sker endast i koncernen.

År 2019 infördes en löpande schablonintäkt på säkerhetsreserven liknande den som finns på periodiseringsfonden. En tillfällig schablonintäkt om 6 procent tas upp på säkerhetsreserven vid ingången av beskattningsår 2021.

Not 39. Skulder avseende direkt försäkring

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|-------------------------------------|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Skulder avseende försäkringstagare | 400 | 356 | 400 | 356 |
| Skulder avseende försäkringsföretag | 45 | 54 | 44 | 49 |
| Summa | 445 | 411 | 444 | 406 |

Not 40. Skulder till kreditinstitut

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|-------------------------------|-----------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Kreditinstitut Sverige | 5 | - | - | - |
| Kreditinstitut inom EU | 3 | - | 3 | - |
| Kreditinstitut övriga världen | - | 123 | - | 123 |
| Summa | 8 | 123 | 3 | 123 |

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 41. Derivat

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|-----------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Derivatinstrument med negativa värden | | | | |
| Verkligt värde | | | | |
| Ränteterminer | 1 | 2 | 1 | 2 |
| Valutaterminer | 181 | 26 | 181 | 26 |
| Ränteswappar | 34 | 4 | 32 | 2 |
| Summa | 216 | 32 | 214 | 30 |

Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll

| | | | | |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Under 1 år | | | | |
| Ränteterminer | 2 229 | 3 376 | 2 182 | 3 296 |
| Valutaterminer | 4 631 | 598 | 4 631 | 598 |
| Ränteswappar | 964 | - | 320 | - |
| Summa | 7 824 | 3 974 | 7 133 | 3 894 |
| 1-5 år | | | | |
| Ränteswappar | 4 312 | 1 644 | 4 084 | 936 |
| Summa | 4 312 | 1 644 | 4 084 | 936 |
| Mer än 5 år | | | | |
| Ränteswappar | 792 | - | 729 | - |
| Summa | 792 | - | 729 | - |

Not 42. Övriga skulder

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Leverantörsskulder | 394 | 205 | 374 | 192 |
| Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper | 2 | 1 | 2 | - |
| Övrigt | 320 | 315 | 307 | 298 |
| Summa | 717 | 521 | 683 | 490 |

Not 43. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Upplupna kostnader | 911 | 961 | 512 | 611 |
| Förutbetalda intäkter | 253 | 261 | 156 | 169 |
| Summa | 1 164 | 1 222 | 668 | 780 |

Not 44. Resultat per försäkringsklass

| Moderföretaget 2021 | | Motorförsäkring | | | | |
|------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Mkr | Olycksfall och sjukdom | Ansvar mot 3:e man | Övriga klasser | Sjöfart, luftfart och transport | Brand & annan skada på egendom | Allmän ansvarighet |
| Premieinkomst, brutto | 3 297 | 1 216 | 3 782 | 4 | 3 988 | 289 |
| Premieintäkt, brutto | 3 269 | 1 209 | 3 740 | 6 | 3 942 | 281 |
| Försäkringsersättningar, brutto | -1 942 | -790 | -2 964 | -4 | -3 582 | -160 |
| Driftskostnader, brutto | -410 | -241 | -413 | -1 | -506 | -38 |
| Resultat av avgiven återförsäkring | -3 | 27 | -5 | - | 273 | -3 |

| | Kredit och borgen | Rätts-skydd | Övriga försäkringsklasser | Direkt försäkring | Mottagen återförsäkring | Totalt |
|------------------------------------|-------------------|-------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------|
| Premieinkomst, brutto | - | 421 | 1 445 | 14 444 | 7 | 14 451 |
| Premieintäkt, brutto | - | 418 | 1 366 | 14 231 | 7 | 14 238 |
| Försäkringsersättningar, brutto | - | -257 | -1 236 | -10 933 | -3 | -10 936 |
| Driftskostnader, brutto | - | -58 | -135 | -1 802 | - | -1 803 |
| Resultat av avgiven återförsäkring | - | 5 | -10 | 284 | -1 | 283 |

| Moderföretaget 2020 | | Motorförsäkring | | | | |
|------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Mkr | Olycksfall och sjukdom | Ansvar mot 3:e man | Övriga klasser | Sjöfart, luftfart och transport | Brand & annan skada på egendom | Allmän ansvarighet |
| Premieinkomst, brutto | 3 101 | 1 199 | 3 627 | 6 | 3 993 | 215 |
| Premieintäkt, brutto | 3 097 | 1 179 | 3 635 | 7 | 3 951 | 214 |
| Försäkringsersättningar, brutto | -2 033 | -1 039 | -2 822 | -7 | -3 175 | -50 |
| Driftskostnader, brutto | -406 | -253 | -410 | -1 | -535 | -34 |
| Resultat av avgiven återförsäkring | -5 | -2 | 10 | - | 4 | 11 |

| | Kredit och borgen | Rätts-skydd | Övriga försäkringsklasser | Direkt försäkring | Mottagen återförsäkring | Totalt |
|------------------------------------|-------------------|-------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|---------|
| Premieinkomst, brutto | - | 318 | 1 186 | 13 646 | 8 | 13 654 |
| Premieintäkt, brutto | - | 316 | 1 146 | 13 546 | 8 | 13 554 |
| Försäkringsersättningar, brutto | - | -235 | -1 010 | -10 372 | 8 | -10 363 |
| Driftskostnader, brutto | - | -46 | -120 | -1 806 | - | -1 806 |
| Resultat av avgiven återförsäkring | - | -1 | -15 | 2 | -20 | -18 |

Not 45. Ställda säkerheter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar | | | | |
| Byggnader och mark | 4 323 | 4 181 | 1 893 | 1 834 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | - | - | 3 043 | 2 781 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 219 | 341 | 261 | 239 |
| Aktier och andelar | 10 510 | 8 988 | 10 330 | 8 887 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 35 072 | 32 203 | 33 266 | 30 489 |
| Övriga lån | 685 | 623 | 685 | 623 |
| Övriga finansiella fodringar | 138 | 130 | 283 | 275 |
| Derivat | -188 | 121 | -193 | 123 |
| Kassa och Bank | 1 080 | 610 | 1 052 | 560 |
| Upplupna räntor och hyresintäkter | 130 | 120 | 125 | 114 |
| Summa | 51 969 | 47 317 | 50 744 | 45 926 |
| För andras räkning pantsatta tillgångar | | | | |
| Aktier och andelar | 1 193 | 793 | - | - |
| Obligationer och räntebärande värdepapper | 124 | 120 | 65 | 62 |
| Övriga fordringar | 18 | 36 | 18 | 36 |
| Likvida medel | 247 | 80 | 246 | 77 |
| Summa | 1 581 | 1 028 | 328 | 175 |
| Summa ställda panter | 53 550 | 48 346 | 51 072 | 46 101 |

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Sak har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 30 752 miljoner kronor för koncernen och 29 059 miljoner kronor för moderföretaget.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstitutet och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också likvida medel pantsatta för positioner i Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen och likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat samt depositioner. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av orealiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal.

Säkerheter har ställts i enlighet med clearing-institutens angivna marginalsäkerhetskrav.

Not 46. Eventualförpliktelser

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Borgensförbindelser till förmån för intresseföretag | 34 | 34 | 34 | 34 |
| Garantier | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Solidariskt betalningsansvar för skulder i HB | - | - | 113 | 113 |
| Övriga eventualförpliktelser | 315 | 363 | 315 | 363 |
| Summa | 361 | 408 | 474 | 521 |
| Varav till förmån för koncern-/intresseföretag | 34 | 34 | 146 | 146 |

Eventualförpliktelser Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

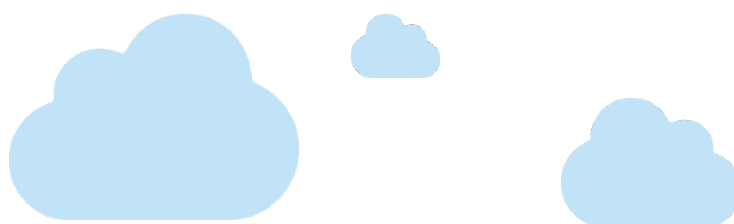
Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsföretag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolymer för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Av det solidariska ansvaret följer

att det enskilda medlemsföretaget kan ha en eventuell tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsföretag inte kan fullgöra sina förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafikförsäkringsföreningen visar sig otillräckliga. Av not 7 Övriga tekniska kostnader framgår att Folksam Saks andel av nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen uppgick till cirka 49 miljoner kronor för 2020. Detta motsvarar cirka 14 procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

Not 47. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|--------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital | 1 117 | 1 178 | 1 117 | 1 178 |
| Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån | 334 | 224 | 334 | 224 |
| Övrigt | - | 16 | - | 16 |
| Summa | 1 452 | 1 418 | 1 452 | 1 418 |

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 48. Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).



Not 48. Leasing

Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. De underliggande tillgångarna som hyrs ut avser förvaltningsfastigheter, se balansräkning rad Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark. Upplysningar lämnas i not Byggnader och mark om värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde, kriterier för klassificering, begränsningar och förpliktelser.

Leasingintäkter från operationella leasingavtal

Leasingintäkter för lokaler omfattar avgifter som till sin substans är fasta, hit förs lokalhyra och variabla avgifter för fastighetsindex. Hyresintäkter inkluderar även variabla avgifter som inte beror på index, de avser tillägg för t.ex.

underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktperiodens längd. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

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

Periodens leasingintäkter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|-----------|------|----------------|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <i>Förvaltningsfastigheter</i> | | | | |
| Leasingavgifter | 117 | 101 | 31 | 24 |
| varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta | 19 | 25 | 6 | 12 |

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|---|------------|------------|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <i>Förvaltningsfastigheter</i> | | | | |
| Inom ett år | 130 | 106 | 24 | 15 |
| 2 år | 95 | 84 | 17 | 11 |
| 3 år | 66 | 64 | 13 | 5 |
| 4 år | 50 | 39 | 7 | 3 |
| 5 år | 45 | 20 | 6 | 3 |
| Senare än 5 år | 116 | 109 | 21 | 18 |
| Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta | 502 | 422 | 89 | 54 |

Not 48. Leasing forts.

Leasingavtal - företaget är leasetagare

Operationella leasingavtal - leasetagare

Avtal klassificeras som operationella leasingavtal. En väsentlighetsbedömning har gjorts i samband med upplysningar om leasingavtal där företaget är leasetagare, uppgifter presenteras endast för rörelsefastigheter.

Löptider leasingavtal - leasetagare

Rörelsefastigheter

Löptiden vid tecknande av hyresavtal för rörelsefastigheter är vanligtvis mellan tre månader till sju år, med uppsägningstid på mellan tre till tolv månader, vilket gäller både för leasetagare och leasegivare. Betalning görs kvartalsvis i förskott. I samband med att kontraktet löper ut kan hyresnivån komma att förändras. Upplysning om framtida leasingperioder avser den ej uppsägningsbara perioden.

Leasingavgifter - leasetagare

Rörelsefastigheter

I leasingavgift ingår bashyra och en variabel avgift med koppling fastighetsindex, som i sin tur är baseras på konsumentprisindex, index fastställs i oktober och påverkar hyrorna för påföljande år. Bashyran och den variabla avgiften kopplad till index betraktas som fasta till sin substans.

Variabla avgifter utan koppling till index eller ränta avser tillägg för kostnader för el, värme, kyla, vatten, underhåll etc., Fastighetsskatt beräknas på fastighetens taxeringsvärde och betalas av fastighetsägaren som vidaredebiterar hyrestagaren. Som hyrestagare tecknas försäkring, det görs för hela verksamheten och inte specifikt för den hyrda fastigheten.

Leasingkostnader - leasetagare

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <i>Rörelsefastigheter</i> | | | | |
| Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index) | -55 | -59 | -55 | -59 |
| Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta | -17 | -19 | -17 | -19 |
| Summa | -72 | -78 | -72 | -78 |

Avtalade belopp

| Mkr | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Inom ett år | 29 | 54 | 29 | 54 |
| Längre än ett år är men högst 5 år | 102 | 131 | 102 | 131 |
| Senare än 5 år | 37 | 64 | 37 | 64 |
| Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta | 169 | 248 | 169 | 248 |

Not 49. Upplysningar om närstående

Närstående parter

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

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

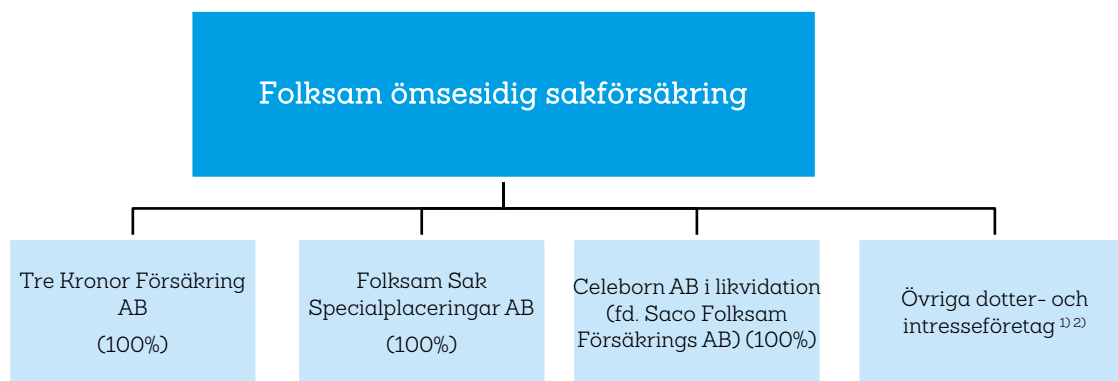
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension¹⁾)
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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

- 1) Detaljerad beskrivning av varumärket KPA Pensions bolagsstruktur finns i förvaltningsberättelsen, ägarförhållanden och koncernstruktur, i årsredovisning för Folksam Liv.
- 2) Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 50. Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Sak-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisningen för Folksam ömsesidig livförsäkring och årsredovisningen för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (fd. KPA Pensionsförsäkring AB (publ)). Årsredovisningarna finns på www.folksam.se respektive www.kpa.se.



¹⁾ Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag finns i Not 17.

²⁾ Detaljerad redovisning av andelar i fastighetsföretag finns i Not 16.

Not 49. Upplysningar om närstående forts.

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

Varje år beslutar styrelsen om en affärsplan som bland annat beskriver ekonomiska mål och nyttjandet av gemensamma resurser. Vd ska regelbundet under året informera styrelsen om prognos och utfall av affärsplan. Principiella avvikelser från beslutad affärsplan ska godkännas av styrelsen. I samband med årsbokslutet ska den slutliga fördelningen av kostnader mellan företagen beslutas av styrelsen.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en till stor del gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier m.m.). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorin Övriga dotter- och intresseföretag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak-koncernen är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Även Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse har tillikaanställd personal.

Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring AB (publ)) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal. Vid inköp som uppgår till högst 20 miljoner kronor får dock Folksam Sak vara inköpsföretag för hela Folksamgruppen. Härutöver kan undantag få förekomma om det föreligger särskilda omständigheter som motiverar ett avsteg från huvudregeln.

Kostnader för gemensamma inköp lyder under de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Grundprincipen vid kostnadsfördelningen är att respektive företag ska belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Den kostnadsfördelning som överenskommit på övergripande nivå operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, inventarier, marknadsförings- och försäljningskostnader, IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. Dessutom fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkter och kostnaden redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Sak och Folksam Liv samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppörsäkringar. Folksam Sak och Folksam Liv tillhandahåller gruppörsäkringar där de gruppavtal som ingås omfattar försäkringar som meddelas av såväl Folksam Sak som Folksam Liv. Syftet med gruppörsäkringarna är att tillhandahålla kostnadseffektiva försäkringslösningar för många. Som en del i hanteringen sker gemensam avisering av gruppörsäkringspremier och försäkringstagarnas premieinbetalningar för de paketerade försäkringar till ett konto i Folksam Saks namn.

Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna. Därefter fördelar Folksam Sak premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. I samband med premieinbetalningarna uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam, se avsnitt *Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta*.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

Koncerninterna lånefordringar och låneskulder samt ränta

Folksam Sak lämnar lån till dotterföretag och övriga koncernföretag i samband med investeringar. Lånen redovisas under balansposterna Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag samt Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag. Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Beståndsöverlåtelse och likvidation

Försäkringsbeståndet i Celeborn överläts till Folksam Sak den 4 januari 2021. Den 12 januari 2021 tillträdde Folksam Sak samtliga aktier i Celeborn varvid ägandet kom att uppgå till 100 procent. Den 19 februari 2021 återkallades företagets tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet. Celeborn har per 27 augusti 2021 försatts i frivillig likvidation.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Sak och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar. Övriga transaktioner från närstående till Folksam Sak består av lämnade utdelningar. Övriga transaktioner mellan Folksam Sak och närstående består av förvärv i samband med bland annat nyemissioner.

Eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Sak och Folksam Liv gällande fördelning av ansvar för borgensförbindelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 46.



Not 49. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

| 2021, Tkr | Folksam Sak-koncernen | | | Folksam Liv-koncernen | | | Övriga närstående | |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | Intresse-företag | Moder-företag | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | | Intresse-företag |
| Fördelade kostnader | 123 970 | 1 452 | - | 546 363 | 225 095 | 146 697 | - | 6 781 |
| Mottagna kostnader | -135 | - | - | -43 615 | - | - | - | - |
| Ränteintäkter | 1 711 | - | 8 372 | 4 | - | - | - | - |
| Räntekostnader | -15 | - | - | -145 | -15 | -10 | - | - |
| Lämnade aktieägartillskott | -245 000 | - | - | - | - | - | - | - |
| Förvärv | - | - | -38 054 | - | - | - | - | - |
| Erhållna utdelningar | 30 000 | - | 22 004 | - | - | - | - | - |
| Beståndsöverlåtelse | - | 106 000 | - | - | - | - | - | - |
| Summa | -89 470 | 107 452 | -7 678 | 502 607 | 225 080 | 146 687 | - | 6 780 |

Upplysningar om Folksam Saks utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

| 2021, Tkr | Folksam Sak-koncernen | | | Folksam Liv-koncernen | | | Övriga närstående | |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | Intresse-företag | Moder-företag | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | | Intresse-företag |
| Fordringar | 15 052 | 142 | - | 631 574 | 24 303 | 16 562 | - | 802 |
| Skulder | - | - | - | - | 351 | - | - | - |
| Lånefordringar | 144 999 | - | 137 629 | - | - | - | - | - |
| Upplupna ränteintäkter | - | - | 8 372 | - | - | - | - | - |
| Eventualförpliktelser | 112 753 | - | 348 750 | - | - | - | - | - |
| Summa | 272 803 | 142 | 494 752 | 631 574 | 24 654 | 16 562 | - | 802 |

Not 49. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

| 2020, Tkr | Folksam Sak-koncernen | | | Folksam Liv-koncernen | | | Övriga närstående | |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | Intresse-företag | Moder-företag | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | | Intresse-företag |
| Fördelade kostnader | 140 229 | 12 231 | - | 586 830 | 258 117 | 141 073 | - | 6 476 |
| Mottagna kostnader | -122 | - | - | -40 097 | - | - | - | - |
| Ränteintäkter | 1 857 | - | 7 140 | 22 | 2 | 1 | - | - |
| Räntekostnader | -5 | - | - | -67 | -7 | -4 | - | - |
| Lämnade aktieägartillskott | -959 255 | - | - | - | - | - | - | - |
| Förvärv | - | - | -65 764 | - | - | - | - | - |
| Erhållna koncernbidrag | 40 000 | - | - | - | - | - | - | - |
| Summa | -777 297 | 12 231 | -58 624 | 546 688 | 258 112 | 141 070 | - | 6 476 |

Upplysningar om Folksam Saks utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

| 2020, Tkr | Folksam Sak-koncernen | | | Folksam Liv-koncernen | | | Övriga närstående | |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | Intresse-företag | Moder-företag | Konsoliderade koncern-företag | Ej konsoliderade koncern-företag | | Intresse-företag |
| Fordringar | 29 235 | 1 095 | - | 712 070 | 32 192 | 15 983 | - | 707 |
| Lånefordringar | 144 999 | - | 130 489 | - | - | - | - | - |
| Upplupna ränteintäkter | - | - | 7 140 | - | - | - | - | - |
| Eventualförpliktelser | 112 524 | - | 396 000 | - | - | - | - | - |
| Summa | 286 759 | 1 095 | 533 629 | 712 070 | 32 192 | 15 983 | - | 707 |

Not 50. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹⁾

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 2 485 (2 547). Andelen män uppgick till 46 (47) procent och andelen kvinnor till 54 (53) procent. I moderföretaget var medelantalet anställda 2 468 (2 529). Andelen män uppgick till 46 (47) procent och andelen kvinnor till 54 (53) procent.

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda 1 874 (1 947) personer.

| Könsfördelning | Koncernen | | | | Moderföretag | | | |
|---|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | | 2020 | |
| Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige, antal | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män | Kvinnor | Män |
| Styrelse | 11 | 10 | 9 | 10 | 8 | 8 | 6 | 8 |
| Vd | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | - | 1 | - |
| Vice vd | - | 1 | - | 1 | - | 1 | - | 1 |
| Andra ledande befattningshavare | 5 | 2 | 5 | 4 | 5 | 2 | 5 | 4 |
| Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige | 17 | 14 | 15 | 16 | 14 | 11 | 12 | 13 |

| Löner, ersättningar och övriga förmåner | Koncernen | | Moderföretaget | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Tkr | | | | |
| Anställda i Sverige | | | | |
| Styrelse | -3 689 | -3 080 | -3 565 | -2 914 |
| Vd | -4 758 | -4 598 | -3 257 | -3 189 |
| Vice vd | -1 884 | -1 718 | -1 884 | -1 718 |
| Andra ledande befattningshavare | -9 650 | -10 169 | -9 650 | -10 169 |
| Summa ledande befattningshavare | -19 981 | -19 565 | -18 356 | -17 990 |
| Tjänstemän | -1 140 649 | -1 219 660 | -1 078 325 | -1 157 871 |
| Summa | -1 160 630 | -1 239 225 | -1 096 681 | -1 175 861 |
| Sociala kostnader | -627 711 | -653 002 | -593 735 | -620 332 |
| varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt | -2 563 | -2 617 | -1 414 | -1 568 |
| varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt | -711 | -642 | -711 | -642 |
| varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt | -3 751 | -3 643 | -3 751 | -3 643 |
| varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt | -239 767 | -256 130 | -228 128 | -244 141 |

Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats p g a ändrade redovisningsprinciper gällande beräkning av personalkostnader från och med 1 januari 2021. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.3.1.

Not 50. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy som omfattar alla företag i Folksam. Folksams ersättningspolicy utgår från grundläggande värderingar i Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Sak når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Sak. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. För vd och ledamot i koncernledningen gäller dessutom, "Ersättningsprinciper för verkställande direktör och ledamöter i Folksams koncernledning".

Folksam Sak har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam Sak utöver kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterföretag.

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

Beslutsgång för ersättningspolicy

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

Ersättningsutskottets sammansättning och mandatperiod

Ersättningsutskottet är gemensamt för Folksam Sak och Folksam Liv och består av tre ledamöter. Ledamöterna utses inom styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv för en period av ett år. Utskottet utser inom sig en ordförande.

Utskottet ska bereda styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen. Utskottet ska också lämna bolagstämman förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen i övrigt i Folksam Sak och Folksam Liv.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

I Folksam Saks ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd och vice vd i dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver dessa omfattas också chefen för Internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2021 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål: att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder samt en ökad digital förflyttning. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 50. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

| Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr | Styrelse- arvoden | Revisions- och compliance -utskott | Ersättnings- utskott | Risk- och kapital- utskott | Övriga förmåner | Sociala kostnader ²⁾ | Totalt |
|---|----------------------|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------|
| Moderföretaget 2021 | | | | | | | |
| Styrelsens ordförande | | | | | | | |
| Susanna Gideonsson, ordförande ⁴⁾ | -98 | - | - | - | -1 | -31 | -130 |
| Karl-Petter Thorwaldsson, ordförande ⁵⁾ | -227 | - | - | - | 0 | -71 | -299 |
| Therese Svanström, vice ordförande ⁴⁾ | -74 | -41 | - | - | 0 | -36 | -151 |
| Helena Liljedahl, vice ordförande ⁶⁾ | -199 | - | - | -33 | 0 | -73 | -305 |
| Övriga styrelseledamöter | | | | | | | |
| Ulf Andersson ³⁾ | -176 | -135 | -47 | - | 0 | -112 | -471 |
| Malin Ackholt | -176 | - | - | - | 0 | -55 | -231 |
| Johanna Frelin ⁴⁾ | -82 | - | - | - | 0 | -26 | -108 |
| Pia Carlsson Thörnqvist ⁵⁾ | -102 | -64 | - | -64 | - | -72 | -303 |
| Björn Eriksson | -176 | - | - | -97 | 0 | -86 | -359 |
| Anders Lago | -176 | - | - | - | 0 | -55 | -231 |
| Leif Linde | -192 | - | - | -143 | 0 | -105 | -441 |
| Åsa Fahlén | -160 | - | - | - | 0 | -50 | -210 |
| Patrik Nygren | -184 | -105 | - | - | 0 | -91 | -380 |
| Mikael Ahlström ⁴⁾ | -82 | - | - | - | 0 | -26 | -108 |
| Heidi Stensmyren ⁵⁾ | -102 | - | - | - | - | -32 | -134 |
| Arbetstagarrepresentanter | | | | | | | |
| Anneli Ersson, Forena | -176 | - | - | - | 0 | -55 | -231 |
| Mikael A Karlsson, HKF | -176 | - | - | - | 0 | -55 | -231 |
| Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen | -176 | - | - | - | 0 | -55 | -231 |
| Suppleanter | | | | | | | |
| Magnus Johansson, HKF ⁵⁾ | - | - | - | - | - | - | - |
| Mats Kjellgren, Forena | - | - | - | - | - | - | - |
| Mikael Hassel, HKF ⁵⁾ | -8 | - | - | - | - | -3 | -11 |
| Ledamöter ersättningsutskott | - | - | -95 | - | - | -30 | -124 |
| Summa ersättning styrelse och utskott | -2 740 | -345 | -142 | -337 | -2 | -1 121 | -4 689 |

¹⁾ Under året utbetalda arvoden

²⁾ Varav inga pensionskostnader

³⁾ Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

⁴⁾ Fr o m årsstämman 2021

⁵⁾ T o m årsstämman 2021

⁶⁾ Övergår från vice ordförande till ordinarie ledamot årsstämman 2021

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 50. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

| Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr | Styrelse- arvoden | Revisions- och compliance -utskott | Ersättnings- utskott | Risk- och kapital- utskott | Övriga förmåner | Sociala kostnader ²⁾ | Totalt |
|---|----------------------|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------|
| Moderföretaget 2020 | | | | | | | |
| Styrelsens ordförande | | | | | | | |
| Karl-Petter Thorwaldsson | -279 | - | - | - | 0 | -88 | -366 |
| Eva Nordmark vice ordförande | -156 | - | - | - | 0 | -49 | -204 |
| Övriga styrelseledamöter | | | | | | | |
| Ulf Andersson ³⁾ | -148 | -132 | -50 | - | - | -103 | -433 |
| Björn Eriksson | -140 | - | - | -87 | 0 | -71 | -298 |
| Anders Lago | -140 | - | - | - | 0 | -44 | -183 |
| Leif Linde | -164 | - | - | -132 | 0 | -93 | -388 |
| Malin Ackholt | -132 | - | - | - | 0 | -41 | -173 |
| Pia Carlsson Thörnqvist | -140 | -111 | - | -87 | 0 | -106 | -443 |
| Patrik Nygren | -140 | -111 | - | - | - | -68 | -318 |
| Heidi Stensmyren | -132 | - | - | - | 0 | -41 | -173 |
| Åsa Fahlén | -124 | - | - | - | - | -39 | -163 |
| Arbetsstagarrepresentanter | | | | | | | |
| Anneli Ersson, Forena | -140 | - | - | - | -1 | -44 | -184 |
| Mikael Karlsson, HKF | -140 | - | - | - | - | -44 | -184 |
| Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen | -140 | - | - | - | - | -44 | -184 |
| Suppleanter | | | | | | | |
| Magnus Johansson, HKF | - | - | - | - | - | - | - |
| Mats Kjellgren, Forena | - | - | - | - | - | - | - |
| Ledamöter ersättningsutskott | - | - | -96 | - | - | -30 | -127 |
| Summa ersättning styrelse och utskott | -2 109 | -353 | -147 | -305 | -3 | -905 | -3 822 |

¹⁾ Under året utbetalda arvoden²⁾ Varav inga pensionskostnader³⁾ Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak

Not 50. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

| Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr | Grundlön | Övriga förmåner och ersättningar, ²⁾ | Pensionskostnad, ³⁾ | Summa | Rörlig ersättning, ⁵⁾ | Avgiftsbestämda pensionskostnader |
|--|-------------------|---|--------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Moderföretaget 2021 | | | | | | |
| Koncernchef och vd | | | | | | |
| Ylva Wessén ¹⁾ | -3 212 | -45 | -1 415 | -4 671 | - | -1 415 |
| Vice vd | | | | | | |
| Michael Kjeller ¹⁾ | -1 853 | -31 | -711 | -2 595 | - | -711 |
| Andra ledande befattningshavare, 7 personer ⁴⁾ | -9 471 | -180 | -3 751 | -13 402 | - | -3 751 |
| Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå ⁷⁾ | - | - | - | - | - | - |
| Övriga tjänstemän ⁷⁾ | | | | | | |
| Övriga anställda 1 864 personer varav 1 864 personer med rörlig ersättning ⁶⁾ | -1 064 252 | -14 074 | -228 128 | -1 306 454 | -41 648 | -28 395 |
| Summa | -1 078 787 | -14 329 | -234 005 | -1 327 121 | -41 648 | -34 272 |
| Moderföretaget 2020 | | | | | | |
| Koncernchef och vd | | | | | | |
| Ylva Wessén ¹⁾ | -3 145 | -44 | -1 568 | -4 758 | - | -1 568 |
| Vice vd | | | | | | |
| Michael Kjeller ¹⁾ , Fr o m 2020-02 | -1 689 | -30 | -642 | -2 360 | - | -642 |
| Andra ledande befattningshavare, 9 personer ⁴⁾ varav 1 person med rörlig ersättning, ¹⁾ | -9 989 | -180 | -3 643 | -13 812 | -6 | -3 643 |
| Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå, 18 personer varav 16 personer med rörlig ersättning, ^{1) 4) 7)} | -18 788 | -343 | -7 606 | -26 737 | -190 | -541 |
| Övriga tjänstemän | | | | | | |
| Övriga anställda 1918 personer varav 2 003 personer med rörlig ersättning ⁶⁾ | -1 157 871 | -16 703 | -251 747 | -1 426 321 | -31 977 | -22 802 |
| Summa | -1 191 482 | -17 300 | -265 206 | -1 473 988 | -32 173 | -29 196 |

¹⁾Ersättningar och förmåner för koncernchef/vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare delas lika mellan Folksam Sak och Folksam Liv. Enligt ovan redovisas den del som avser Folksam Sak.

²⁾Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

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

⁴⁾Med andra ledande befattningshavare avses de 7 (9) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

⁵⁾Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

⁶⁾Avser intjänandeår 2019.

⁷⁾En översyn av riskkategorier har genomförts under 2021 vilket medför att antalet riskpersoner har minskat från tidigare år. Antalet riskpersoner utöver ledande befattningshavare är nu för få för att särredovisas. För att undvika att lämna uppgift om enskild individ ingår kvarvarande riskperson i gruppen övriga tjänstemän. Ändringen kommer att göras framåtriktat fr o m 2021. Jämförelsetalen för 2020 är inte ändrade då det är ogenomförbart att göra det retroaktivt.

Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats p g a ändrade redovisningsprinciper gällande beräkning av personalkostnader från och med 1 januari 2021. Tidigare princip innebar att personalkostnaderna redovisades enligt hemvist, den nya principen innebär att personalkostnaderna redovisas utifrån fördelade kostnader. Se not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.3.1.

Not 50. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

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

Under 2021 har det utbetalats 38 902 tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2020. För räkenskapsåret 2021 har det avsatts 53 612 tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2022. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 13 503 tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 8 628 tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 35 896 tusen kronor. Överenskomelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår en tidigare anställd i ledande position.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om de arvoden som ska utgå till styrelsen i form av årsarvoden och sammanträdesarvoden. Valberedningen ska enligt sin instruktion föreslå bolagsstämman arvoden som utgår från Folksam Saks grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. För valberedningen är det ersättningsutskottet som föreslår bolagsstämman arvoden. Arvodensnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I syfte att bidra till ett sunt risktagande ska i rimlig omfattning hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga arvoden. Arvodensnivåerna i kooperativa och folkrörelseägda företag ska därvid särskilt beaktas. Vid sidan av årsarvode och sammanträdesarvode kan förslag lämnas om att andra förmåner i begränsad omfattning ska utgå. Även sådana förslag ska vara i överensstämmelse med de angivna principerna.

Ersättningar till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Ersättning utgörs av fast grundlön, övriga förmåner och pension. Lönesättningen för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare ska utgå från Folksam Saks grundläggande värderingar och ska medverka till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt samt bidra till ett sunt risktagande. Ersättningsnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I rimlig omfattning ska hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga löner på motsvarande nivå.

Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner förekomma i begränsad omfattning. Sådana förmåner är en del av den totala ersättningen och får därför endast utgå i överensstämmelse med ovanstående principer för lönesättning. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. Enligt Folksam Saks ersättningspolicy fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, lönen för vd, vice vd och ledande befattningshavare. Ersättningen till vd, vice vd och ledande befattningshavare revideras en gång per år.

Pensionsförmåner för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen. För vice vd och övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Samtliga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsplan motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd med 12 månadslöner. För vd gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd:s sida gäller en uppsägningstid på 6 månader. Avgångsvederlag utgår för samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från ledande befattningshavarens sida. Från företagets sida gäller en uppsägningstid på 6 eller 12 månader.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

Pensionsförmåner utgår från den i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggs pension, KTP.

Not 50. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksamns pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggs pension, KTP, för tjänstemän av den 1 juli 2011. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd. Dock hade den som var född 1 juli 1978 t o m 30 juni 1983 möjlighet vid införandet av den nya planen 2011 rätt att välja att stanna kvar i den förmånsbestämda pensionen.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan KFO och Hotell- och Restauranganställdas förbund samt Telefonrådgivare, TR, gäller en premiebestämd pensionsplan, GTP.

Pensionsplanerna för förmånsbestämda pensioner är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för förmånsbestämd pension för samtliga anställda inom Folksam. Folksam Sak har gett Konsumentkooperationens pensionsstiftelse i uppdrag att ombesörja utbetalning av pension.

Vid redovisning av pensionsåtaganden i juridisk person tillämpas reglerna i tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte utan upplysningar lämnas enligt relevanta delar av vad som anges i IAS 19. Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivåer på balansdagen.

| Mkr | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse | | |
| Verkligt värde på särskilt avskiljbara tillgångar | 5 061 | 4 720 |
| Pensionsåtagande tryggade i Pensionsstiftelsen | -4 093 | -4 054 |
| Övervärde (inkl buffertkapital) | 968 | 666 |
| Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse | | |
| Räntebärande värdepapper | 2 566 | 2 398 |
| Aktier | 1 807 | 1 647 |
| Fastigheter | 663 | 661 |
| Specialplaceringar | 25 | 14 |
| Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar | 5 061 | 4 720 |
| Kostnader för pensioner pensionering i egen regi | | |
| Avsättning till Pensionsstiftelsen | 43 | 8 |
| Utbetalade pensioner | 175 | 180 |
| Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration | -175 | -180 |
| Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26% | 11 | 2 |
| Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar | -507 | -215 |
| Nettokostnad för pensioner i egen regi | -453 | -205 |

Not 51. Avstämning av totalavkastningstabell

| Mkr | | Ingående marknads- värde | Utgående marknads- värde | Total- avkastning |
|--|--------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | Not | 2021-01-01 | 2021-12-31 | 2021 |
| Räntebärande | | | | |
| Obligationer | 20 | 30 551 | 33 330 | |
| Upplupen ränta | 28 | 105 | 114 | |
| Räntederivat, netto | 23, 41 | 10 | -19 | |
| Valutaderivat, netto | | 114 | -172 | |
| Utlåning till kreditinstitut | | 77 | 246 | |
| Skulder till kreditinstitut | | -123 | -3 | |
| Omklassificering till specialplaceringar | | -26 | -58 | |
| Likvida medel | | 550 | 864 | |
| Räntebärande innan värderingsskillnader | | 31 258 | 34 302 | 146 |
| Prisskillnader | | 27 | 27 | |
| Värderingsprinciper derivat | | 3 | 3 | -2 |
| Räntebärande enligt TAT | | 31 288 | 34 332 | 144 |
| Aktier | | | | |
| Aktier och andelar | 19 | 8 989 | 10 446 | |
| Restitutioner | | 3 | 5 | |
| Likvida medel | | 61 | 132 | |
| Omklassificering till specialplaceringar | | -1 267 | -1 509 | |
| Aktier innan värderingsskillnader | | 7 786 | 9 073 | 2 829 |
| Skillnad värderingskurs bid/traded | | -9 | -1 | 10 |
| Aktier enligt TAT | | 7 777 | 9 073 | 2 839 |
| Specialplaceringar | | | | |
| Omklassificering från aktier | | 1 267 | 1 509 | |
| Omklassificering från räntebärande | | 26 | 58 | |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 18 | 243 | 265 | |
| Omklassificering från bolagsstrategiska innehav | | 754 | 999 | |
| Lån till intresseföretag | | 130 | 138 | |
| Upplupen ränta på lån till intresseföretag | | 7 | 8 | |
| Övriga lån | | 623 | 685 | |
| Likvida medel | | 74 | 59 | |
| Specialplaceringar innan värderingsskillnader | | 3 124 | 3 721 | 292 |
| Värderingsskillnader | | 118 | 261 | 143 |
| Specialplaceringar enligt TAT | | 3 242 | 3 982 | 435 |

Not 51. Avstämning av totalavkastningstabell forts.

| Mkr | Not | Ingående | Utgående | Total- |
|--|--------|--------------------|--------------------|--------------|
| | | marknads- värde | marknads- värde | |
| | | 2021-01-01 | 2021-12-31 | 2021 |
| Fastigheter | | | | |
| Byggnader och mark | 15 | 1 834 | 1 893 | |
| Tillkommer dotterföretag som förvaltar indirekt ägda fastigheter | 16 | 1 708 | 1 708 | |
| Tillkommer intresseföretag som förvaltar fastigheter | | | | |
| Lån till intresseföretag | | 145 | 145 | |
| Upplupen ränta på fastighetsrelaterade lån | | | | |
| Bankmedel fastighet | | | | |
| Rörelseskuld fastighet | | -27 | -26 | |
| Omklassificering från aktier | | | | |
| Likvida medel | | | | |
| Fastigheter innan värderingsskillnader | | 3 660 | 3 721 | 147 |
| Eliminering av internhyra | | | | 27 |
| Marknadsvärdering av indirekt ägda fastigheter | | 510 | 605 | 95 |
| Fastigheter enligt TAT | | 4 170 | 4 326 | 269 |
| Bolagsstrategiska innehav | | | | |
| Aktier och andelar koncernföretag till bokfört värde | 16, 18 | 2 781 | 3 043 | |
| Avgår innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter | | -1 708 | -1 708 | |
| Omklassificering till specialplaceringar | | -753 | -999 | |
| Skulder till koncernföretag | | | | |
| Bolagsstrategiska innehav innan värderingsskillnader | | 320 | 336 | 1 |
| Uppdaterade marknadsvärden | | 504 | 591 | 87 |
| Bolagsstrategiska innehav enligt TAT | | 824 | 927 | 88 |
| Summa | | 47 301 | 52 640 | 3 775 |

| | Not | 2021 |
|--|-----|--------------|
| Kapitalavkastning intäkter | 8 | 2 128 |
| Orealiserade vinster | 9 | 1 477 |
| Kapitalavkastning kostnader | 10 | -153 |
| Orealiserade förluster | 11 | -71 |
| Kapitalavkastning enligt resultaträkningen | | 3 381 |
| Justeringar för poster i kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell (TAT) ¹⁾ | | 75 |
| Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT | | -5 |
| Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT ²⁾ | | 325 |
| Totalavkastning enligt TAT | | 3 775 |

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

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

Not 52. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller koncernens finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets eller koncernens finansiella ställning. Om det i något fall skulle röra större belopp görs regelmässigt en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.



Not 53. Väsentliga händelser efter balansdagen

1 januari 2022 skedde en större förändring i Folksams koncernledning. Enhetschef för Affärsområde Sak blir Jens Wikström och enhetschef för Marknad och försäljning blir Anna-Karin Laurell. Ny chef för Affärsområde Liv och ny i koncernledningen blir Katrin Röcklinger, tidigare vd för Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Första kvartalet 2022 har präglats av Rysslands invasion av Ukraina och de oroligheter och geopolitiska spänningar som detta gett upphov till. Folksam följer löpande utvecklingen och den effekt det rådande läget har på internationella relationer och i förlängningen de finansiella marknaderna. Folksam med dotterföretag står fortsatt finansiellt starkt med starka nyckeltal. Folksams finansiella styrka möjliggör, även vid turbulens på finansmarknaderna, fokus på att med ett långsiktigt perspektiv fortsätta skapa värden för kunderna. Folksam med dotterföretag har inget eget ägande i företag som är noterade i Ryssland. Däremot finns ett indirekt ägande via fonder och terminer som omfattar alla utvecklingsmarknader där Ryssland utgör en mindre del. Folksams exponering mot Ryssland och ryska tillgångar är därmed mycket begränsad. På grund av den finansiella oron i Ryssland påverkas handeln i fonder med Rysslandsexponering. Ett mycket begränsat antal fonder är handelsstoppade. För kunder som valt dessa fonder kommer nya placeringar i stället göras i andra fonder som finns i fondutbudet. Folksam med dotterföretag har vidtagit åtgärder för att säkerställa att kris- och kontinuitetsplaner är aktuella och anpassade för en situation med ökad säkerhetspolitisk oro i närområdet.

I övrigt har inga väsentliga händelser ägt rum efter balansdagens slut.

Not 54. Effekter av ändrade redovisningsprinciper

De nedan angivna effekterna i tabellerna vid ändrade redovisningsprinciper i samband med övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen kommenteras i not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.

Förändring av resultaträkning vid byte till lagbegränsad koncernredovisning

| Resultaträkning | Koncernen | | | | |
|--|-------------------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| | Tidigare redovisningsprinciper 2020 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing | Summa justeringar Lagbegränsad IFRS | Nya redovisningsprinciper 2020 |
| Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | | | | | |
| Premieinkomst före avgiven återförsäkring | 14 848 | | | | 14 848 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -139 | | | | -139 |
| Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring | -134 | | | | -134 |
| | 14 575 | | | | 14 575 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 37 | | | | 37 |
| Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring) | 8 | | | | 8 |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | | | | | |
| Utbetalda försäkringsersättningar | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -11 068 | | -2 | -2 | -11 070 |
| Återförsäkrarens andel | 190 | | | | 190 |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | -97 | | | | -97 |
| Återförsäkrarens andel | -73 | | | | -73 |
| | -11 048 | | -2 | -2 | -11 050 |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring) | -338 | | | | -338 |
| Driftskostnader | -2 178 | | -4 | -4 | -2 182 |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | -52 | | | | -52 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 005 | | -6 | -6 | 999 |

Not 54. Effekter av ändrade redovisningsprinciper forts.

| Resultaträkning | | Koncernen | | | | |
|--|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--------------------------------|--|
| Mkr | Tidigare redovisningsprinciper 2020 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing ²³⁾ | Summa justeringar Lagbegränsad IFRS | Nya redovisningsprinciper 2020 | |
| Icke-teknisk redovisning | | | | | | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 005 | | -6 | -6 | 999 | |
| Kapitalavkastning, intäkter | 1 284 | | | | 1 284 | |
| Orealiserade vinster på placeringstillgångar | 618 | 32 | | 32 | 651 | |
| Kapitalavkastning, kostnader | -1 034 | 19 | 11 | 30 | -1 004 | |
| Orealiserade förluster på placeringstillgångar | -38 | -22 | | -22 | -61 | |
| Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen | -37 | | | | -37 | |
| Övriga intäkter | 1 | | | | 1 | |
| Andel i intresseföretags resultat | -39 | | | | -39 | |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt | 1 759 | 29 | 5 | 34 | 1 793 | |
| Resultat före skatt | 1 759 | 29 | 5 | 34 | 1 793 | |
| Skatt på årets resultat | -420 | | 1 | 1 | -419 | |
| Årets resultat | 1 339 | 29 | 6 | 35 | 1 374 | |
| Hänförligt till: | | | | | | |
| Försäkringstagarna | 1 339 | 29 | 6 | 35 | 1 374 | |

Effekter av ändrade redovisningsprinciper forts

Förändring av balansräkning vid byte till lagbegränsad koncernredovisning

| Balansräkning | Koncernen | | | | | | |
|---|---|---|--------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | Tidigare redovisningsprinciper 2020-12-31 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing | Omklassificering och omvärdering övrigt | Summa justeringar Lagbegränsad IFRS | Ändrad presentation | Nya redovisningsprinciper 2020-12-31 |
| Mkr | | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Immateriella tillgångar | | | | | | | |
| Goodwill | 30 | | | -30 | -30 | | - |
| Andra immateriella tillgångar | 441 | | | | | | 441 |
| Summa | 471 | | | -30 | -30 | | 441 |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Förvaltningsfastigheter/ Byggnader och mark | 2 646 | 1 536 | | | 1 536 | | 4 181 |
| Placeringar i koncern- och intresseföretag | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | | | | | | - |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 338 | | | | | | 338 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | 130 | | | | | | 130 |
| Summa | 3 115 | 1 536 | | | 1 536 | | 4 650 |
| Andra finansiella placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 9 883 | | | | | | 9 883 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 32 322 | | | | | | 32 322 |
| Övriga lån | 623 | | | | | | 623 |
| Utlåning till kreditinstitut | 80 | | | | | | 80 |
| Derivat | 153 | | | | | | 153 |
| Summa | 43 061 | | | | | | 43 061 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 6 | | | | | | 6 |
| Summa placeringstillgångar | 46 181 | 1 536 | | | 1 536 | | 47 716 |
| Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | |
| Oreglerade skador | 221 | | | | | | 221 |
| Summa | 221 | | | | | | 221 |
| Fordringar | | | | | | | |
| Fordringar avseende direkt försäkring | 4 850 | | | | | | 4 850 |
| Fordringar avseende återförsäkring | 59 | | | | | | 59 |
| Aktuell skattefordran | - | | | | | 130 | 130 |
| Uppskjuten skattefordran | - | | | | | 318 | 318 |
| Övriga fordringar | 851 | | | | | | 851 |
| Summa | 5 761 | | | | | 447 | 6 209 |
| Andra tillgångar ³⁾ | | | | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 881 | -809 | | | -809 | | 72 |
| Nyttjanderätter leasing materiella tillgångar | 484 | | -484 | | -484 | | - |
| Likvida medel/ Kassa och bank | 1 830 | | | | | | 1 830 |
| Aktuell skattefordran | 130 | | | | | -130 | - |
| Uppskjuten skattefordran | 318 | | | | | -318 | - |
| Summa | 3 642 | -809 | -484 | | -1 293 | -447 | 1 902 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | | | | | | |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | 120 | | | | | | 120 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 232 | | | | | | 232 |
| Summa | 352 | | | | | | 352 |
| Summa tillgångar | 56 628 | 727 | -484 | -30 | 213 | | 56 840 |

Effekter av ändrade redovisningsprinciper forts

Förändring av balansräkning vid byte till lagbegränsad koncernredovisning

| Balansräkning | Koncernen | | | | | | |
|--|---|---|--------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | Tidigare redovisningsprinciper 2020-12-31 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing | Omklassificering och omvärdering övrigt | Summa justeringar Lagbegränsad IFRS | Ändrad presentation | Nya redovisningsprinciper 2020-12-31 |
| Mkr | | | | | | | |
| Eget kapital, avsättningar och skulder | | | | | | | |
| Eget kapital | | | | | | | |
| Andra fonder | 10 256 | | | | | | 10 256 |
| Balanserad vinst/förlust | 7 346 | 698 | 4 | -30 | 673 | | 8 018 |
| Periodens resultat | 1 339 | 29 | 6 | | 35 | | 1 374 |
| Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna | 18 941 | 727 | 10 | -30 | 707 | | 19 648 |
| Summa eget kapital | 18 941 | 727 | 10 | -30 | 707 | | 19 648 |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 6 092 | | | | | | 6 092 |
| Oreglerade skador | 23 270 | | | | | | 23 270 |
| Återbäring och rabatter | 455 | | | | | | 455 |
| Summa | 29 817 | | | | | | 29 817 |
| Andra avsättningar | | | | | | | |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 1 229 | | | | | | 1 229 |
| Aktuell skatteskuld | 17 | | | | | | 17 |
| Uppskjuten skatteskuld | 3 790 | | -1 | | -1 | | 3 789 |
| Övriga avsättningar | 20 | | | | | | 20 |
| Summa | 5 056 | | -1 | | -1 | | 5 055 |
| Depåer från återförsäkrare | 12 | | | | | | 12 |
| Skulder | | | | | | | |
| Skulder avseende direkt försäkring | 411 | | | | | | 411 |
| Skulder till kreditinstitut | 123 | | | | | | 123 |
| Derivat | 32 | | | | | | 32 |
| Finansiella skulder leasing | 494 | | -494 | | -494 | | - |
| Övriga skulder | 521 | | | | | | 521 |
| Summa | 1 580 | | -494 | | -494 | | 1 086 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | | | | | | |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 222 | | | | | | 1 222 |
| Summa | 1 222 | | | | | | 1 222 |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder | 56 628 | 727 | -485 | -30 | 212 | | 56 840 |

Effekter av ändrade redovisningsprinciper forts

Förändring av balansräkning vid byte till lagbegränsad koncernredovisning

| Balansräkning | Koncernen | | | | | | |
|---|---|---|--------------------------|---|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|
| | Tidigare redovisningsprinciper 2020-01-01 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing | Omklassificering och omvärdering övrigt | Summa justeringar Lagbegränsad IFRS | Ändrad presentation | Nya redovisningsprinciper 2020-01-01 |
| Mkr | | | | | | | |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Immateriella tillgångar | | | | | | | |
| Goodwill | 30 | | | -30 | -30 | | - |
| Andra immateriella tillgångar | 263 | | | | | | 263 |
| Summa | 293 | | | -30 | -30 | | 263 |
| Placeringstillgångar | | | | | | | |
| Förvaltningsfastigheter/ Byggnader och mark | 2 515 | 1 511 | | | 1 511 | | 4 026 |
| Placeringar i koncern- och intresseföretag | | | | | | | |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag | - | | | | | | - |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 318 | | | | | | 318 |
| Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag | 101 | | | | | | 101 |
| Summa | 2 934 | 1 511 | | | 1 511 | | 4 445 |
| Andra finansiella placeringstillgångar | | | | | | | |
| Aktier och andelar | 9 767 | | | | | | 9 767 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 30 374 | | | | | | 30 374 |
| Lån med säkerhet i fast egendom | 10 | | | | | | 10 |
| Övriga lån | 474 | | | | | | 474 |
| Utlåning till kreditinstitut | 250 | | | | | | 250 |
| Derivat | 116 | | | | | | 116 |
| Summa | 40 990 | | | | | | 40 990 |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | 1 | | | | | | 1 |
| Summa placeringstillgångar | 43 925 | 1 511 | | | 1 511 | | 45 436 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | |
| Oreglerade skador | 294 | | | | | | 294 |
| Summa | 294 | | | | | | 294 |
| Fordringar³⁾ | | | | | | | |
| Fordringar avseende direkt försäkring | 4 634 | | | | | | 4 634 |
| Fordringar avseende återförsäkring | 45 | | | | | | 45 |
| Aktuell skattefordran | - | | | | | 361 | 361 |
| Uppskjuten skattefordran | - | | | | | 288 | 288 |
| Övriga fordringar | 749 | | | | | | 749 |
| Summa | 5 428 | | | | | 650 | 6 077 |
| Andra tillgångar | | | | | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 906 | -813 | | | -813 | | 93 |
| Nyttjanderätter leasing materiella tillgångar | 438 | | -438 | | -438 | | - |
| Likvida medel/ Kassa och bank | 2 332 | | | | | | 2 332 |
| Aktuell skattefordran | 361 | | | | | -361 | - |
| Uppskjuten skattefordran | 288 | | | | | -288 | - |
| Summa | 4 325 | -813 | -438 | | -1 250 | -650 | 2 425 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | | | | | | |
| Upplupna ränte- och hyresintäkter | 130 | | | | | | 130 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 201 | | | | | | 201 |
| Summa | 330 | | | | | | 330 |
| Summa tillgångar | 54 596 | 698 | -438 | -30 | 230 | | 54 826 |

| Balansräkning | | Koncernen | | | | | |
|--|---|---|--------------------------|---|---|--------------------------------------|--|
| Mkr | Tidigare redovisningsprinciper 2020-01-01 | Omklassificering och omvärdering rörelsefastigheter | Omklassificering leasing | Omklassificering och omvärdering övrigt | Summa justeringar Lagbe-Ändrad gränsadpresen-IFRStation | Nya redovisningsprinciper 2020-01-01 | |
| Eget kapital | | | | | | | |
| Andra fonder | 9 544 | | | | | 9 544 | |
| Balanserad vinst/förlust | 7 269 | 590 | | -30 | 560 | 7 830 | |
| Periodens resultat | 853 | 107 | 4 | | 111 | 965 | |
| Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna | 17 667 | 697 | 4 | -30 | 672 | 18 339 | |
| Summa eget kapital | 17 667 | 697 | 4 | -30 | 672 | 18 339 | |
| Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) | | | | | | | |
| Ej intjänade premier och kvardröjande risker | 5 958 | | | | | 5 958 | |
| Oreglerade skador | 23 173 | | | | | 23 173 | |
| Återbäring och rabatter | 444 | | | | | 444 | |
| Summa | 29 575 | | | | | 29 575 | |
| Andra avsättningar | | | | | | | |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 1 076 | | | | | 1 076 | |
| Aktuell skatteskuld | 17 | | | | | 17 | |
| Uppskjuten skatteskuld | 3 653 | | | | | 3 653 | |
| Summa | 4 747 | | | | | 4 747 | |
| Depåer från återförsäkrare | 23 | | | | | 23 | |
| Skulder | | | | | | | |
| Skulder avseende direkt försäkring | 342 | | | | | 342 | |
| Skulder avseende återförsäkring | 7 | | | | | 7 | |
| Skulder till kreditinstitut | 86 | | | | | 86 | |
| Derivat | 32 | | | | | 32 | |
| Finansiella skulder leasing | 442 | | -442 | | -442 | - | |
| Övriga skulder | 651 | | | | | 651 | |
| Summa | 1 560 | | -442 | | -442 | 1 118 | |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | | | | | | |
| Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 024 | | | | | 1 024 | |
| Summa | 1 024 | | | | | 1 024 | |
| Summa eget kapital, avsättningar och skulder | 54 596 | 697 | -438 | -30 | 230 | 54 826 | |

Effekter av ändrade redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9

| Mkr | | | Koncernen | | Moderföretaget | |
|-------------------------------|-------------------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Klassificering | Klassificering | Utgående balans | Ingående balans | Utgående balans | Ingående balans |
| | IAS 39 2020-12-31 | IFRS 2021-01-01 | IAS 39 2020-12-31 | IFRS 9 2021-01-01 | IAS 39 2020-12-31 | IFRS 9 2021-01-01 |
| Finnsiella tillgångar | | | | | | |
| Lån till koncernföretag | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | - | - | 145 | 145 |
| Lån till intresseföretag | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 130 | 130 | 130 | 130 |
| Aktier och andelar | Identif verkligt värde via RR | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 9 883 | 9 883 | 8 989 | 8 989 |
| Obl och andra ränteb värdep | Identif verkligt värde via RR | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 32 322 | 32 322 | 30 551 | 30 551 |
| Övriga lån | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 348 | 348 | 348 | 348 |
| Övriga lån | Identif verkligt värde via RR | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 275 | 275 | 275 | 275 |
| Utlåning till kreditinstitut | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 80 | 80 | 77 | 77 |
| Derivat | Innehav för handelsändamål | Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd | 153 | 153 | 152 | 152 |
| Depåer återförsäkring | Lån och andra fordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Övriga fordringar | Lån och andra fordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 820 | 820 | 836 | 836 |
| Övriga fordringar | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 6 | 6 | 6 | 6 |
| Kassa och bank | Lån och andra fordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 1 101 | 1 101 | 854 | 854 |
| Kassa och bank | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 729 | 729 | 678 | 678 |
| Uppl ränte- och hyresintäkter | Lån och andra fordringar | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 7 | 7 | 7 | 7 |
| Uppl ränte- och hyresintäkter | Identif verkligt värde via RR | Verkligt värde via RR, Obligatoriskt | 112 | 112 | 105 | 105 |
| Uppl ränte- och hyresintäkter | Innehav för handelsändamål | Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd | 1 | 1 | 2 | 2 |
| Övriga upplupna intäkter | Lån och andra fordringar | Upplupet anskaffningsvärde | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Summa | | | 45 977 | 45 977 | 43 165 | 43 165 |
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Depåer från återförsäkrare | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Skulder till kreditinstitut | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 123 | 123 | 123 | 123 |
| Derivat | Innehav för handelsändamål | Verkligt värde via RR, Obl/Inneh handelsänd | 31 | 31 | 30 | 30 |
| Övriga skulder | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 216 | 216 | 200 | 200 |
| Övriga upplupna kostnader | Övriga finansiella skulder | Upplupet anskaffningsvärde | 766 | 766 | 415 | 415 |
| Summa | | | 1 148 | 1 148 | 780 | 780 |

Upplysningar avser klassificering av finansiella tillgångar och skulder efter beaktande av byte av redovisningsprinciper till lagbegränsad koncernredovisning.

Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Susanna Gideonsson
Styrelsens ordförande

Malin Ackholt

Mikael Ahlström

Ann-Louise Andersson

Ulf Andersson

Björn Eriksson

Anneli Ersson

Åsa Fahlén

Johanna Frelin

Mikael Karlsson

Anders Lago

Helena Liljedahl

Leif Linde

Patrik Nygren

Therese Svanström

Ylva Wessén
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

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

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvalt kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet.

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företaget andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt Solvens II)

Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

ORSA

"Own Risk Solvency Assessment" det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

Placeringstillgångar

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

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrarens andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrarens andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens

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

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Solvensmarginal

Solvensmarginalen (under Solvens I) var den lägsta nivå som kapitalbasen skulle uppgå till. Den beräknades utifrån verksamhetens art och omfattning. I Solvens II införs i stället begreppet solvenskapitalkrav (SCR) med mer detaljerade och riskbaserade beräkningsregler.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna. Det som skiljer mellan Folksam Sak-koncern (finansiella rapporter) och Folksam Sak-gruppen (Solvens II) är hur vissa företag konsolideras. Ett företag kan t ex klassificeras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men i Solvens II ingår de inte i gruppen då regelverket i Solvens II innebär en strikt gräns på att innehav mindre än 20 procent inte ingår i gruppen.

Sicklaön Bygg Invest konsolideras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men ingår inte i gruppen enligt Solvens II utan tas upp som ett externt innehav.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam ömsesidig sakförsäkring, org nr 502006-1619

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam ömsesidig sakförsäkring för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42-57 och hållbarhetsrapporten på sidorna 36-41. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 25-177 i detta dokument]

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42-57 eller hållbarhetsrapporten på sidorna 36-41. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets upplysningar om oreglerade skador specificeras i not 35. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.5 på sid 78. Av not 1 avsnitt 5.1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende avsättning för oreglerade skador överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 (2020) uppgick avsättning för oreglerade skador för koncernen till 23 792 (23 270) mkr vilket utgör 60 (66) procent av koncernens totala skulder. Per den 31 december 2021 uppgick avsättning för oreglerade skador för moderbolaget till 22 686 (22 253) mkr vilket utgör 65 (66) procent av moderbolagets totala skulder.

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till koncernen, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skadeförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder.

Givet att avsättningen för oreglerade skador avser många olika produkter med olika karaktär i form av olika avvecklingstid och skademönster, balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

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

Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar är ändamålsenliga.

Värdering av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Placeringstillgångar värderade till verkligt värde beskrivs i not 28 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.3 på sid 75. Av not 1 avsnitt 5.1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

| Beskrivning av området | Hur detta område beaktades i revisionen |
|--|--|
| <p>Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.</p> <p>Placeringstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2021 till 7 856 mkr i koncernen, vilket motsvarar 13 procent av koncernens totala tillgångar och 4 379 mkr i moderbolaget, vilket motsvarar 7 procent av moderbolagets totala tillgångar.</p> <p>Placeringstillgångarna utgörs av onoterade aktier och andelar, lånefordringar samt förvaltningsfastigheter. Verkligt värde bestäms med hjälp av värderingsmodeller som bedöms vara lämpliga för respektive innehav. Vid modellvärderingen används antaganden och icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde vilket innebär att värderingen av placeringstillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar bedömningar av företagsledningen.</p> <p>Då det kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden med väsentlig påverkande på redovisade belopp har värderingen av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3 varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p> | <p>Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.</p> <p>Vi har skaffat oss förståelse för värderingsprocesserna och utvärderat nyckelkontroller, innefattande företagsledningen fastställande och godkännande av antaganden och metoder som använts i modellbaserade beräkningar, kontroller av kvalitet i data samt utvärdering av värderingar utförda av externa specialister. Vi har bedömt metoderna i modellerna mot praxis och värderingsriktlinjer och testat indata. Vi har jämfört betydelsefulla antaganden med lämpliga referensvärden och priskällor samt kontrollerat de beräkningar som ligger till grund för värderingen. Vidare har vi utvärderat de externa värderarnas kompetens och objektivitet. I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.</p> <p>Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende värdering av placeringstillgångar och företagsledningens bedömningar.</p> |

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 4-24, 36-41 och 178-180. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning och försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits. Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam ömsesidig sakförsäkring för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen eller bolagsordningen.

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med försäkringsrörelselagen och bolagsordningen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 42-57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 36–41 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam Ömsesidig Sakförsäkrings revisor av bolagsstämman den 15 april 2021 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor