

A photograph of a woman with glasses and a patterned top sitting on the ground in a garden, smiling. Two young boys are crouching next to her, focused on planting a small green seedling in a garden bed. The woman is wearing work gloves. The background shows a wooden house and green foliage.

♥ 2022

Årsredovisning

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Folksam



Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld

Vi finns till för kunderna

Vårt jobb är att öka tryggheten i livets alla skeenden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionsparande 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 19.

Vi är ekonomiskt starka

Vår ekonomiska styrka ger oss motståndskraft i tider av oro. 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.

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 erbjuder vi försäkringar 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 41.

Innehåll

Koncernchefen har ordet.....	4
Året i korthet.....	6
Det här är Folksamgruppen	8
Finansiell utveckling 2022	13
Kunden i fokus.....	19
Förvaltningsberättelse.....	31
Hållbarhetsrapport	41
Bolagsstyrningsrapport	48
Finansiella rapporter	64
Noter	73
Årsredovisningens undertecknande	180
Definitioner och begrepp	181
Bolagsbenämningar	183
Revisionsberättelse	184



Att Folksam är
ömsesidigt är
en styrka i tider
av prövningar

Med starka finansiella nyckeltal kan vi bidra till omställningen

Folksam gick in i året 2022 med den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia. Denna styrka ger oss möjlighet att vara en långsiktig ägare i våra placeringar och därmed hjälpa till att ställa om till en mer hållbar värld. Under 2022 var prövningarna i omvärlden många. Både pandemin och kriget i Ukraina har medfört ett ofattbart lidande för många och har påverkat oss alla. Energipriser, inflationen och räntorna steg samtidigt som en ny flyktingkris uppstod.

Att Folksam är ömsesidigt är en styrka i tider av prövningar. Affärsmodellen innebär att överskottet går tillbaka till våra kunder och tillåter en flexibilitet över tid. Vi är särskilt måna om att ge våra kunder, som också är våra ägare, konkret nytta och är stolta över att kunna erbjuda dem en attraktiv återbäringsränta i Folksam Liv och en rekordhög återbärning i Folksam Sak.

Liv- och Sakaffären

Premietillväxten fortsätter att vara stabil inom både Liv och Sak. Den totala premievolymen uppgick till 64 miljarder kronor, en ökning med 4 procent jämfört med helåret 2021. I Folksam Liv-gruppen uppgick premietillväxten till 5 procent jämfört med föregående år, varav merparten av premietillväxten ägde rum under första halvåret. Folksam Saks premier växte marginellt med 1 procent.

Folksam Livs driftskostnader tyngs av utvecklingskostnaderna relaterade till tjänstepensionsregleringen. Solvensgraden i Folksam Liv är fortsatt stark och uppgick till 185 procent, främst tack vare högre långa räntor.

Inom Folksam Sak ökar skadekostnadsprocenten jämfört med föregående år, främst på grund av den höga inflationen. Totalkostnadsprocenten uppgick till 99,9 procent, drygt 12 procentenheter högre än föregående år, huvudsakligen som en följd av ökad skadekostnadsprocent. Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 187 procent.

Förvaltad kapital och hållbarhet

Det förvaltade kapitalet minskade till 527 miljarder kronor, till följd av den svaga utvecklingen på aktie- och marknaderna. Sedan november har det dock skett en betydande återhämtning på börserna.

Folksams långsiktighet och starka finansiella nyckeltal ger oss goda möjligheter att bidra till klimatomställningen som kapitalägare. Vi har, sedan 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.

I en osäker värld är stabila och hållbara investeringar allt viktigare. Våra kunders pengar investeras med hållbarhet i fokus för framtidens bästa. Vi vill bidra till att världens utveckling går åt rätt håll, utan att ge avkall på god avkastning. Under året investerade vi exempelvis ytterligare 850 miljoner kronor i Northvolt för att skynda på omställningen mot en mer hållbar bilindustri. Dessutom investerade vi i den första obligationen någonsin utgiven av FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD). Pengarna förväntas bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i världens fattigare länder.

Glädjande var också att vi under året blev först i Sverige med miljömärkt hemförsäkring. Att kunna erbjuda en hemförsäkring som lever upp till en av världens tuffaste miljömärkningar är helt i linje med våra hållbarhetsambitioner.

Vi har under de senaste tre åren följt våra CO₂-utsläpp från vår egen verksamhet, våra fastigheter och vår noterade del av aktieportföljen. Resultaten har varit mycket positiva och uppvisar en utveckling i linje med de mål vi satt upp inom ramen för Net Zero Asset Owner Alliance.

Inom Folksamgruppen har vi sedan 2018 redovisat vårt klimatarbete enligt riktlinjerna i Task Force for Climate Related Financial Disclosures, TCFD. För att ge er läsare en bättre samlad bild av vårt hållbarhetsarbete kommer vi från och med nu att integrera klimatrapporten i vår års- och hållbarhetsrapport. Läs gärna mer om hur vi hanterar klimatrisker i hållbarhetsrapporten på sidan 44 men även i Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport som finns publicerad på [folksam.se](https://www.folksam.se).

Kunderna först

Året 2022 krävde mycket av oss alla och jag vill tacka alla kunder och medarbetare för ett fint samarbete. Vi är nu i början av ett nytt år där jag kan lova att Folksam fortsatt kommer att sätta kunderna främst. Vi ska skapa verklig nytta för våra kunder och sträva efter att de kan känna sig trygga i en hållbar värld.




Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Folksamgruppen – året i korthet



Folksam Saks styrelse beslutade att dela ut 1 miljard kronor till sina kunder

Som kundägt bolag går allt överskott inom Folksam Sak tillbaka till kunderna, bland annat i form av återbäring. Återbäringen baseras på den inbetalda premien under föregående år och storleken på återbäringen beror bland annat på Folksams överskott. 2022 blev det en rekordstor återbäring på en miljard kronor.

Utbetalningarna påbörjas i maj 2023.



Folksamgruppen investerade 1 miljard kronor för att utveckla jordbruket och förhindra svält (IFAD)

Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i världens fattigare länder. Bland annat genom att hjälpa småskaliga jordbrukare att anpassa sig till klimatförändringarna.



Folksam Tjänstepension bildades

Beståndsöverlåtelsen från Folksam Liv genomfördes och Folksam Tjänstepension AB blev ny försäkringsgivare för de aktuella bestånden. Folksam Liv fortsätter erbjuda personriskförsäkring samt sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.



Återbäring till kunderna i Folksam Liv uppgick till 3 miljarder kronor

Utbetalningen är resultatet av en framgångsrik kapitalförvaltning under flera år vilket inneburit att det fanns ett överskott som vi delade ut till kunderna i form av återbäring.



Flera viktiga affärsrelationer inleddes eller fördjupades under året

Bland annat med Saco och deras 22 medlemsförbund, Peggars, Friskis & Sveltis, CAKE, Svenska volleybollförbundet och Svenska Tennisförbundet.

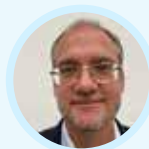
Året i korthet – fortsättning

Under året som gått har det hänt mycket på Folksam. Här följer ett axplock. Läs mer på www.folksam.se

- ♥ Folksamgruppen investerade 3,8 miljarder kronor i en grön obligation i Världsbanken.
- ♥ Folksamgruppen investerade totalt 9,6 miljarder kronor i bolånefonderna Stabelo Bolånefond I och Hypoteket Bolånefond II.
- ♥ Vätternrundan och Folksam förlängde samarbetet för ökad trafiksäkerhet.
- ♥ Finansinspektionen gav tillstånd till att omvandla Folksam LO Pension till tjänstepensionsföretag.
- ♥ Finansinspektionen gav tillstånd för beståndsöverlåtelse från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension AB.
- ♥ Folksamgruppen förvärvade två fastigheter i centrala Stockholm.
- ♥ Ökat återbruk ska minska klimatpåverkan från Folksams fastigheter.
- ♥ Folksamgruppen utökade sitt ägande i Heimstaden Bostad.
- ♥ Folksamgruppen investerade tre miljarder kronor i ny kreditfond från P Capital Partners.
- ♥ Folksam skänkte 1 miljon kronor för att stötta jordbruk i fattiga länder.
- ♥ Folksamgruppen förvärvade Påsen 7 i Hammarby Sjöstad.
- ♥ Folksamgruppen investerade ytterligare 850 miljoner kronor i Northvolt.
- ♥ Folksams vd Ylva Wessén talade i FN:s generalförsamling – ser en möjlighet att förebygga miljontals trafikolyckor i världen.
- ♥ Folksamgruppen investerade 1 miljard kronor för att utveckla jordbruket och förhindra svält.
- ♥ Folksamgruppen och Schibsted förlängde hyresavtal i Stockholms city.



Håkan Svärman tillträdde som ansvarig för strategisk utveckling inom Marknad och försäljning.



Björn Frimodig ny vd i Folksam Fondförsäkring.



Charlotta Carlberg ny vd för Folksam Tjänstepension.



Marcus Svedberg tillträdde som chefsekonom på Folksamgruppen.



Anders Lundesten tillträdde som ny CIO på Folksam.



Det här är Folksamgruppen

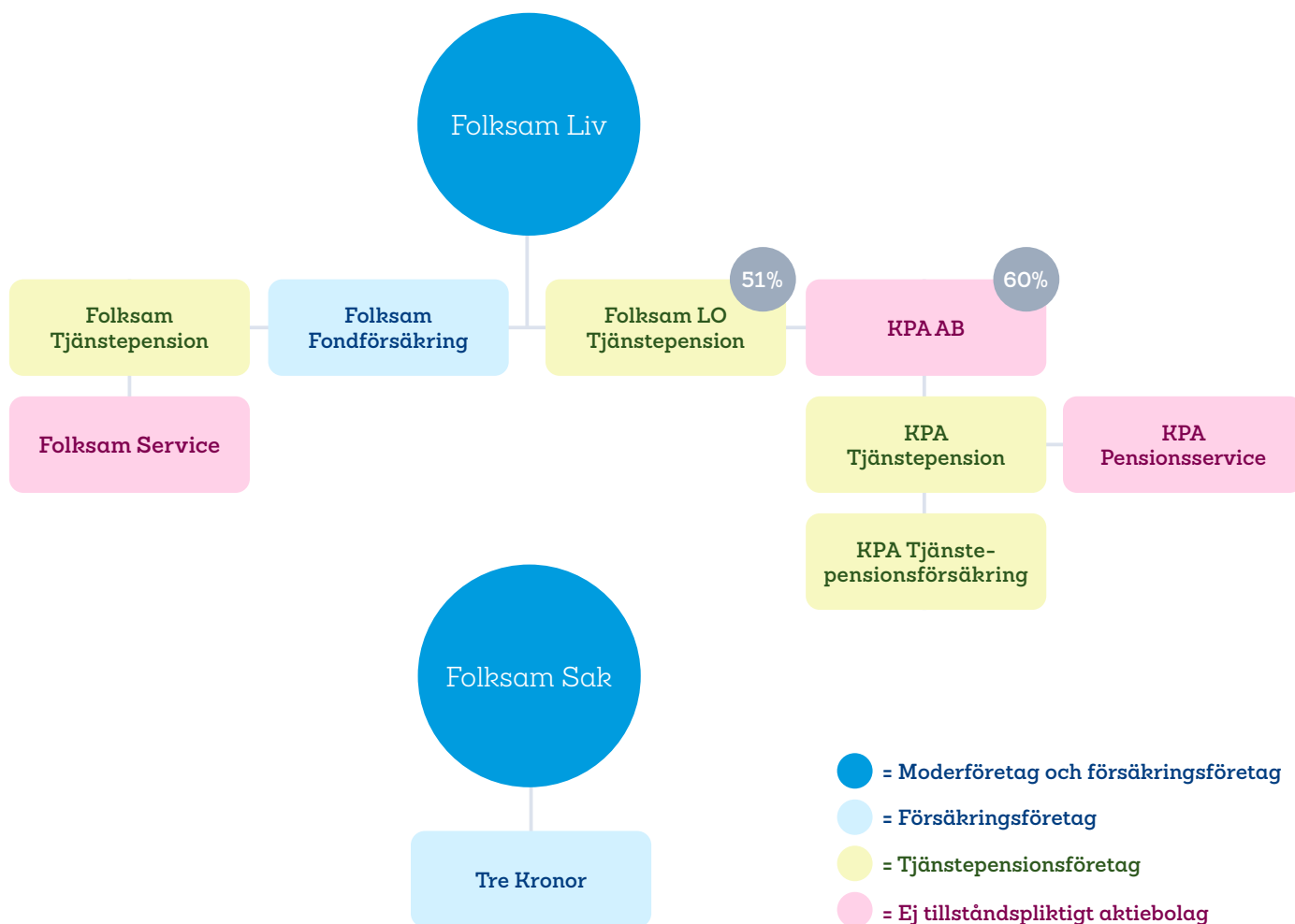
Det är vårt jobb att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Nästan varannan person i Sverige är försäkrad i Folksamgruppen och över tre miljoner kunder sparar långsiktigt till sin pension hos oss. Det gör Folksamgruppen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

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.

Folksamgruppen

Bolags- och gruppstruktur 1 januari 2023



Företag och organisation som kompletterar varandra

Folksamgruppen omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag.

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

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 efter 2023 bytt namn till Folksam LO Tjänstepension och bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension vilket ägs till 51 procent. Under 2022 har Folksam Tjänstepension AB bildats i syfte att bedriva tjänstepensionsverksamhet enligt ömsesidiga principer.

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

** Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsföretagen KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB 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 inom hållbarhet. Därtill behöver vi vara en attraktiv arbetsgivare som arbetar modernt och effektivt med våra värderingar som rättesnöre.

Vi ska vara den självklara försäkringspartnern som skapar ömsesidigt mervärde genom samarbeten. 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.

Vår 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

Vi är 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, se möjligheter och vara lösningsinriktade. Vi ska vara 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 gruppörsäkringar och andra typer av riskförsäkringar.



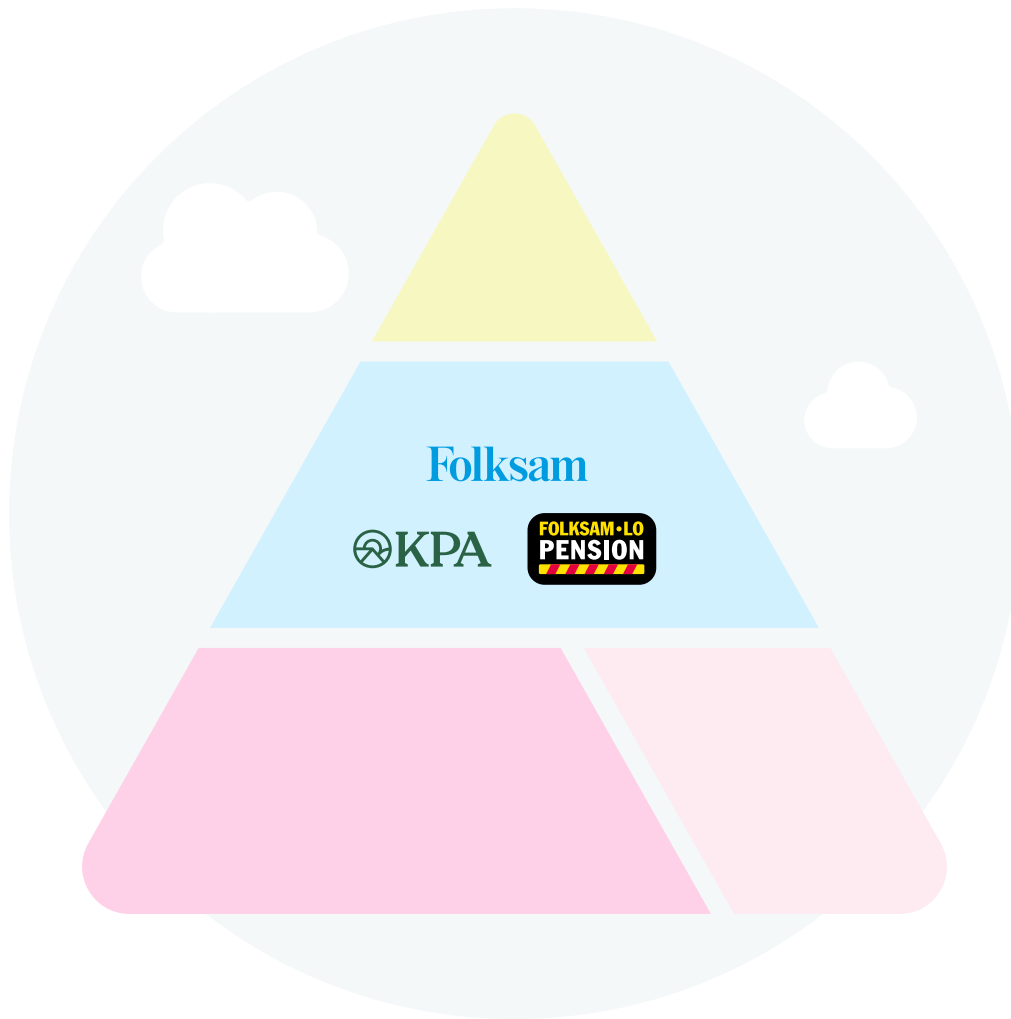
KPA

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



FOLKSAM-LO
PENSION

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



Tjänstepensionsföretag i Folksamgruppen

Möjligheten att bedriva tjänstepensionsverksamhet enligt lagen om tjänstepensionsföretag har använts av företagen i Folksamgruppen. Genom detta har grunden lagts för ett bättre tjänstepensionssparande. För våra tjänstepensionskunder innebär omvandlingen att vi kan fortsätta att investera klokt och långsiktigt med en aktiv förvaltning och låga avgifter.

Folksam Liv och Folksam Tjänstepension

Folksam ömsesidig livförsäkrings (Folksam Liv) dotterföretag Folksam Tjänste AB fick under sommaren tillstånd från Finansinspektionen att bli tjänstepensionsföretag. I samband med det ändrades namnet till Folksam Tjänstepension AB. Finansinspektionen gav också tillstånd till att merparten av tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv överläts till Folksam Tjänstepension AB per den 1 november 2022.

Folksam Tjänstepension AB drivs, precis som sitt moderföretag Folksam Liv, enligt ömsesidiga principer och allt överskott tillfaller därmed kunderna i företaget. Efter beståndsöverlåtelsen består Folksam Livs verksamhet av personriskförsäkring och sparandeförsäkring för privatpersoner och företag.

Folksam LO Pension

Under hösten godkände Finansinspektionen Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolags ansökan om omvandling till tjänstepensionsföretag. I samband med omvandlingen den 1 januari 2023 namnändrades företaget till Folksam LO Tjänstepension AB.

KPA Pension

KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring har under hela 2022 verkat med tillstånd enligt lagen om tjänstepensionsföretag. Företagen drivs enligt ömsesidiga principer.

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.

En attraktiv arbetsplats

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

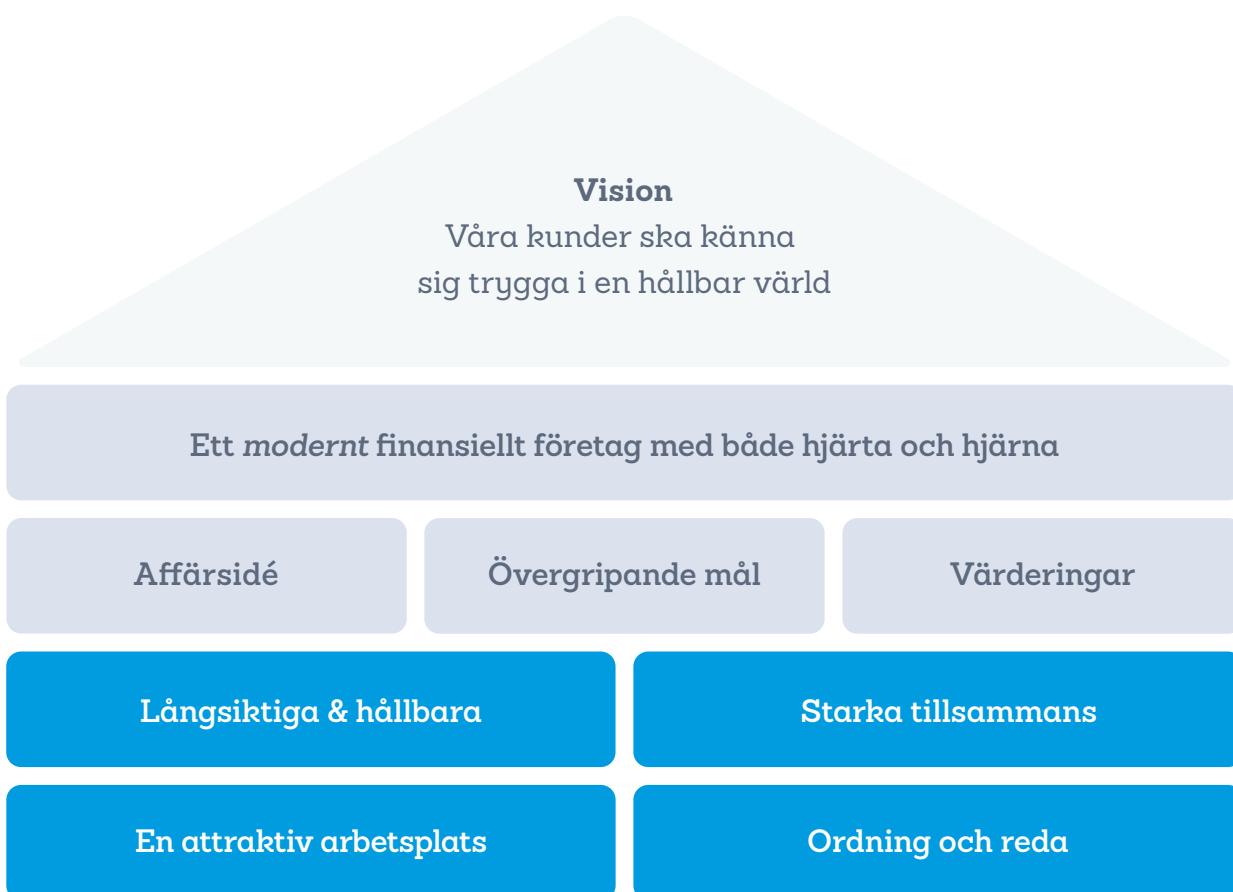
Ordning och reda

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.

Övergripande mål

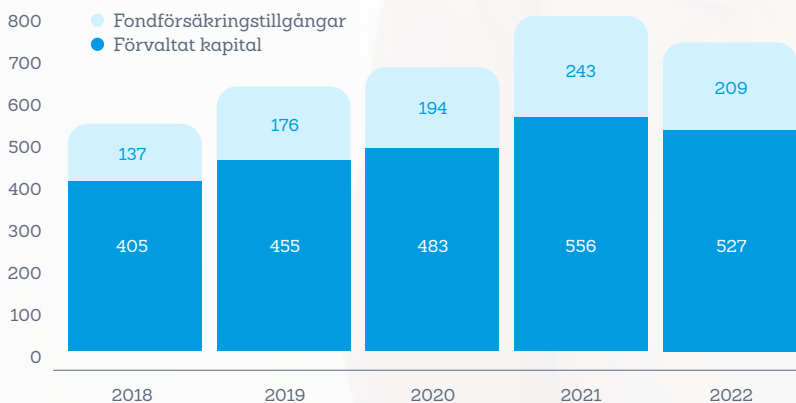
För att mäta vårt övergripande mål om att ha branschens mest nöjda kunder använder vi vår återkommande kundundersökning Folksams kundindex, FKI. Den ger oss kundinsikter, identifierar våra styrkor och svagheter samt visar hur vi uppfyller våra kundmål. Resultatet för 2022 uppgick till 75 % vilket också var målet för året.



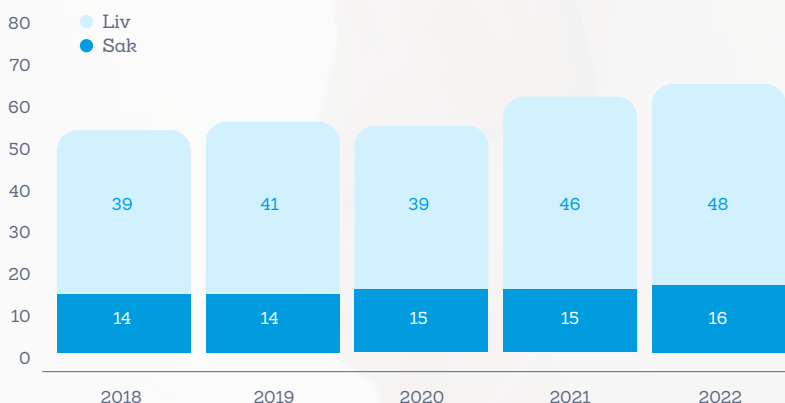
Finansiell utveckling

Folksam gick in i året 2022 med den starkaste finansiella ställningen i Folksams moderna historia. Denna styrka ger oss möjlighet att vara en långsiktig ägare i våra placeringar och därmed hjälpa till att ställa om till en mer hållbar värld. Under 2022 var prövningarna i omvärlden många. Den totala premievolymen uppgick till 64 miljarder kronor under 2022. Inom sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

Totalt förvaltad kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



Total premievoly, Mdkr



Nyckeltal

Folksamgruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Folksam kundindex (FKI) % ¹⁾	75	76	74	75	75
Premier, Mkr ²⁾	63 693	61 093	54 351	55 543	53 812
Förvaltad kapital, Mkr ^{3) 4)}	526 756	556 341	483 379	454 684	405 399
Fondförsäkringstillgångar, Mkr ^{3) 5)}	209 189	242 541	193 972	175 826	137 076
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 399	3 399	3 478	3 605	3 523

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.

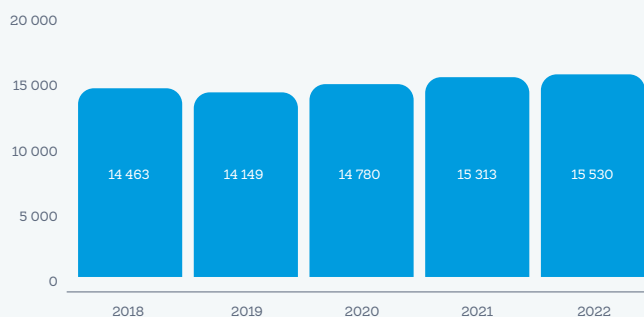
Sakförsäkring

Folksam

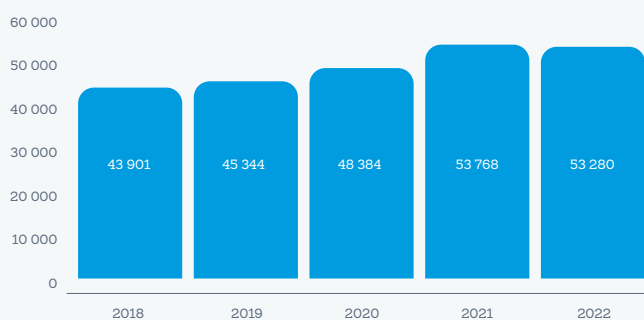
Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Verksamheten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

Folksam Sak-gruppen

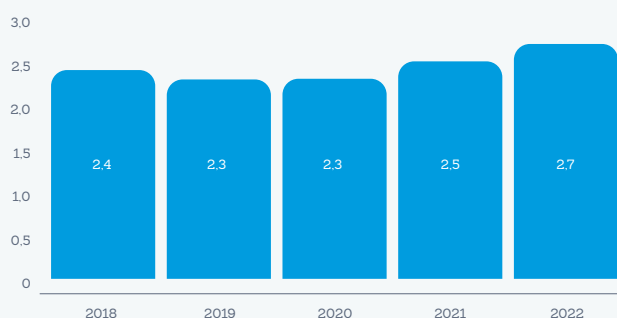
Premieintäkt, Mkr



Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvenskvt (SCR), vid periodens slut



Sakförsäkring, fortsättning

Folksam Sak-gruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	15 530	15 313	14 780	14 149	14 463
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	53 280	53 768	48 384	45 344	43 901
Solvensknot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,7	2,5	2,3	2,3	2,4

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 drygt 1 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 15 530 (15 313) miljoner kronor.

Folksam Sak (moderföretag)	2022	2021	2020	2019	2018
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	14 257	14 089	13 419	12 885	11 629
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-890	1 306	1 026	237	81
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	-2 453	4 667	1 843	1 308	1 349
Totalkostnad, %	99,9	87,3	89,8	96,1	97,9
varav skadekostnad, %	86,1	74,5	76,4	81,8	79,4
varav driftskostnad, %	13,7	12,8	13,5	14,3	18,5
Totalavkastning, %	-2,3	7,8	2,2	3,0	4,1
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	26 693	29 016	24 401	22 821	21 565
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	187	203	180	178	177
Solvensknot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,7	2,5	2,3	2,2	2,4

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

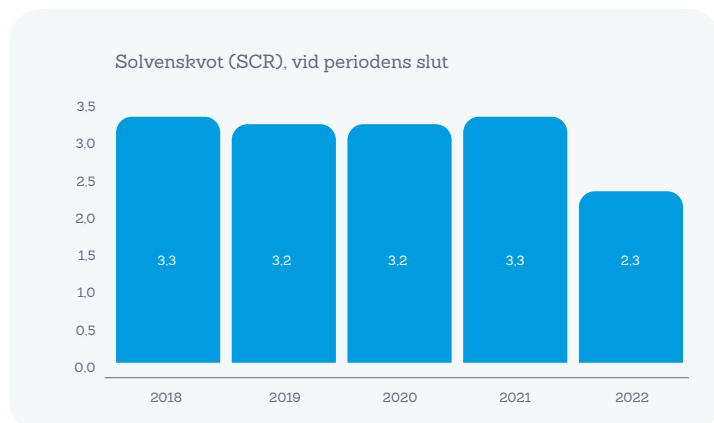
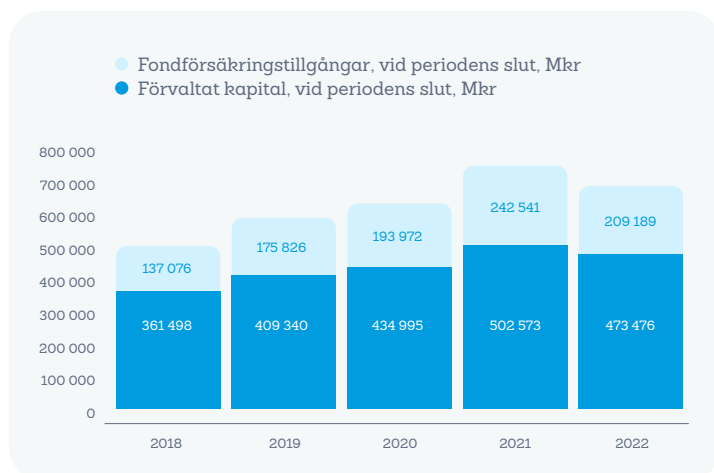
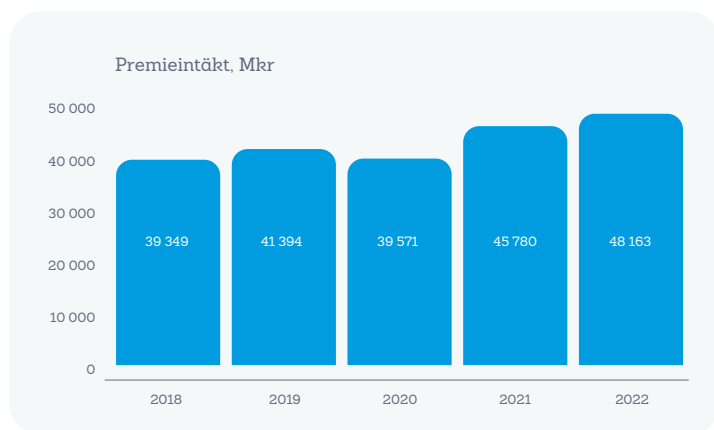
2) Solvensknoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

Livförsäkring

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



Folksam Liv-gruppen



Livförsäkring, fortsättning

Folksam Liv-gruppen	2022	2021	2020	2019	2018
Premier, Mkr ¹⁾	48 163	45 780	39 571	41 394	39 349
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	473 476	502 573	434 995	409 340	361 498
Fondförsäkringstillgångar vid periodens slut, Mkr	209 189	242 541	193 972	175 826	137 076
Solvenskvot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,3	3,3	3,2	3,2	3,3

1) Premier omfattar premieinkomst för livförsäkring och premieintäkt för skadeförsäkring.

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

Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

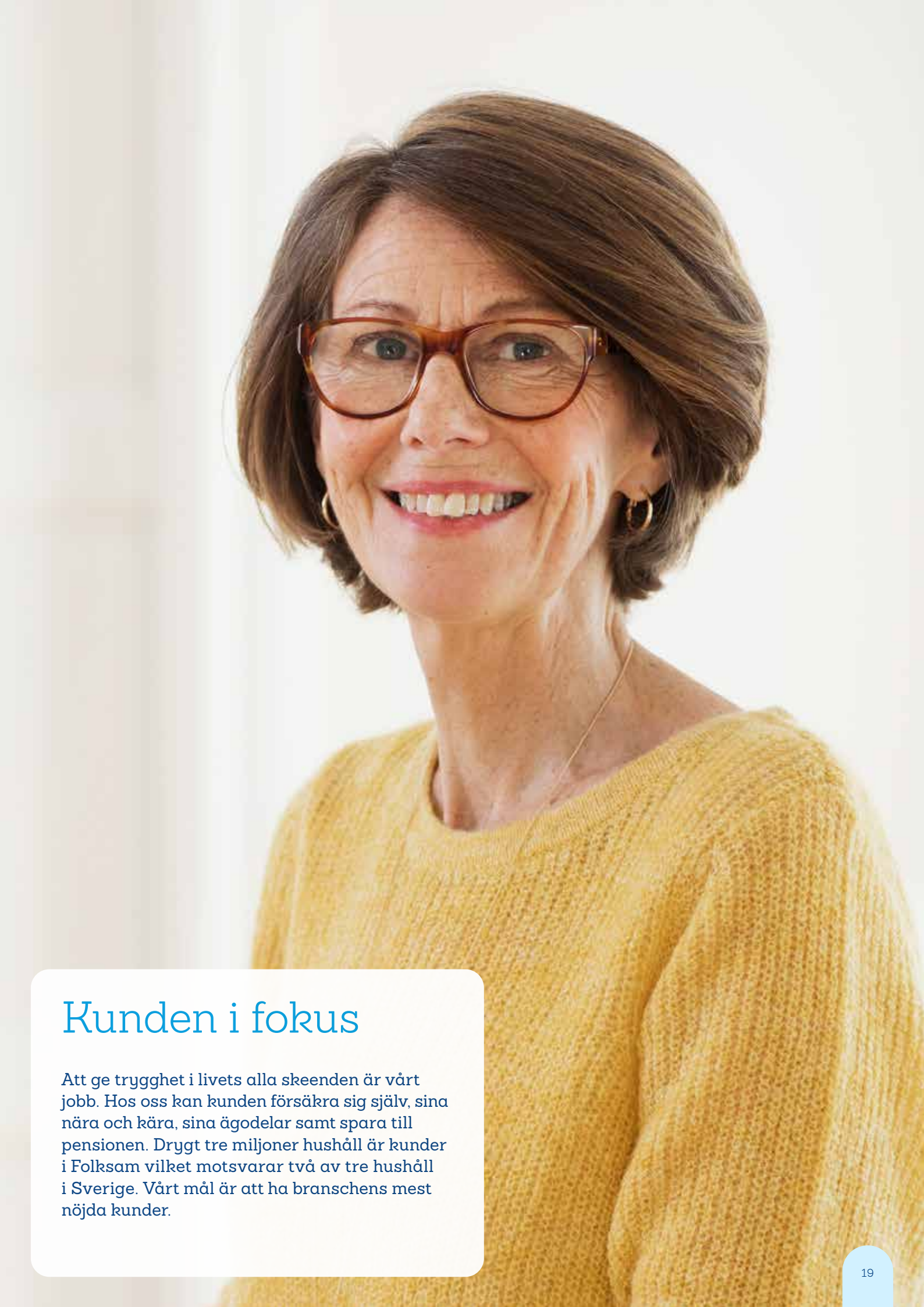
Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 48 163 (45 780) miljoner kronor för helår 2022, det förvaltade kapitalet till 473 476 (502 573) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 209 189 (242 541) miljoner kronor.

Folksam Liv (moderföretag)	2022	2021	2020	2019	2018
Premier, Mkr ¹⁾	15 173	16 399	10 935	12 040	11 584
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-1 394	29 017	6 371	11 868	2 018
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	- 1 668	29 437	6 522	12 134	2 062
Förvaltningskostnad, %	0,6	0,5	0,5	0,5	0,6
Totalavkastning, %	-7,0	12,4	4,7	10,4	1,5
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr ²⁾	115 214	238 914	211 444	205 912	187 332
varav bolagsstrategiska innehav:	7 286	8 142	6 465	5 778	4 073
Solvensgrad, vid periodens slut, %	185	194	171	169	163
Solvenskvot blandade bolag ³⁾	4,0	3,7	3,7	3,7	3,8
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, %	110	123	118	119	114

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

2) 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.

3) 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.



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. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. 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 värde för våra kunder.

1

Tillgångar

Tre strategiska varumärken som kompletterar varandra	527 Mdkr att förvalta
Över 100 års erfarenhet av att genom försäkring skapa trygghet för våra kunder	Cirka 3 400 medarbetare
Nära samarbete med partner	64 Mdkr i premier 2022
Över 4 miljoner kunder	Mål att vara ledande inom hållbarhet
	Fem forskare på heltid

2

Affär och verksamhet

- Produktutveckling och erbjudande
- Skadereglering och kundtjänst
- Försäljning och marknadsföring
- Service och rådgivning
- Ansvarsfull kapitalförvaltning

3

Strategiska huvudområden

Långsiktiga och hållbara

Starka tillsammans

Attraktiv arbetsplats

Ordning och reda

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

75 % nöjda kunder i Folksam kundindex

Fristående kundombudsman

Kundservice på 16 olika språk

Målområden direkt kopplade till FN:s globala mål:



Klimatmål:

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

1

Tillgångar

I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension. 2022 uppgick premievolymen till 64 miljarder kronor och förvaltad kapital till 527 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 3 400 medarbetare, räknat som heltidsarbete, 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 inom hållbarhet.

Vi har fem forskare inom områden som bil och trafik, hjälmar och hus och hem. Vi gör detta för att bidra till våra kunders säkerhet.

2

Affär och verksamhet

Vi skapar värde för kunden i varje del av Folksamgruppen. Det gör vi genom att ha tydliga riktlinjer för 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

Folksam skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i. Vi strävar efter att förebygga skadan och ställer samtidigt tuffa hållbarhetskrav på leverantörerna.

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. Folksam 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 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 vårt 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 arbetsgivare 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.



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 långsiktigt 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 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, reparerar mobiltelefoner i en cirkulär process, 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 pröva 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?"

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 16 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 placeringssportföljerna 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 41.

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. 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 gruppförsäkringar. Kundenpassade gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkringar respektive sjuk- och olycksfallsförsäkringar samt inkomstförsäkringar vilka 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 kunderbjudande per företag

Traditionell försäkring

Folksam

KPA

Tjänstepension

Folksam

KPA

Fondförsäkring

Folksam

KPA



Personriskförsäkring

Folksam

KPA

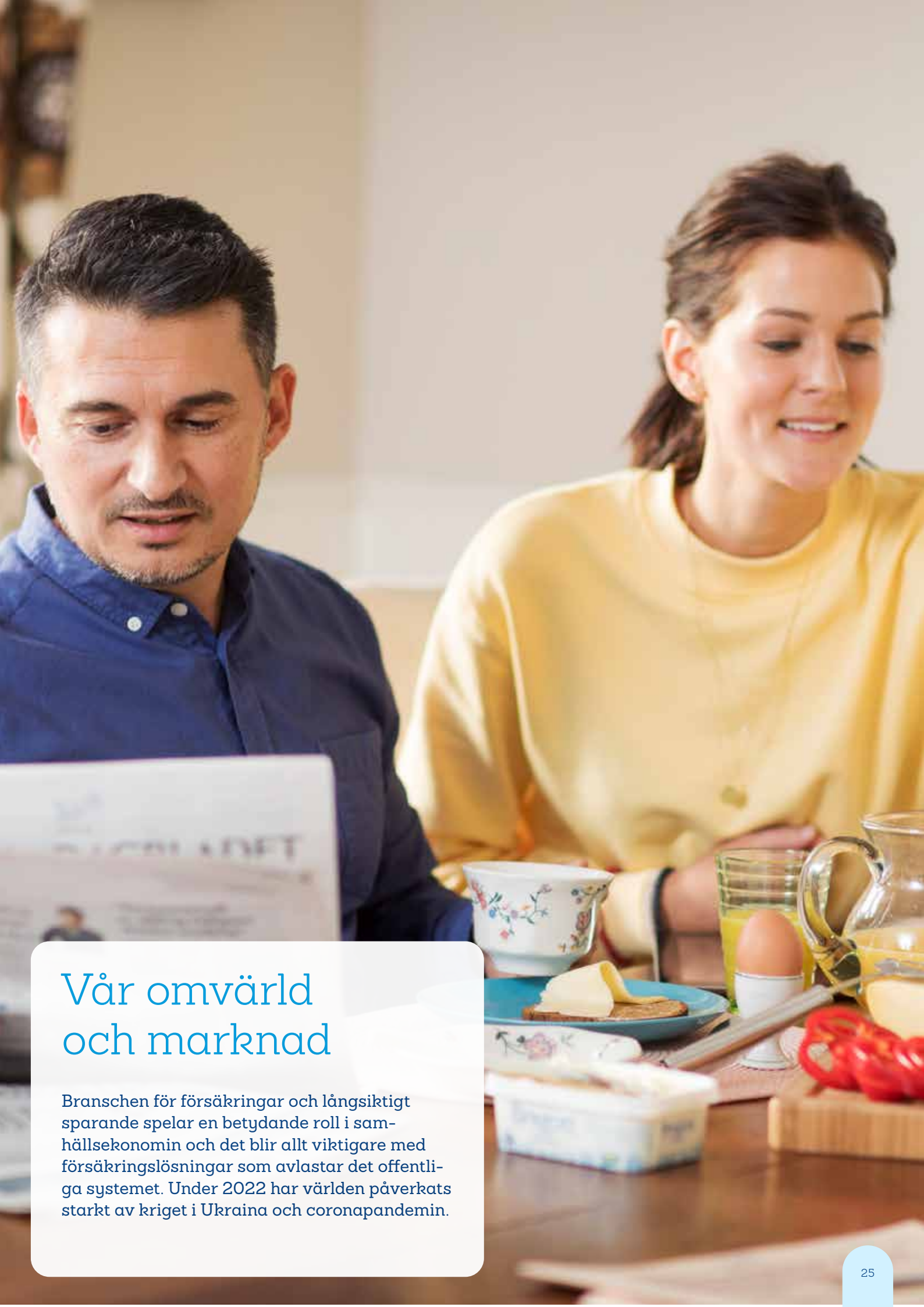
Tre Kronor

Sakförsäkring

Folksam

Tre Kronor

* Folksam LO Pension är ett tjänstepensionsbolag från och med 2023.



Vår omvärld och marknad

Branschen för försäkringar och långsiktigt sparande spelar en betydande roll i samhällsekonomin och det blir allt viktigare med försäkringslösningar som avlastar det offentliga systemet. Under 2022 har världen påverkats starkt av kriget i Ukraina och coronapandemin.

Omvärlden

Vad hände 2022?

År 2022 blev väldigt annorlunda än vad som var förväntat. Det viktigaste och mest problematiska var givetvis Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari, vilket resulterade i stort mänskligt lidande. Kriget påverkade även den underliggande europeiska säkerhetsordningen som bl a annat resulterade i att Sverige och Finland ansökte om medlemskap i NATO.

Den globala ekonomin påverkades genom högre energi- och matpriser samt ökad osäkerhet. Inflationstrycket var starkt hela året, delvis som en följd av kriget, vilket fick centralbankerna att tidigarelägga och snabba på räntehöjningarna. Tillväxten i Sverige visade sig dock vara förvånansvärt robust, inte minst tack vare en mycket stark arbetsmarknad, men oro för en stundande lågkonjunktur växte sig stark under året.

Givet den omtumlande geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen är det inte så konstigt att finansiella marknader utvecklades svagt. Inflationen och ränteökningar vilket fick obligationsmarknaden att backa ordentligt, samtidigt som oro för lågkonjunktur påverkade aktiemarknaden negativt. Dålig likviditet i flera marknader i kombination med stor osäkerhet gjorde dessutom att volatiliteten var ovanligt stor.

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.

Vad tror vi om 2023?

Vårt grundscenariot är att ekonomin går in i en lågkonjunktur, men att den blir förhållandevis kortvarig. Inflationen faller från en hög nivå och tillväxten blir negativ samtidigt som arbetslösheten stiger under året, men inte dramatiskt. Det kommer alltjämt råda brist på arbetskraft i många sektorer, inte minst inom sjukvården men även inom industrin och flera tjänstesektorer. De allra flesta kommer säkerligen få höjda löner och det är viktigt att löneökningarna är balanserade givet det underliggande inflationsproblemet.

De geopolitiska och energirelaterade problemen är långt ifrån lösta, men får mindre fokus. Det är med andra ord en fortsatt komplicerad makromiljö, men inte nödvändigtvis dålig marknadsmiljö. Marknaden i allmänhet och obligationsmarknaden i synnerhet förväntas ha stort fokus på centralbankernas bantning av balansräkningarna. På den politiska arenan lär demokratifrågan få stort fokus i debatten givet utvecklingen i USA och i tillväxtekonomier som Brasilien. Indien tar över ordförandeskapet för G20 och Sverige är ordförande för Ministerrådet i EU under första halvåret. COP 28 hålls i Förenade Arabemiraten i höst och Sveriges ansökan till Nato kommer fortsätta behandlas under året.



Trender som vi möter

Att förstå vår omvärld och hur det påverkar oss är avgörande för att möta morgondagens behov och efterfrågan.

Geopolitisk oro, energikris och växande ekonomisk osäkerhet påverkar både konsumenter och företag i Sverige. De tre större omvärldstrender vi beskrev 2021 - hållbarhet, snabb teknisk utveckling och förändringar i människors värderingar kvarstår, samtidigt som det

senaste årets förändringar får stora följder i samhället. Kombinationen av mer långsiktiga, allvarliga omvärldsförändringar och det nya omvärldsläget ställer nya krav både på försäkringsbranschen i stort och på Folk-samgruppen som en långsiktigt hållbar aktör inom försäkring, pension och långsiktigt sparande.

Klimatförändringar

Klimatförändringarna innebär att vi över tid får se fler och värre klimatrelaterade skador vilket påverkar premienivåerna. Sverige har under de senaste tio åren drabbats av flera naturskador, oftast kopplade till översvämningar och stormar. Andra effekter av ett förändrat klimat är förändrad mark- och luftfuktighet, förändrad snömängd, värmeböljor, torka och ökad brandrisk.

Utvecklingen gör att det finns ett stort behov av att kontinuerligt arbeta med klimatanpassning och skadeförebyggande insatser. Som Svensk Försäkring skriver i sin rapport "Omvärldstrender 2023 - Försäkring i en orolig tid", är frågan om klimatanpassning högst central för försäkringsbranschen, då det är en väsentlig del i att begränsa antalet och omfattningen av väderrelaterade skador.

Snabb teknisk utveckling

Coronapandemin har snabbat på kundens digitala mognad, och många nya internetanvändare har tillkommit framför allt bland de äldre. Pandemins effekter visar att vi kan ta till oss ny teknik på kort tid om vi måste. En följd av detta är att förväntningarna på företag och organisationer ökar när det gäller tillgänglighet och digital service - vi kommer att se allt mindre acceptans och förståelse för låg flexibilitet och långsam service.

Geopolitik krig och konflikt

Det säkerhetspolitiska läget förändrades dramatiskt med Rysslands invasion av Ukraina. De direkta konsekvenserna för svenska försäkrings- och tjänstepensionsföretag av kriget i Ukraina har hittills varit små, medan de indirekta effekterna har varit större. Det finns dessutom fler konflikter som, om de förvärras, kan spä på den ekonomiska oron och dess följder - konflikter som till exempel de mellan Kina-Taiwan och Nord- och Sydkorea.

Kriget i Ukraina har inneburit en omvärdering av vår säkerhetspolitiska strategi och Sverige har ansökt om att bli medlem i försvarsalliansen NATO. Till följd av den försämrade säkerhetspolitiska situationen sker nu stora satsningar på totalförsvaret och en ny struktur för det civila försvaret gäller från hösten 2022. I samband med den växande säkerhetspolitiska oron har fokuset ökat på försäkringsbranschens roll i krig och konflikt. Vissa samhällsviktiga försäkringstjänster behöver kunna upprätthållas även vid mycket svåra störningar i samhället, till exempel en situation med höjd beredskap och krig. Det handlar till exempel om att kunna reglera skador, genomföra transporter och trygga människors försörjning genom utbetalningar av pensioner.

Försäkringsbranschen i Sverige

Vid slutet av 2021 bestod försäkringsbranschen i Sverige, enligt Svensk Försäkring, av 315 företag, varav 278 var svenska företag och 37 var utlandsägda filialer som är verksamma i Sverige. Av de svenska företagen var 32 livförsäkringsföretag, 195 skadeförsäkringsföretag, 14 tjänstepensionsföretag och 37 understödsföreningar. Tillsammans sysselsätter försäkringsföretagen omkring 22 000 personer i landet.

Branschen spås påverkas väsentligt av klimatpåverkan och omställning till el-bilism, vilket kommer att driva upp premierna inom sakbolagen. Andra faktorer, som ökad frekvens av cyberhot, kan också komma att påverka prissättningen. För livbolagen kommer den ökade klimatmedvetenheten innebära efterfrågan på hållbara placeringar i allt högre grad.

Nya affärsmodeller växer fram till följd av teknikutvecklingen. Traditionella försäkringsbolag, särskilt inom sakförsäkring, står inför växande konkurrens från helt nya digitala aktörer. Även etablerade företag från andra branscher utmanar. Även inom livförsäkring och sparande sker förändringar snabbt, till exempel utvecklingen av "robotrådgivning" där kunder kan få en anpassad men automatiserad lösning för att välja långsiktigt sparande. Globala klimatförändringar är en annan viktig faktor. När väderrelaterade skador ökar påverkar det hela försäkringsbranschen som därmed måste se över prognoserna för de framtida skade-utbetalningarna.



Lagar och regelverk

Solvens II-översynen

Solvens II-regelverket ses över. EU-kommissionens föreslagna ändringar rör bland annat värdering av försäkringsföretagens långa åtaganden, kapitalkravens samt tillsynsrapporteringens utformning. De förändringar som föreslås i utformningen av kapitaltäckningsreglerna, diskonteringsräntan, grupp-solvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen bedöms vara särskilt prioriterade för Folksam. Vissa av förändringsförslagen skulle i dess nuvarande utformning kunna ge en större påverkan på svenska ömsesidiga försäkringsföretag. EU-förhandlingarna om Solvens II-översynen väntas slutföras under första halvåret 2023.

Krishantering och avveckling av försäkringsföretag (IRR)

EU-kommissionen har föreslagit ett direktiv om krishantering och avveckling för försäkringssektorn. I det föreslås långtgående krav på försäkringsföretagen att upprätta återhämtningsplaner, att en resolutionsmyndighet utses, bland annat med ansvar för att försäkringsföretagen är avvecklingsbara, samt att det finns resolutionsplaner för försäkringsföretagen. Folksam anser att IRRD bör anpassas till ömsesidiga försäkringsföretag och deras särdrag. EU-förhandlingarna om IRRD väntas slutföras under första halvåret 2023.

Utökad flytt- och återköpsrätt för fond- och depåförsäkringar

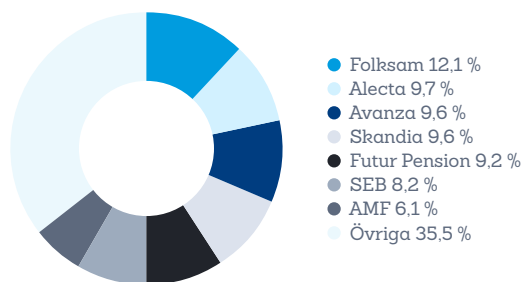
2022 infördes för fond- och depåförsäkringar rätt att oavsett när försäkringsavtalet tecknats kunna återköpa en kapitalförsäkring eller flytta en pensionsförsäkrings värde. För berörda försäkringsavtal infördes också regler som begränsar storleken på flytt- och återköpsavgifter. För Folksam är det prioriterat att analysera hur flyttar kan underlättas, hur olika kundgrupper påverkas av reglerna samt hur tillgängligheten till rådgivning påverkas av dem.

Global minimiskatt för koncerner med viss omsättning

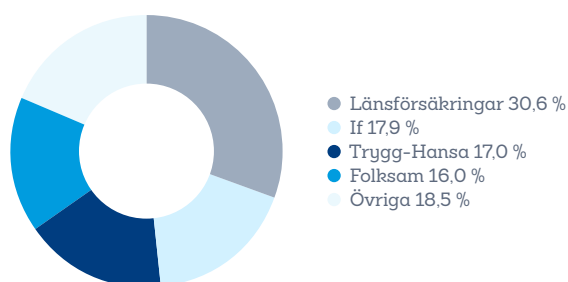
I december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2 som innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR. Såväl globala som inhemska bolagsgrupper omfattas av det nya regelverket. För Folksam är påverkan på svenska ömsesidiga livbolag en prioriterad fråga. Detaljer och förtydliganden kring undantag samt hur detta ska genomföras väntas under 2023. Enligt tillgänglig information ska de nya reglerna träda i kraft den 1 januari 2024.

Marknadsandelar

Marknadsandelar i procent för inbetalda premier för både gamla och nya försäkringar inom livförsäkring.



Marknadsandelar i procent av total premieinkomst, skadeförsäkring.



Folksams riktning mot 2026

Folksams riktning mot 2026 visar vägen mot att nå visionen och vårt övergripande mål handlar om en sammanhållen kundupplevelse, lönsam tillväxt och att vara effektiv i vardagen.

Sammanhållen kundupplevelse

Som kund ska du möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Du ska känna dig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i dig, din livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för dig som kund och du möter oss oftast digitalt.

Lönsam tillväxt

Folksam fortsätter att utveckla sin affärsmodell med grupp försäkring, tjänstepension, försäkringar samt sparande som passar de många.

Folksam utvecklar sitt samarbete med partner för att vara det självklara valet som försäkringsgivare och tjänstepensionsbolag och har även direktkontakt med slutkunden, som enkelt kan komplettera sitt engagemang. Folksam utgår från hållbarhet i erbjudandeutvecklingen och delar med sig av sin skadeförebyggande kunskap.

Effektivitet i vardagen

Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Vi arbetar som ett Folksam med en gemensam kultur och ett utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av ständigt lärande, tillit och öppenhet. IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Utveckling och införande av nya IT-lösningar följs av avveckling av gamla system. Nivån på driftskostnaderna bidrar till Folksams konkurrenskraft.



Sammanhållen
kundupplevelse



Lönsam
tillväxt



Effektivitet
i vardagen

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 avger härmed årsredovisning för 2022, företagets 115: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.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår av noterna 16–18. Per den 30 juni höll dotterbolaget Celeborn AB i likvidation bolagsstämma där likvidatorns slutredovisning lades fram varmed bolaget löstes upp.

Folksam Sak är ett ömsesidigt företag 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. För information om företagets dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag samt övriga ägarintressen, hänvisas till noter 16 Aktier och andelar i koncernföretag, 17 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt 18 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 46 Upplysningar om närstående.

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 Facklig 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

Folksam och Lärarförsäkringar utökade sitt samarbete och lanserade tillsammans en skräddarsydd bilförsäkringsprodukt för att tillgodose sina kunders försäkringsbehov.

Folksam och CAB Group har tecknat avtal om tjänsten Videobesiktning. Tjänsten innebär att Folksam handläggare kan besikta och dokumentera skador på distans. Detta förväntas bidra till snabbare skadehantering, minskad klimatpåverkan och ökad kundnöjdhet.

Folksam tecknade avtal med den svenska, innovativa elmotorcykel- och elmopedtillverkaren CAKE. Avtalet sträcker sig över ett år och innebär att CAKE erbjuder sina kunder en frivillig och förmånlig försäkringslösning från Folksam, både för privat- och företagskunder.

Återbäring

Med start den 11 maj 2022 delade Folksam Sak ut strax över 455 miljoner kronor till drygt 2,6 miljoner kunder i form av återbäring. Återbäringen är ett kvitto på Folksam Saks starka finansiella position och att företaget är väl rustat inför framtiden. Återbäringen baseras på den inbetalda premien under 2021 och storleken på återbäringen beror bland annat på Folksam Saks överskott

Ledande befattningshavare

Den 1 januari 2022 skedde en större förändring i Folksam koncernledning. Jens Wikström utsågs till ny enhetschef för Affärsområde Sak och Anna-Karin Laurell utsågs till ny enhetschef för Marknad och försäljning. Katrin Röcklinger utsågs till ny chef för Affärsområde Liv och tog plats i koncernledningen, Katrin var tidigare vd för Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Den 1 februari 2022 började Anders Lundsten som ny CIO på Folksam och tog även plats i koncernledningen. Anders arbetade tidigare som IT-chef på Vinggruppen.

I början av 2023 börjar Ragnhild Lindegren som ny skadedirektör på Folksam och tar plats i koncernledningen. Ragnhild är för närvarande Head of Nordic Claims center på If och har arbetat i olika roller på If bland annat som chef för kundcenter och som chef för affärsutveckling.

Linn Edström Larsson har meddelat att hon lämnar sin tjänst som chef Ekonomi och finans för ett nytt uppdrag utanför Folksam. Hon kommer därmed lämna Folksam under våren 2023. Michael Kjeller, vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet, går in som tillförordnad chef för Ekonomi och finans.

Kapitalförvaltning

Folksam Sak investerade 230 miljoner kronor i Proventus Capital Partners V (PCP V). PCP V är en kreditfond som tillhandahåller skräddarsydda finansieringslösningar, främst till privatägda företag (entreprenörsledda bolag och familjeföretag) som behöver kapital för expansion. Fonden kommer primärt låna ut kapital i norra Europa.

Folksam Sak investerade 450 miljoner kronor i bolånefonden Stabelo och 450 miljoner kronor i bolånefonden Hypoteket. Bolånefonderna ger ut bostadslån till privatpersoner. Utlåningen sker digitalt och är helt transparent, det vill säga utan personliga rabatter.

Folksam Sak investerade under året 500 miljoner kronor i en grön obligation från Världsbanken som syftar till att finansiera hållbar utveckling runt om i världen. Folksamgruppen är ensam investerare i obligationen som bland annat kommer bidra till att stötta projekt inom förnybar energi, energieffektivitet och biologisk mångfald.

Folksam Sak investerade under året även 140 miljoner kronor i en obligation utgiven av FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD). Investeringen, där Folksamgruppen är den enda finansiären, ska bidra till att minska matbristen och öka tillväxten i fattigare länder, bland annat genom att hjälpa småskaliga jordbrukare att anpassa sig till klimatförändringar.

Folksam Sak fortsatte under året att investera i gröna obligationer, ytterligare 386 miljoner kronor, vilket innebär att totalt 2,9 miljarder kronor är investerade i gröna obligationer vid årets slut.

Med anledning av kriget i Ukraina

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

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

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 -2 212 (4 865) miljoner kronor, den höga inflationen som påverkar skadekostnaderna negativt men också på ett strategiskt beslut av styrelsen att inte höja premierna och samtidigt ge kunderna en hög återbäring på en miljard kronor. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -728 (1,319) miljoner kronor. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för Tre Kronor till 39 (198) miljoner kronor. Det är framförallt utvecklingen i Folksam Sak som förklarar utvecklingen för koncernen under året. Resultatminskningen förklaras främst av geopolitisk oro som gav negativ kapitalavkastning.

Premieintäkt

Premieintäkterna i koncernen uppgick till 15 530 (15 313) miljoner kronor vilket gav en ökning med 1 procent jämfört med föregående år. Premiehöjningar inom moderbolaget har inte genomförts i takt med inflationen samtidigt som bestånden endast ökar på ett fåtal försäkringsgrenar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna i koncernen uppgick till -13 120 (-11 297) miljoner kronor vilket var en ökning med 16 procent. Skadekostnadsprocenten uppgick till 84,5 (73,8) procent. Ökningen var driven av ett negativt avvecklingsresultat, skadekostnadsinflation och lägre pandemieffekter då skadorna var lägre under pandemin.

Driftskostnaderna uppgick till -2 231 (-2 219) miljoner kronor vilket var en ökning med 1 procent. Driftskostnadsprocenten för året uppgick till 14,4 (14,5) procent.

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 98,9 (88,3) procent vilket var 10,6 procentenheter högre jämfört med föregående år, främst drivet av högre försäkringsersättningar.

Moderföretaget

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -2 453 (4 667) miljoner kronor. Det negativa resultatet och minskningen jämfört med föregående år förklaras till stor del av geopolitisk oro som gav en negativ kapitalavkastning. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -890 (1 306) miljoner kronor.

Förändring av dödlighetsmodellen som används vid beräkning av avsättningen för skadelivräntor påverkar resultatet negativt med 630 miljoner kronor till följd av att livräntetagarnas förväntade livslängd ökar (se not 1 avsnitt 2.3.1.1). Eftersom marknadsräntorna stigit har diskonteringsräntorna för beräkning av avsättning till skadelivräntor höjts vilket påverkar resultatet positivt med 1 163 miljoner kronor.

Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 1 procent till 14 257 (14 089) miljoner kronor. Premiehöjningar har inte genomförts i takt med inflationen samtidigt som bestånden endast ökar på ett fåtal försäkringsgrenar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 17 procent och uppgick till -12 282 (-10 503) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten ökade till 86,1 (74,5) procent. Ökningen var driven av ett negativt avvecklingsresultat, skadekostnadsinflation och lägre pandemieffekter då skadorna var lägre under pandemin.

Driftskostnaderna i moderföretaget ökade med 8 procent och uppgick för året till -1 954 (-1 803) miljoner kronor. Även driftskostnadsprocenten ökade för året och uppgick till 13,7 (12,8) procent.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget ökade jämfört med föregående år och uppgick till 99,9 (87,3) procent, främst drivet av högre försäkringsersättningar.

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 alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns bolagsstrategiska innehav, främst dotterföretag.

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

Marknadskommentarer

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

I skuggan av de stora ekonomiska och geopolitiska utmaningarna skedde förändringar både i den nationella och internationella politiken. Sverige fick en ny högerkoalitionsregering ledd av Moderaterna. Mellanårsvalet i USA ledde till en delad kongress och President Xi omvaldes till en tredje mandatperiod i Kina.

Den omtumlande geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen ledde till att finansiella marknader utvecklades svagt. Inflationen och uppgången i räntor var det huvudsakliga problemet, vilket fick obligationsmarknaden att backa ordentligt, samtidigt som förväntan om lågkonjunktur påverkade aktiemarknaden negativt. Dålig likviditet på flera marknader i kombination med stor osäkerhet gjorde dessutom att volatiliteten var ovanligt stor. Den amerikanska korträntan steg från 0,7 procent till 4,4 procent under året medan den långa räntan steg från 1,5 procent till knappt 4 procent, samtidigt som börsen i USA föll med cirka 20 procent. I Sverige steg den korta räntan från -0,2 procent till 2,8 procent och den långa räntan från 0,3 procent till 2,4 procent medan Stockholmsbörsen föll drygt 20 procent.

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

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

Under 2022 fortsatte påverkansarbetet av Folksamportföljens största utsläppare av växthusgaser, i linje med delklimatmålen till 2025. Målen innebär att klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent under de kommande åren, samtidigt som fler av Folksamportföljens största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål. Allt fler företag ökar sitt klimatengagemang.

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

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

Folksam Saks kapitalavkastning

Företagets förvaldade kapital uppgick vid årsskiftet 2022 till 52 059 (52 640) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 63 (65) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande.

Aktieportföljen stod för 16 (17) procent av det förvaldade kapitalet. Fastigheter stod för 9 (8) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 10 (8) procent och bolagsstrategiska innehav, dotter- och intresseföretag, utgjorde 2 (2) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 5 (11) procent.



Totalavkastningen 2022 på företagets tillgångar blev -2,3 (7,8) procent, motsvarande -1 197 (3 775) 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 negativ avkastning för räntebärande placeringar och aktier, i kombination med en positiv avkastning för alternativa placeringar och övriga tillgångsslag.

Totalavkastningstabell, moderföretaget

Mkr	Ingående	Utgående	Total- avkastning 2022	Total- avkastning 2022	Total- avkastning 2021	Total- avkastning 2020	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2018
	marknads- värde 2022-01-01	marknads- värde 2022-12-31		%	%	%	%	%
Räntebärande värdepapper	34 332	32 825	-1 791	-5,2	0,5	1,0	1,1	1,1
Aktier	9 073	8 477	-372	-4,0	37,3	4,7	9,5	4,6
Alternativa placeringar	3 982	5 355	685	15,4	12,8	4,0	-2,6	20,4
Fastigheter	4 326	4 595	247	5,6	6,6	1,4	9,1	12,0
Bolagsstrategiska innehav	927	808	34	4,4	10,4	10,5	4,1	17,4
Summa	52 640	52 059	-1 197	-2,3	7,8	2,2	3,0	4,1

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. I not 48 redovisas hur totalavkastningstabellen är kopplad till resultat- och balansräkningen.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen har under 2022 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den femåriga finansiella planen 2023 till 2027. 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 försäkringsföretaget 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 försäkringsföretaget 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 3 800 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden. 2022 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 83 (82) procent positiva svar i genomsnitt och 88 (86) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2022 nyanställdes 679 (358) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Folksams sjuktal för helåret 2022 uppgick till 4,9 procent, vilket är högre än föregående års utfall på 4,1 procent. Ökningen beror främst på en kraftigt ökad smittspridning av Covid-19 i början av året. När smittspridningen minskade under våren 2022 genomförde Folksam en stegvis återgång till arbete på kontoren, som fullföljdes i april. För att skapa flexibilitet för medarbetarna infördes därefter möjligheten att arbeta hemifrån ett par dagar i veckan, utifrån verksamhetens behov.

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

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

Folksams mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja effektivitet i vardagen. Som ett led i detta har Folksam fortsatt stärka det agila arbetssättet inom utveckling och livscykelhantering för att snabbare kunna möta kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot digitala arbetssätt stärkts ytterligare. Under året genomfördes mätningar av medarbetarnas upplevelse av den digitala arbetsplatsen på Folksam. Syftet är att kunna följa förflyttningen av den digitala upplevelsen och kontinuerligt genomföra förbättringar. Resultatet låg i genomsnitt på 3,9 på en 5-gradig skala.

Lärande och utveckling

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

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2022 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat GDPR, vidareförmedling, arbetsmiljö, ömsesidighet och tillstånds-pliktig verksamhet, kommunikation och kundbemötande samt agila arbetssätt. De har även fått inspiration och kunskap om ständigt lärande som ett verktyg för att hantera hög förändringstakt. Introduktionsdagen för nya medarbetare har under året återgått till att ske på plats i Stockholm efter att ha genomförts digitalt under pandemin.

Medarbetare och chefer som berörs av Försäkringsdistributionslagen samt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

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

Löner, ersättningar och övriga villkor

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

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 47.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatet påverkas främst av skadeståndsutvecklingen och av börsaktie- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget som i sin tur styrs av inflationen. Redan under pandemin började inflationen stiga. Rysslands krig i Ukraina har ytterligare förstärkt uppgången i inflation, framför allt i och med högre priser på energi och spannmål. Detta har sammantaget lett till snabbt stigande styrräntor. Under senare år har förändringar i klimatet och ökade variationer i väderleken medfört att skadefrekvensen och skadestånderna 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

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

Indien tar över ordförandeskapet för G20 och Sverige är ordförande för Ministerrådet i EU under första halvåret 2023.

I ett negativt alternativt scenario sjunker inte inflationen lika snabbt varför räntorna blir högre och tillväxten faller mer och lågkonjunkturen blir djupare och/eller mer långvarig. I ett alternativt positivt scenario faller inflationen ännu snabbare och räntorna kan sänkas varpå tillväxten hålls uppe och en lågkonjunktur kan undvikas. I skrivandets stund dominerar dock risken på nedsidan.

Digitalisering

Folksam arbetar aktivt med förberedelser inför Open Insurance, en EU lagstiftning som kommer bli aktuell de kommande åren. Den kommer innebära att alla försäkringsbolag behöver lämna ut kunddata till extern part, via medgivande från kunden. Den teknik som möjliggör för oss att leva upp till den nya lagstiftningen är standardiserade API:er, som även innebär enklare utbyte av data med befintliga samarbetsparter såsom fackförbund. Kunden kan få en överblick över sina försäkringar och sitt sparande i alla bolag och kan därmed enklare jämföra erbjudanden. Folksam undersöker redan nu möjligheterna med Open Insurance och satsar på standardiserade API:er.

Den bredd av digitalisering som sker i samhället gör att enkelhet och snabbhet efterfrågas alltmer av våra kunder vid exempelvis skadereglering. För att möta kundernas behov arbetar Folksam med intelligent automation som förenklar för medarbetarna i kundmötet och samtidigt kan ge kunderna ökade möjligheter att enkelt själva kunna hantera sina ärenden digitalt.

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 företagens risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2023 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 bland annat 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 2019–2022 har den så kallade 2020-översynen av Solvens II-regelverket pågått inom EU, 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.

Under slutet på det tredje kvartalet 2021 har Kommissionen lagt fram sina lagförslag, till att börja med för Solvens II-direktivet. Kommissionen måste enas om ändringarna med EU Rådet och EU Parlamentet. Enighet om slutlig utformning av lagförslag väntas tidigast komma mot slutet av första halvåret 2023. I anslutning till detta väntas också Kommissionen följa upp med förslag till de mer detaljerade reglerna som framgår av Solvens II-förordningen. EIOPA, den europeiska myndigheten för försäkring och tjänstepension, väntas också komplettera regelverket med ytterligare riktlinjer. De mer omfattande ändringarna i solvenslagstiftningen på direktivnivå kommer att behöva behandlas och införlivas i nationell rätt. Tidplanen för när detta sker är i nuläget högst oklart, men slutarbetade lagförslag väntas kunna träda i kraft tidigast i början av 2025.

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. Folksam avvaktar den slutliga utformningen av de

ändringar som föreslås för att närmare bedöma effekterna för de grupper och företag inom Folksam som regleras av Solvens II. Folksams arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via deltagande i EIOPAs datainsamlingsexerciser.

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 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 Folksams ambition att implementera regelverken på ett så kundvänligt sätt som möjligt.

Under 2022 har Folksamgruppens bolag anpassat sig till de nya regleringarna. Bland annat har produktutvecklingsprocessen utvecklats där hållbarhetsfaktorer integrerats som en del av målmarknad, tester och övervakning. Genom uppdateringar i Solvens II har vi vidare integrerat hållbarhetsaspekter i aktsamhetsprincipen. Under 2022 har Folksam även gjort en beredskapsanalys för att förbereda gruppen inför hållbarhetsrapportering enligt CSRD-direktivet samt genomfört taxonomiredovisningar enligt de så kallade övergångsreglerna.

Global minimiskatt för koncerner

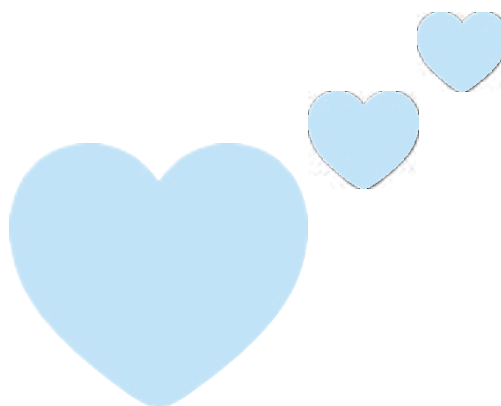
Under december 2022 antogs EU-direktivet Pillar 2, direktivet innebär att samtliga EU-medlemsländer sagt ja till en global minimiskatt. Minimiskatten om 15 procent för koncerner med en årlig omsättning om minst 750 miljoner EUR ska gälla för såväl globala som inhemska bolagsgrupper. För Folksam är påverkan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

Femårsöversikt ¹⁾

Koncernen, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	15 530	15 313	14 575	13 973	14 086
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	15 580	15 560	14 709	13 926	13 921
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	146	18	37	88	135
Försäkringsersättningar (efter angiven återförsäkring)	-13 120	-11 297	-11 050	-11 318	-11 138
Återbäring och rabatter (efter angiven återförsäkring)	-1 003	-460	-338	-325	-341
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-728	1 319	999	139	-36
Årets resultat	-1 739	3 844	1 374	853	1 229
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	52 274	52 677	47 716	43 925	41 345
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	32 175	30 290	29 596	29 281	28 896
Konsolideringskapital	26 895	27 401	23 119	21 031	19 944
varav uppskjuten skatt	3 823	3 990	3 471	3 365	2 975
Solvens					
Kapitalbas	26 440	25 774	21 589	20 533	19 775
Solvenskapitalkrav	9 874	10 224	9 594	8 778	8 260
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	173	176	157	151	143
Nyckeltal, procent ²⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	84,5	73,8	75,8	81,0	79,1
Driftskostnadsprocent	14,4	14,5	15,0	16,1	19,9
Totalkostnadsprocent	98,9	88,3	90,8	97,1	99,0
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,9	1,5	1,0	1,6	1,5
Totalavkastning	-2,4	7,5	2,0	2,8	3,5

¹⁾ Från och med 2021 tillämpas Lagbegränsad IFRS i koncernen. Medan jämförelsesiffror för 2020 har räknats om, har detta inte gjorts för åren 2018-2019.

²⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.



Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	14 257	14 089	13 419	12 885	12 379
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	14 259	14 302	13 519	12 813	12 171
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	139	18	36	86	131
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-12 282	-10 503	-10 248	-10 539	-9 831
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-1 003	-460	-338	-325	-341
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-890	1 306	1 026	237	81
Årets resultat	-1 994	2 825	923	1 406	141
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	49 610	50 214	45 533	43 333	40 826
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	30 446	28 640	28 026	27 833	27 537
Konsolideringskapital	26 693	29 016	24 401	22 821	21 565
varav övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 607	1 453	1 049	1 030	1 313
varav uppskjuten skatt	776	1 278	957	992	934
Totalt konsolideringskapital	26 693	29 016	24 401	22 821	21 565
Solvens					
Kapitalbas	26 393	25 641	21 604	20 496	19 778
varav primärkapital	26 393	25 641	21 604	20 496	19 778
Minimikapitalkrav	3 074	3 054	3 006	2 940	2 871
Solvenskapitalkrav	9 928	10 375	9 553	9 154	8 119
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	187	203	180	178	177
Nyckeltal, procent ¹⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	86,1	74,5	76,4	81,8	79,4
Driftskostnadsprocent	13,7	12,8	13,5	14,3	18,5
Totalkostnadsprocent	99,9	87,3	89,8	96,1	97,9
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,6	1,4	0,8	1,0	1,1
Totalavkastning	-2,3	7,8	2,2	3,0	4,1

¹⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	12 729 098 787,26
Årets resultat	-1 994 486 509,61
Summa	10 734 612 277,65

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2022 redovisade förlusten 1 994 486 509,61 kronor överföres till ny räkning. Utöver detta omföres under året aktiverade utvecklingskostnader 149 358 320 kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital samtidigt som 63 999 384, 89 förs tillbaka till balanserade vinstmedel på grund av avyttringar samt avskrivningar.

Hållbarhetsrapport

Trygghet i en hållbar värld

Försäkringsföretag har en viktig roll i samhället. Genom att fördela risker mellan parter och över tid bidrar försäkringsföretag till ekonomisk tillväxt och trygghet för den enskilde, företag, organisationer och andra. Utöver försäkringstjänsten som sådan kan försäkringsföretag 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 erbjudanden 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 Folksamgruppens 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, antikorrupktion 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. Under 2022 beslutades att chefen för Ekonomi och finans ska bli ledamot i Hållbarhetskommittén.

Sedan 2021 har Folksam ett Hållbarhetsforum, 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 riskhanterings-system. Försäkringsrisker är den första och utgör själva kärnan i ett försäkringsföretag. 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 Folksamgruppen investerar i och riskexponeringar 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 nutidens ödesfråga. Uppvärmningen måste begränsas 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 solvens-bedömningen (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 Folksam 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 Folksams investeringar.

- God hälsa och välbefinnande: Folksam gynnar god hälsa och motverkar skada för våra kunder (FN:s mål 3).
- Ökad jämlikhet och mångfald: Folksam 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: Folksam arbetar för anständiga arbetsvillkor och möjligheten att hålla ett helt arbetsliv (FN:s mål 8).

Klimat och Miljö

Klimatförändringarna är nutidens 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 försäkringsföretag 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: Folksam bidrar till omställningen av ett mer hållbart samhälle genom att investera i grön infrastruktur (FN:s mål 11).
- Effektiv resursanvändning: Folksam förebygger och minskar effekten av skador på människa och miljö och verkar för att bevara den biologiska mångfalden (FN:s mål 12).
- Bromsa klimatförändringarna: Folksam 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 företag 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. Folksam reparerar och återanvänder kundernas skadade gods och Folksam strävar efter att verksamhetens processer ska bli mer cirkulära. Allt detta bidrar till att Folksam Sak, som enda stora försäkringsföretag, kan erbjuda Bra Miljövals certifierade försäkringar.

Folksam blev först ut i Sverige att få märka sin hemförsäkring för 1,8 miljoner hushåll med Bra Miljöval. Redan 2011 fick Folksam som första stora sakförsäkringsföretag försäkringar märkta med Bra Miljöval – då på sina försäkringar för villa, fritidshus och bil. Bra Miljöval, är en garant för att Folksam förvaltar försäkringspremier hållbart, arbetar för en hållbar skadereglering och för att förebygga skador.

Sedan våren 2022 erbjuder Folksam digital skadereglering genom videobesiktning som ett komplement till vanlig skadereglering. Införandet av videotekniken är ett led i Folksams digitala förflyttning. Genom minskat resande får Folksam en lägre klimatpåverkan och på så sätt en mer hållbar skadereglering.

Som en del av arbetet med Net Zero Asset Owner Alliance har Folksamgruppen antagit klimadelmål till 2025 för placeringsportföljerna. Klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Stor vikt läggs vid påverkansarbete bland annat genom att Folksamgruppens portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatomål (SBT) godkända av Science Based Targets Initiative (SBT). Vid senaste mätningen under 2022 hade 40 procent av bolagen i Folksams portfölj antagit SBTs, vilket motsvarar en ökning om 17 procentenheter jämfört med när målen sattes i början av 2021.

Folksam investerar för att halvera energiförbrukningen och minska koldioxidutsläppen i ett antal fastigheter i Stockholm. Investeringen på 50 miljoner kronor gjordes 2021 och anläggningen förväntas vara i full drift under början av 2023. Under 2022 ökade utsläppen från den egna verksamheten med 45 (-17) procent jämfört med 2021. Trots ökningen under 2022 är Folksam fortsatt i linje med en årlig 9 procentig minskning i jämförelse med basåret och ligger under den uppsatta målkurvan för att nå nettonoll 2030. Ökningen beror till stor del på ökat resande efter pandemin.

Folksams 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. Ett exempel är det långtgående samarbetet med Polygon, specialister inom avfuktningsteknik när det gäller vattenskador. Tillsammans har Folksam utvecklat ett speciellt arbetssätt i vattenskador där man med hjälp av avfuktningsteknik slipper riva ut och slänga oskadat material och på så sätt kan spara stora mängder resurser.

Sociala förhållanden

Folksam arbetar hälsofrämjande och skadeförebyggande genom att hjälpa kunderna att välja rätt och förhindra att en skada eller olycka inträffar. Folksams 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.

Som en del av FN:s mål om att halvera trafikolyckor till 2030 hölls under året ett högnivåmöte för global trafiksäkerhet i New York. Folksams vd Ylva Wessén var inbjuden för att tala om hur försäkrings- och pensionsbolag genom bland annat skapandet av trafiksäkerhetsobligationer skulle kunna bidra till finansiering av globala trafiksäkerhetsprojekt. 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 16 språk som Folksam erbjuder idag når kundservice ut till cirka 100 olika nationaliteter och tar emot drygt 100 000 telefonsamtal varje år.

Folksamgruppen arbetar aktivt med olika informationsinsatser för att nå ut med kunskap om och motverka pensionsgapet att kvinnor i genomsnitt får 69 procent av männens pensioner. Bland annat fortsätter arbetet med Medlemsspar, som lanserades 2021, ett sätt att underlätta för fler att börja med ett månadssparande för medlemmarna i fackförbundet Kommunal.

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.

Under året har många svenskar upplåtit sina hem till personer på flykt från kriget i Ukraina. Folksam har i och med detta gjort det möjligt för alla kunder som öppnat sina hem att kostnadsfritt "medförsäkra" flyktingar, så att alla i hushållet omfattas av hemförsäkringen. Folksam har sedan 2018 erbjudit sina kunder möjligheten att medförsäkra personer som saknar folkbokföring i sin hemförsäkring.

I Folksams roll som "idrottens försäkringsbolag" försäkrar Folksam inte bara 54 idrottsförbund, utan jobbar även aktivt genom sponsoravtal och utbildning. Som en del av det arbetet förlängdes under våren 2021 sponsoravtalet för svensk parasport med fyra år (2021-2024). Som en av huvudsponsorerna till Parasportförbundet stödjer Folksam målet om att fler personer med funktionsnedsättning ska få tillgång till ett aktivt liv med träning.

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 Folksams interna ledarutvecklingsprogram. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

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. Folksamgruppens sjuktal för helåret 2022 uppgick till 4,9 procent, vilket är högre än föregående års utfall på 4,1 procent. Ökningen beror främst på en kraftigt ökad smittspridning av Covid-19 i början av året.

Folksamgruppen arbetar aktivt mot kränkande särbehandling. Under året har 9 fall av diskriminering rapporterats.

Respekt för mänskliga rättigheter

Respekt för mänskliga rättigheter är något Folksam främjar och driver i alla delar av verksamheten, bland annat genom påverkansarbetet som aktiva ägare och även genom Folksams uppförandekod för leverantörer. Tillsammans med fackliga partner 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 gruppförsäkringarna. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

Folksamgruppen har ett långsiktigt engagemang och samarbete med biståndsorganisationen We Effect. Under året har Folksam och medarbetarna tillsammans gett 2,1 miljoner kronor till We effect.

Folksamgruppen har under 2022 blivit medlemmar i Ethical Trading Initiative, ETI. Genom medlemskapet ska Folksam lyfta kompetensen inom mänskliga rättigheter och tillbörlig aktsamhet i leverantörsledet samt få stöd i att implementera ett systematiskt arbete med uppföljning.

Under 2022 röstade de anställda vid Amazons lager i New York ja till att organisera sig fackligt. Att kunna organisera sig fackligt är en fråga som Folksam, tillsammans med många andra ägare, lyft genom påtryckningar med Amazon ett flertal gånger.

Motverkande av korruption

Att agera etiskt är en självklarhet för Folksamgruppen. För att alla i Folksam ska veta vad som gäller har Folksam etiska regler. En viktig del av Folksams affärsetik gäller arbetet med antikorruption. 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 antikorrupsionsförordningar.

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 antikorruption. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2022:

Folksamgruppen röstade nej till ersättningsrapporten samt nej till ansvarsfrihet för vd och hela styrelsen vid Ericssons bolagsstämma. Inom ansvarsfullt ägande strävar Folksam efter att alla portföljbolag inom Folksamgruppen ska ta hänsyn till klimat och miljö, mänskliga rättigheter samt förebygga alla former av korruption

Folksamgruppen har inte hanterat något bekräftat fall av korruption under 2022. Inget försäkringsbolag inom Folksamgruppen har tilldelats någon sanktion eller böter under 2022 för brott mot lagar och bestämmelser.

För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet samt mål och nyckeltal för 2022, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2022.

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 krav på finansiella aktörer att redovisa hur stor andel av företagets totala tillgångar som utgörs av investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket.

I dagsläget finns utmaningar för finansiella aktörer när det gäller Taxonomins redovisningskrav. Dels finns begränsad tillgång till data beträffande vilka investeringar som är miljömässigt hållbara, dels omfattar Taxonomin hittills endast två av sex så kallade miljömål samt enbart de

branscher som släpper ut mest koldioxid och andra växthusgaser. Vidare omfattas endast innehav i större företag inom EU. Därmed täcks i nuläget endast en begränsad del av de investeringar som görs av finansiella aktörer av Taxonomin.

Med anledning av ovan gäller specifika övergångsregler för räkenskapsåren 2021 och 2022. Övergångsreglerna ställer andra, mindre omfattande krav på redovisning av nyckeltal än de som kommer att gälla från räkenskapsår 2023. Det är därför svårt att jämföra nyckeltalen för olika räkenskapsår innan det fullständiga regelverket är på plats.

Nedanstående nyckeltal utgör Folksam Sak-koncernens redovisning för räkenskapsåret 2022 enligt Taxonomins övergångsregler.

Nyckeltal investeringar*	Procentuell andel (%)	Procentuell andel (%)
	Intäkter	CAPEX
Andelen av totala tillgångar som omfattas av Taxonomin	8	8
Varav ekonomisk verksamhet i NFRD-bolag	0,2	0,3
Varav fastighetsinnehav	7	7
Andelen av totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin	26	26
Andelen av totala tillgångar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat	23	23
Andelen av totala tillgångar där data saknas	24	24
Andelen övriga tillgångar	21	21

*Nyckeltal investeringar: För posterna "Totala tillgångar som omfattas av taxonomin, varav verksamhet i NFRD-bolag" samt posten "Totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin" visar Intäkter och CAPEX. För övriga poster är visar båda kolumnerna samma procentuella andel då beräkningen utgått från tillgångens andel av koncernbalansräkningens totala tillgångar.

Andelen av totala tillgångar som omfattas av Taxonomin
Posten är en summering av exponeringar mot NFRD-bolag samt fastighetsinnehav.

Posten ekonomisk verksamhet i NFRD-bolag inkluderar exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som har ekonomisk verksamhet som omfattas av Taxonomin, inklusive sådana exponeringar genom fonder. I tabellen särredovisas detta uppdelat på intäkter som avser företagets sammantagna intäkter från verksamheter som omfattas av taxonomin samt CAPEX som avser företagets sammantagna kapitalutgifter hänförliga till verksamheter som omfattas av taxonomin.

Posten fastighetsinnehav inkluderar direktägda fastigheter och fastighetsinnehav genom helägda dotterbolag samt innehav av fastigheter för eget bruk. 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 Sak-koncernens tillgångar.

Andelen av totala tillgångar som inte omfattas av Taxonomin, i posten är en summering av exponeringar mot bolag och ekonomiska verksamheter som inte omfattas av Taxonomin. Det kan antingen bero på att de inte är NFRD-bolag eller att de är NFRD-bolag som till del har ekonomisk verksamhet som inte omfattas av Taxonomin. I tabellen särredovisas detta uppdelat på intäkter som avser företagets sammantagna intäkter från verksamheter som inte omfattas av taxonomin samt CAPEX som avser företagets sammantagna kapitalutgifter som är hänförliga till verksamheter som inte omfattas av taxonomin.

Andelen av totala tillgångar hänförliga till centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat, i posten ingår den totala exponeringen mot centrala myndigheter, centralbanker, överstatliga emittenter samt derivat.

Andelen av totala tillgångar där data saknas, i posten inkluderar exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag, inklusive sådana exponeringar genom fonder, där data inte är tillgänglig.

Andelen övriga tillgångar, i posten inkluderar de tillgångar i koncernens balansräkning som redovisas på raderna "Immateriella tillgångar", "Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar", "Fordringar", "Andra tillgångar" samt "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter".

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.

Datakällor och begränsningar

Folksam använder Morningstar Sustainalytics som leverantörer av hållbarhetsdata avseende taxonomi-redovisning. Morningstar Sustainalytics är internationellt etablerat och har lång erfarenhet av att genomlysade noterade bolags hållbarhetsprofil.

Det finns vissa begränsningar i den data som Morningstar Sustainalytics levererar till Folksam. Begränsningarna är kopplade till de så kallade övergångsreglerna som gäller för finansiella företag för räkenskapsår 2021 och 2022. Finansiella företag har mindre omfattande rapporteringskrav 2021 och 2022 vilket medför att data för dessa bolag inte kan inkluderas i den data som Morningstar Sustainalytics levererar till Folksam. Det omfattar även obligationer och andra instrument utgivna av finansiella institutioner. När övergångsreglerna upphör, i och med rapportering för räkenskapsår 2023, kommer även finansiella företags data att inkluderas i den data Morningstar Sustainalytics rapporterar till Folksam. Det finns även begränsningar i omfattningen i den data som Morningstar Sustainalytics kan få tillgång till.

Skadeförsäkring

Taxonomin övergångsregler ställer krav på finansiella aktörer som har skadeförsäkringsverksamhet att ange andelen skadeförsäkringspremier som omfattas respektive inte omfattas av Taxonomin. Den totala skadeförsäkringspremien för dessa försäkringsgrenar uppgick 2022 till 14 447 miljoner kronor.

Ansvarfull kapitalförvaltning i Folksam

Folksams mål är att erbjuda så bra avkastning som möjligt, och samtidigt vara ledande inom ansvarsfull kapitalförvaltning. Folksams kunder ska kunna känna sig trygga med att deras sparade förvaltas på ett ansvarsfullt sätt, med god avkastning och för en hållbar framtid. Genom Folksams pensions- och kapitalförsäkringar erbjuds kunderna en traditionell förvaltning, där Folksam förvaltar pengarna. Hållbarhetsfrågor är en helt integrerad del i Folksams investeringsprocess oavsett i vilket tillgångsslag investeringarna görs.

Det långsiktiga klimatmålet för Folksams placeringsportföljer, vilket även är en del av Folksams affärsstrategi, är att de ska visa nettonollutsläpp senast 2050 i linje med målen i Parisavtalet. För att nå dit planerar Folksam att sätta delmål vart femte år fram till 2050, där de första delmålen är satta till 2025. Parallellt med klimatambitionerna finns en strävan efter att de tillgångar Folksam äger tar hänsyn till mänskliga rättigheter och arbetar mot korruption i alla delar av verksamheten – och att de följer internationella konventioner inom området.

Folksam vill använda sin ägarroll till att påskynda hållbar omställning genom att i första hand påverka samhälle och företag att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och mot korruption. Folksam anser att det är mer ansvarsfullt att behålla ett innehav och försöka påverka, än att sälja innehavet.

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 Folksams 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 samt 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. Folksam tillämpar koden från och med 2007 med en mindre avvikelser; företagets revisorer granskar inte Folksams halvårs- eller niomånadersrapport. 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.



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 företagsstyrningspolicyen 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.

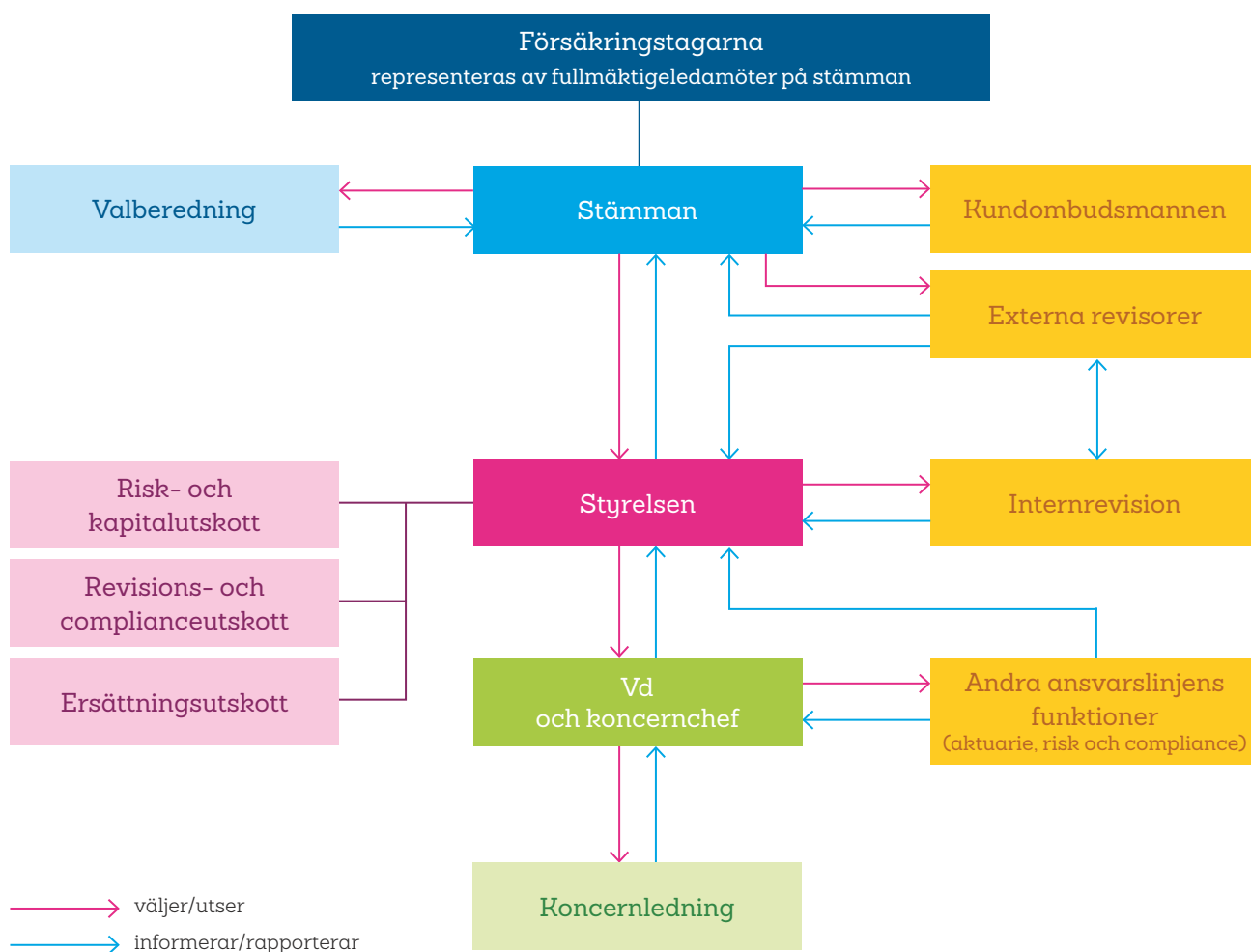
Exempel på interna regelverk

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 företagsstyrningspolicyen 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, premievolyms och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie stämman hållas årligen under andra kalenderkvartalet. Under 2022 hölls stämman den 21 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, lekmannarevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningsar 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. Valberedning fram till och med 2023 års stämman består av Ella Niia (ordförande), Linda Lindwall, Robert Söderhjelm och Mikael Sjöberg.

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 valdes sju kvinnor samt fem 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 9 styrelsemöten. Styrelsens utskott; risk- och kapitalutskottet hade under året 6 sammanträden, revisions- och complianceutskottet 7 sammanträden och ersättningsutskottet 5 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 hölls i Luleå och temat var "Framtidens energimarknad". Seminariet inleddes med att en energiforskare höll en föredragning om de olika beståndsdelarna inom den svenska energimarknaden, vilket följdes av ett platsbesök på SSAB för att höra om deras arbete med omställning till fossilfri ståltillverkning. Styrelsen hade även ett möte med kommunstyrelsens ordförande som redogjorde för de lokala förhållandena i Luleå. Utöver det gjordes ett besök på Folksamkontor i Luleå för en presentation av deras verksamhet. I september hölls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter i moderföretagen samt i försäkringsdotterföretagen inom Folksamgruppen. Utbildningen behandlade bland annat Folksams 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 genomfördes under november 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 även valberedningen.

Styrelsens arbetsfördelning

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 arbetet med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla Folksam Sak och Sak-gruppens samlade hantering av dessa områden.

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

- Lämnar rekommendationer och åtgärdsförslag för företagens och gruppens risk- och kapitalstyrning.
- Bedömer och lämnar förslag på processer, metoder och modeller gällande risk- och kapitalfrågor.
- Utvärderar företagens och gruppens egen risk- och solvensbedömning.
- Utvärderar alternativa scenarier relaterade till företagens och gruppens egna risk- och solvensbedömning.
- Bedömer förslag till återförsäkringsprogram.
- Bereder 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 uppgift, 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 Folksams 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 Britta Lejon (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.



Pernilla Bonde

Ledamot
Invald 2022. Född 1972.

Nuvarande uppdrag

Vd HSB Riksförbund. Ordförande i HSB Projekt partner, HSB Finansstöd och HSB Affärsstöd. Styrelseledamot i Fastigo, Svensk kooperativ och Cooperative Europé.

Urval av tidigare uppdrag

Förbundssekreterare HSB Riksförbund. Chef HSB Kompetenscentrum.

Utbildning

Magisterexamen i Företagsekonomi, Mittuniversitetet.



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 hulangism 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

Gymnasielärarexamen, Lunds Universitet. Samhällsvetarlinjen Lunds Universitet.



Johanna Frelín

Ledamot
Invald 2021. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Vd Riksbyggen. Styrelseledamot Addnote samt Springtime Group.

Urval av tidigare uppdrag

Vd på Tengbom och Hyper Island. Divisionschef SVT. Styrelseledamot SNS.

Utbildning

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



Helena Liljedahl

Ledamot
Invald 2017. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Vd RF Fastigheter. Styrelseledamot Swedbank och ledamot av ersättningsutskottet. Styrelseordförande Norra Backaplan Fastighets AB. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet Folksam Sak..

Urval av tidigare uppdrag

Styrelseordförande Coeli Fastighet II. Styrelseledamot Technopolis Oyj och ledamot av Revisionsutskottet. Styrelseledamot Medmera Bank. 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. Förbundsdirektör KF. Vd Konsumentföreningen Svea. Ledamot i Svensk kooperation. 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

Ransliche 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 2022					
Namn	Funktion i styrelsen	Styrelsemöten ¹⁾	Ersättningsutskott ²⁾	Revisions- & complianceutskott	Risk- & kapitalutskott
Susanna Gideonsson	ordförande	9 av 9	-	-	-
Therese Svanström	vice ordf.	9 av 9	-	7 av 7	-
Malin Ackholt	ledamot	8 av 9	-	-	-
Mikael Ahlström	ledamot	8 av 9	-	-	-
Ulf Andersson ^{3) 4)}	ledamot	9 av 9	5 av 5	7 av 7	-
Björn Eriksson	ledamot	9 av 9	-	-	6 av 6
Åsa Fahlén	ledamot	8 av 9	-	-	-
Johanna Frelin	ledamot	9 av 9	-	-	-
Pernilla Bonde ⁵⁾	ledamot	6 av 9	-	-	-
Anders Lago ⁵⁾	ledamot	2 av 9	-	-	-
Helena Liljedahl	ledamot	9 av 9	-	-	6 av 6
Leif Linde ⁵⁾	ledamot	9 av 9	-	-	7 av 7 ⁷⁾
Patrik Nygren	ledamot	8 av 9	-	7 av 7	-
Ann-Louise Andersson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Anneli Ersson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Mikael A Carlsson	arbetstagarrepr.	9 av 9	-	-	-
Lars Ericson ⁶⁾	-	-	5 av 5	-	-
Britta Lejon ⁶⁾	-	-	4 av 5	-	-

¹⁾ Ordinarie möten, konstituerande möte och två extra styrelsemöten. Därutöver har det hållits ett seminarium, två OR-SA-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, ingår i Ersättningsutskottet.

⁷⁾ Ett möte 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 2022:

Styrelseordförande	211 500 kr
Vice styrelseordförande	114 500 kr
Övriga styrelseledamöter	81 100 kr
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	81 200 kr
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	50 200 kr
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	81 200 kr
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	50 200 kr
Ledamöter i Ersättningsutskott	19 750 kr

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2022:

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	8 400 kr
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv) - arvodet avser Folksam Saks andel	4 200 kr

Se även not 47 ("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 aktuariiefunktionen 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, andat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion, är Simon Kristoferson.

Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen 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. Aktuariiefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariiefunktionen 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 Aktuariiefunktionen för Folksam Sak är Johan Rydin.

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. Tf chef för Compliancefunktionen, tillika ansvarig för regelefterlevnaden i företaget, är Therese Kock-Larsen.

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 2022 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 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 2023.

Operativ organisation

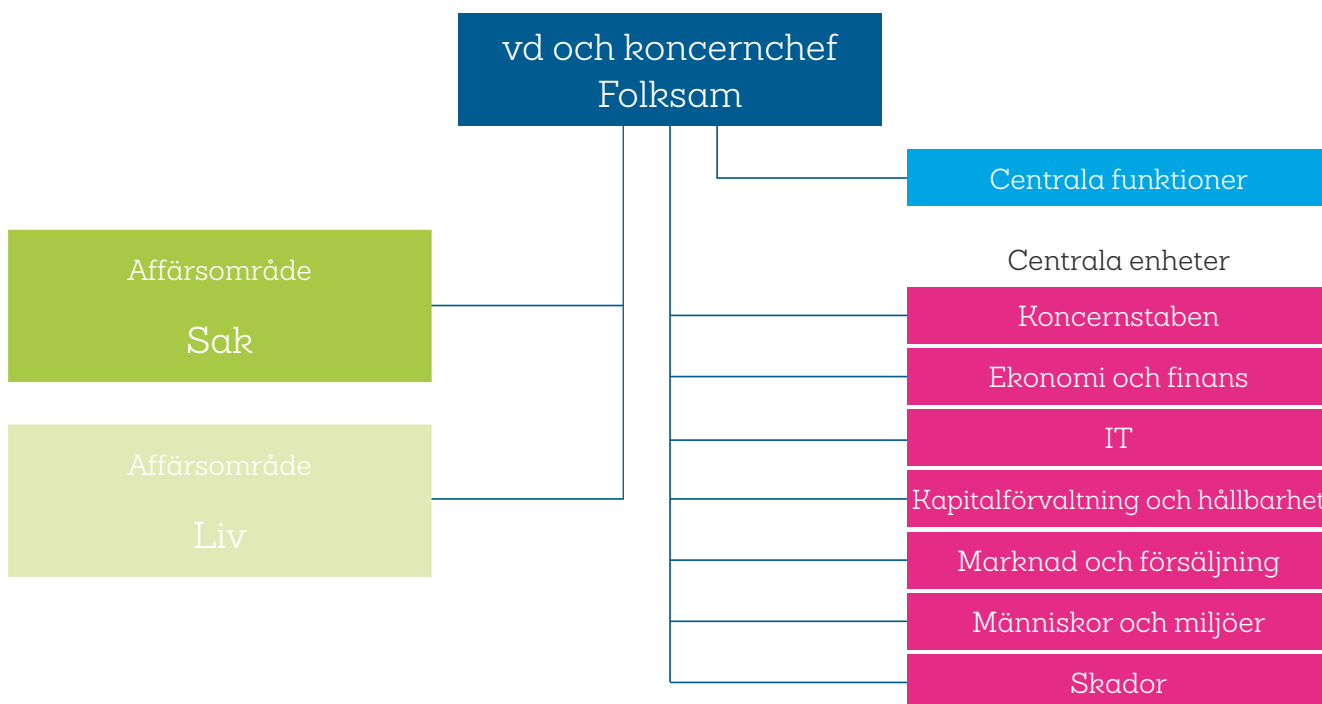
Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

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

- Ny CIO från februari 2022 är Anders Lundsten. Björn Ekstedt var tillförordnad CIO innan Anders Lundsten tillträdde.
- Jens Wikström, tidigare chef för Marknad och försäljning, är chef för affärsområde Sak från 1 januari 2022.
- Elisabeth Sasse, tidigare affärsområdeschef Sak, slutade på Folksam vid årsskiftet 2021/2022.
- Ny chef för Marknad och Försäljning från 1 januari 2022 är Anna-Karin Laurell, tidigare chef för affärsområde Liv.
- Ny chef för affärsområde Liv från 1 januari 2022 är Katrin Röcklinger.
- Annkristine Wuopio Mogestedt, skadedirektör, gick i pension vid årsskiftet 2022/2023. Ny skadedirektör är Ragnhild Lindegren.

Folksamgruppen

koncernledning



Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB, Folksam Tjänstepension samt i Svensk försäkring. Styrelseledamot, ledamot av Executive Committee och Vice Chair Europe, ICMIF. Ledamot i Swedbanks valberedning samt i nomineringskommittén för Volvo Cars.

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 KPA AB.

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 Riksbyggen och 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 och i Premia.

Tidigare uppdrag

HR-direktör Region Stockholm. Personal-direktör 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.



Anna-Karin Laurell

Chef Marknad och försäljning

Född 1963.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Folksam LO Tjänstepension AB. Styrelseledamot i KPA Tjänstepensionsförsäkring och Min Pension.

Tidigare uppdrag

Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, KPA AB och KPA Pensionsservice. Chef Ao Liv chef Ao Privat, Folksam. Vd för 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.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i We Effect.

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.

Årsredovisning 2022

Folksam ömsesidig sakkförsäkring

Organisationsnummer 502006-1619



Anders Lundsten

Chef IT och CIO

Född 1966.

Tidigare uppdrag

Group CIO på Vinggruppen. CIO på bland annat Clas Olsson, Dustin och DeLaval. Styrelsemedlem Dataföreningen Sverige.

Utbildning

Elektronik- och datateknik, KTH. Telefoningenjör, Tekniska högskolan Håssleholm.



Katrin Röcklinger

Chef Affärsområde Liv

Född 1975.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam Tjänstepension AB, KPA AB, KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och Konsumentföreningen Stockholm.

Tidigare uppdrag

Vd Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Bolagsjurist, Folksam och AFA Försäkring. Advokat, Baker & McKenzie Advokatbyrå. Styrelseordförande i Svenska Pensionsstiftelsers förening. Styrelseledamot i Folksam Service AB och Grön Bostad AB.

Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.



Jens Wikström

Chef Affärsområde Sak

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Ledamot i Fonus koncernstyrelse och Stölskyddsföreningen.

Tidigare uppdrag

Strategisk Partner Personal Banking, chef Region norr och chef Storkundsensheten – 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

Gick i pension vid årsskiftet. Ny CCO från 2023 är Ragnhild Lindegren.

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 41.

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 41.

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 klagomålshandling 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 54.

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 2022

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 affärs- mässighet 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 riskhantering och intern kontroll.

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 i den finansiella rapporteringen 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. Kontroller 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	65
Rapport över totalresultat	66
Resultatanalys, moderföretaget	67
Balansräkning	69
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen	71
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	72

Noter

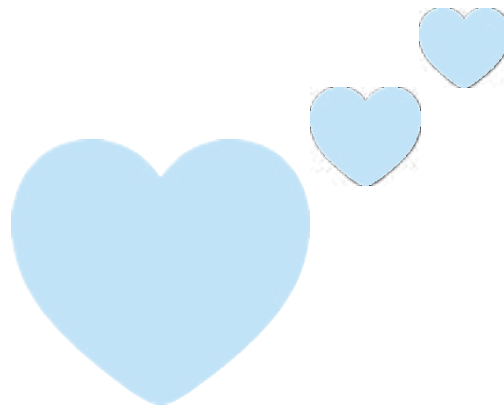
Not 1	Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget	73	Not 26	Fordringar avseende återförsäkring	141
Not 2	Upplysningar om risker	87	Not 27	Övriga fordringar	141
Not 3	Premieinkomst	113	Not 28	Finansiella tillgångar och skulder	142
Not 4	Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	113	Not 29	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	150
Not 5	Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	114	Not 30	Materiella tillgångar	152
Not 6	Driftskostnader	116	Not 31	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152
Not 7	Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	117	Not 32	Obeskattade reserver	153
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	117	Not 33	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	153
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	117	Not 34	Oreglerade skador	154
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	118	Not 35	Återbäring och rabatter	155
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	118	Not 36	Pensioner och liknande förpliktelser	155
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	119	Not 37	Skulder avseende direkt försäkring	159
Not 13	Skatter	123	Not 38	Skulder till kreditinstitut	159
Not 14	Immateriella tillgångar	125	Not 39	Övriga skulder	159
Not 15	Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark	127	Not 40	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	159
Not 16	Aktier och andelar i koncernföretag	131	Not 41	Resultat per försäkringsklass	160
Not 17	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	133	Not 42	Ställda säkerheter	161
Not 18	Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	136	Not 43	Eventualförpliktelser	162
Not 19	Aktier och andelar	137	Not 44	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	162
Not 20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	137	Not 45	Leasing	163
Not 21	Övriga lån	138	Not 46	Upplysningar om närstående	165
Not 22	Utlåning till kreditinstitut	138	Not 47	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	170
Not 23	Derivat	139	Not 48	Avstämning av totalavkastningstabell	177
Not 24	Upplysningar om kvittning	140	Not 49	Tvister	179
Not 25	Fordringar avseende direkt försäkring	141	Not 50	Disposition av företagets vinst eller förlust	179
			Not 51	Väsentliga händelser efter balansdagen	179

Resultaträkning

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2022	2021	2022	2021
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	3	15 778	15 716	14 448	14 451
Premier för avgiven återförsäkring	3	-198	-156	-190	-150
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring		-50	-248	-2	-214
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	1	0	1
		15 530	15 313	14 257	14 089
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	146	18	139	18
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)		7	4	7	4
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar					
Före avgiven återförsäkring		-12 285	-11 369	-11 431	-10 608
Återförsäkrares andel		463	248	416	235
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-1 118	-416	-1 105	-327
Återförsäkrares andel		-180	240	-162	198
		-13 120	-11 297	-12 282	-10 503
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-1 003	-460	-1 003	-460
Driftskostnader	6	-2 231	-2 219	-1 954	-1 803
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	7	-56	-41	-53	-39
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-728	1 319	-890	1 306
Icke-teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Kapitalavkastning, intäkter	8, 12	2 383	2 287	2 125	2 128
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 12	242	1 687	64	1 477
Kapitalavkastning, kostnader	10, 12	-317	-192	-218	-153
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11, 12	-3 653	-108	-3 395	-71
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-146	-18	-139	-18
Övriga intäkter		0	10	0	1
Övriga kostnader		-1	-4	0	-4
Andel i intresseföretags resultat		7	-115	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-2 212	4 865	-2 453	4 667
Bokslutsdispositioner	32	-	-	-21	-1 064
Resultat före skatt		-2 212	4 865	-2 474	3 604
Skatt på årets resultat	13	472	-1 021	479	-779
Årets resultat		-1 739	3 844	-1 994	2 825
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		-1 739	3 844	-1 994	2 825

Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2022	2021	2022	2021
Årets resultat		-1 739	3 844	-1 994	2 825
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		1 757	-69	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	13	-362	14	-	-
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet		5	4	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		1 400	-51	-	-
Årets totalresultat		-339	3 793	-1 994	2 825
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		-339	3 793	-1 994	2 825



Resultatanalys

Moderföretaget	Totalt	Direkt försäkring, svenska risker		Sjuk- & olycksfall		Sjöfart, luftfart & transport		varav företag och fastighet	
		Sjukvård	Motorfordon	Trafik	Egendom	fastighet			
Mkr									
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	14 448	14 441	268	2 529	3 628	1 338	4	6 231	588
Premier för avgiven återförsäkring	-190	-190	-	-2	-8	-3	-	-170	-56
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-2	-2	-4	-22	42	-58	0	48	-13
	14 256	14 249	265	2 505	3 661	1 277	4	6 110	519
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	138	138	1	38	14	49	0	33	4
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	7	7	0	2	2	3	-	1	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-11 430	-11 430	-192	-1 564	-3 029	-1 056	-5	-5 289	-536
Återförsäkrarens andel	416	416	-	-	1	2	0	409	101
Förändring i Avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-1 105	-1 104	-26	-505	16	-164	0	-413	-188
Återförsäkrarens andel	-162	-162	-	-	0	29	0	-190	-73
	-12 281	-12 279	-218	-2 068	-3 012	-1 189	-5	-5 482	-696
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-1 003	-1 003	-	-149	-280	-133	-	-433	0
Driftskostnader	-1 954	-1 953	-50	-307	-466	-260	-1	-803	-67
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-53	-53	-	-	-	-53	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-889	-893	-2	19	-80	-306	-1	-575	-239
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-163	-161	-19	69	-25	87	0	-292	-108
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 754	5 754	39	452	2 038	677	1	2 494	131
Oreglerade skador	23 791	23 709	257	8 784	344	10 892	2	3 097	673
Återbäring och rabatter	1 157	1 157	-	240	294	141	-	475	0
	30 702	30 620	296	9 477	2 675	11 709	2	6 065	804
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1	-1	-	-	-	-	-	-1	-1
Oreglerade skador	-257	-257	-	-	0	-102	-	-150	-61
	-258	-258	-	-	0	-102	-	-151	-62

Resultatanalys forts.

Moderföretaget	varav hem och villa	varav övrig egendom	Ansvar	Rätts- skydd	Assistans	Inkomst- och avgångs- bidrag	Mottagen återför- säkring
Mkr							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)							
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4 341	1 303	136	38	12	257	7
Premier för avgiven återförsäkring	-113	-1	-7	-	0	-	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	140	-80	-9	-	1	-	-
	4 367	1 223	120	38	13	257	7
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	24	5	1	0	0	1	0
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	0	0	0	-	-	0	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)							
Utbetalda försäkringsersättningar							
Före avgiven återförsäkring	-3 611	-1 142	-33	-57	-14	-190	-1
Återförsäkrarens andel	309	-	3	-	-	-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador							
Före avgiven återförsäkring	-152	-72	-8	-24	-0	20	-1
Återförsäkrarens andel	-117	-	-1	-	-	-	-
	-3 572	-1 214	-39	-81	-14	-170	-2
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-333	-100	-	-5	-	-3	-
Driftskostnader	-611	-125	-19	-10	-4	-34	-1
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-124	-212	62	-57	-5	51	4
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	-156	-28	11	-22	0	30	-2
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 686	677	45	-	9	-	-
Oreglerade skador	2 187	237	200	24	1	109	82
Återbäring och rabatter	369	105	-	4	-	3	-
	4 243	1 019	246	28	10	112	82
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar							
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	0	0	-	-	-	-
Oreglerade skador	-89	-	-5	-	-	-	-
	-89	0	-5	-	-	-	-

Balansräkning

Tillgångar		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar	14				
Andra immateriella tillgångar		675	582	635	549
Summa		675	582	635	549
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	15	4 557	4 323	1 964	1 893
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i					
Aktier och andelar i koncernföretag	16	-	20	3 153	3 043
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag		-	-	140	145
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	17	231	219	250	265
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		146	138	146	138
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	18	114	92	114	92
Summa		5 047	4 793	5 766	5 576
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	19, 28	12 158	11 727	10 644	10 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20, 28	33 855	35 196	32 040	33 330
Övriga lån	21, 28	815	685	815	685
Utlåning till kreditinstitut	22	175	247	166	246
Derivat	23, 28	223	28	179	21
Summa		47 227	47 882	43 843	44 636
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		1	2	1	2
Summa placeringstillgångar		52 274	52 677	49 610	50 214
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	33	2	1	2	1
Oreglerade skador	34	281	460	257	419
Summa		282	462	258	420
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	25	5 152	5 097	4 560	4 532
Fordringar avseende återförsäkring	26	128	153	117	142
Aktuell skattefordran		327	12	323	4
Uppskjuten skattefordran		20	367	-	-
Övriga fordringar	27	704	723	694	734
Pensioner och liknande förpliktelser	36	5	-	-	-
Summa		6 335	6 351	5 693	5 412
Andra tillgångar					
Materiella tillgångar	30	42	54	42	54
Kassa och bank		1 927	2 087	1 456	1 722
Summa		1 969	2 142	1 498	1 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter	28	166	130	158	125
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31	232	225	211	208
Summa		398	355	369	333
Summa tillgångar		61 934	62 569	58 064	58 704

¹⁾ Jämförelsetalen har justerats p g a att omklassificering av innehavet i AIPP Folksam Europe II KB har skett från raden "Aktier och andelar" till raden "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Se även not Aktier och andelar samt not Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital					
Andra fonder		11 376	11 193	635	550
Balanserad vinst/förlust		13 435	8 375	12 729	9 990
Årets resultat	50	-1 739	3 844	-1 994	2 825
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		23 072	23 411	11 369	13 364
Summa eget kapital		23 072	23 411	11 369	13 364
Obeskattade reserver	32	-	-	12 941	12 920
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	33	6 391	6 340	5 755	5 753
Oreglerade skador	34	24 910	23 792	23 792	22 686
Återbäring och rabatter	35	1 157	620	1 157	620
Summa		32 458	30 752	30 703	29 059
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	36	-	1 412	-	-
Aktuell skatteskuld		15	81	-	65
Uppskjuten skatteskuld	13	3 843	4 357	776	1 278
Summa		3 858	5 850	776	1 343
Depåer från återförsäkrare		6	6	6	6
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	37	525	445	522	444
Skulder till kreditinstitut	38	184	8	139	3
Derivat	23, 28	187	216	179	214
Övriga skulder	39, 28	803	717	766	683
Summa		1 700	1 387	1 606	1 344
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40, 28	840	1 164	661	668
Summa		840	1 164	661	668
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		61 934	62 569	58 064	58 704

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna								
	Andra fonder				Fritt eget kapital				
	Kapital- andels- fond	Reserv- fond	Eget kapitalandel obeskattade reserver	Fond för utveck- lings- utgifter ¹⁾	Omräk- nings- reserv ²⁾	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021-01-01	141	-	9 674	441	0	8 018	1 374	-	19 648
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	1 374	-1 374	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	932	-	-	-932	-	-	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	-	-	141	-	-141	-	-	-
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
Ingående balans 2022-01-01	-	-	10 607	582	4	8 375	3 844	-	23 411
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	3 844	-3 844	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-34	-	-	-	-	34	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	113	-	-	-113	-	-	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	-	94	-	-94	-	-	-
Årets resultat	7	-	-	-	-	-7	-1 739	-	-1 739
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	5	1 395	-	-	1 400
Årets totalresultat	7	-	-	-	5	1 388	-1 739	-	-339
Utgående balans 2022-12-31	-27	-	10 719	675	9	13 435	-1 739	-	23 072

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 2021-01-01	0	420	9 195	923	10 539
Vinstdisposition	-	-	923	-923	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	129	-129	-	-
Årets resultat	-	-	-	2 825	2 825
Utgående balans 2021-12-31	0	549	9 990	2 825	13 364
Ingående balans 2022-01-01	0	549	9 990	2 825	13 364
Vinstdisposition	-	-	2 825	-2 825	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	85	-85	-	-
Årets resultat	-	-	-	-1 994	-1 994
Utgående balans 2022-12-31	0	635	12 729	-1 994	11 369



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 samt andra regelverk för räkenskapsår 2023 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 2022 och avser räkenskapsåret 2022 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 23 mars 2023. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 20 april 2023.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam 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 Upplýsingar om risker.

Folksam Sak har från och med 31 december 2022 ändrat dödlighetsantagande för beräkning av avsättningen för skadelivräntor. Det nya dödlighetsantagandet är i enlighet med Svensk Försäkrings livränteundersökning (LUS22). Ändringen i den finansiella redovisningen innebär en ändrad uppskattning och bedömning och hanteras därmed framåtriktat. Effekterna av ändrat dödlighetsantagande beskrivs närmare under Förvaltningsberättelsen, not 5 Försäkringsersättningar samt not 34 Oreglerade Skador.

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 Upplýsingar 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 Upplýsingar 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 36 Pensioner och liknande förpliktelser.

2.3.1.5 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar (andra än goodwill) återfinns i avsnitt 4.1 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.4.1 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 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.4 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2022

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam Sak har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

Folksam Sak har bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2022 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

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

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

2.5.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

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

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Försäkringsavtal som trädde ikraft den 1 januari 2023. Standarden är antagen i EU. Den nya standardens ikraftträdande innebär att tidigare standard, IFRS 4, har utfasats ut vid samma tidpunkt. Med anledning av att IFRS 4 nu har fasats ut har Finansinspektionen genom ändringsföreskrifterna FFFS 2022:7 uppdaterat sina redovisningsföreskrifter. Enligt de uppdaterade föreskrifterna bör företagen inte tillämpa IFRS 17 i juridisk person. Finansinspektionen har därför tagit bort hänvisningarna till IFRS 4 och ger samtidigt förtydliganden avseende hur företagen ska redovisa försäkringsavtal när IFRS 4 inte längre är gällande. Onoterade koncerner har enligt redan gällande redovisningsföreskrifter (FFFS 2019:23) möjlighet att tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, vilket innebär att IFRS 17 i dessa fall inte tillämpas i koncernredovisningen.

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

2.5.3 Övriga ändringar

Folksam Sak kommer från och med 1 januari 2023 att byta det ränteantagande som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar. Bytet innebär att tillämpade räntekurvor inte längre kommer att ta sin utgångspunkt i Finansinspektionens tidigare solvensföreskrifter FFFS 2013:23 utan istället kommer att

utgå från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att den räntekurva som används i den finansiella rapporteringen är betryggande. Förändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning och bedöms minska försäkringstekniska avsättningar med 50 miljoner kronor samt påverka resultatet positivt med motsvarande belopp.

2.6 Koncernredovisning

I avsnitten 2.6.1–2.6.4 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Saks innehav i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i. Kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter framgår i Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 5.1.1.

2.6.1 Klassificering av dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Sak (moderföretaget) klassificerar som dotterföretag de företag som det (direkt och/eller indirekt) innehar mer än hälften av rösterna för. Vid bedömningen av om sådana förhållanden föreligger, beaktas även potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras.

Såvida inte särskilda skäl föreligger enligt 2.6.1.2, konsoliderar Folksam Sak samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett bestämmande inflytande i dessa företag. Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls och dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Konsolidering av dotterföretag sker enligt de principer som framgår i 2.6.1.1.

Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i denna årsredovisning används därför emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag, se not 16 Aktier och andelar i koncernföretag.

2.6.1.1 Konsolideringsprinciper för dotterföretag som konsolideras

Vid konsolidering av de dotterföretag i koncernredovisningen som uppfyller villkoret enligt 2.6.1, tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. I de fall dotterföretagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper.

I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter som uppkommer, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, redovisas direkt i årets resultat. Folksam Sak har fortsatt med denna hantering i koncernredovisningen även efter övergången till lagbegränsad IFRS. Detta motiveras av att beloppen ifråga är oväsentliga. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då villkoret för konsolidering enligt punkt 2.6.1 anses vara uppfyllt. Villkorade köpeskillningar redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller. Om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Vid stegvisa förvärv sker värdering till anskaffningsvärde och ingen retroaktiv omvärdering görs till verkligt värde.

Enhetssynen innebär att från och med förvärvstidpunkten och så länge som moderföretaget behåller kontrollen över dotterföretaget, så hanteras de som utgörande en odelbar redovisningsenhet. Enhetssynen innebär att alla tillgångar och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag. För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa är att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella nettotillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

2.6.1.2 Konsolideringsprinciper för dotterföretag som inte konsolideras

Dotterföretag som är under likvidation konsolideras inte (dotterföretag som tidigare konsoliderats upphör att göra det från den tidpunkt de trätt i likvidation, då Folksam Saks bestämmande inflytande i dotterföretaget därmed anses upphöra). Vidare gäller att dotterföretag inte konsolideras, i det fall dotterföretagets ringa storlek bedöms vara utan väsentlig betydelse för koncernens resultat och ställning.

Andelar och aktier i dotterföretag som inte konsolideras redovisas i koncernredovisningen till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar, vilket är konsekvent med hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter, se Not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 5.1.1.

2.6.2 Klassificering av intresseföretag och gemensamt styrda företag i koncernredovisningen

Intresseföretag är de företag i vilka koncernen anses utöva ett betydande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett gemensamt styrt företag. Med ett betydande inflytande menas att Folksam Sak kan utöva ett inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i intresseföretaget. Betydande inflytande erhålls vanligtvis då Folksam Sak innehar rösträttsandel på mellan 20 och 50 procent.

Gemensamt styrda företag är de företag i vilka koncernen tillsammans med andra anses utöva ett gemensamt bestämmande inflytande och där företaget vidare inte uppfyller villkoren på att utgöra antingen ett dotterföretag eller ett intresseföretag. Med ett gemensamt bestämmande inflytande menas att Folksam Sak samäger företaget tillsammans med någon annan (en eller flera parter) och med vilka de gemensamt kan utöva ett bestämmande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i företaget. Gemensamt bestämmande inflytande erhålls vanligen via respektive ägares rösträttsandel och/eller via särskilda avtal som reglerar hur det gemensamma styret går till i företaget.

Från och med den tidpunkt som det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet erhålls i dessa företag redovisas andelar i intresseföretag samt gemensamt styrda företag enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet respektive gemensamt bestämmande inflytandet upphör. Se mer om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för intresseföretag och gemensamt styrda företag i 2.6.2.1.

2.6.2.1 Konsolideringsprinciper intresseföretag och gemensamt styrda företag

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

I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags och gemensamt styrda företags resultat" koncernens andel i intresseföretagens och de gemensamt styrda företagens nettoresultat efter skatt och innehav utan bestämmande inflytande justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden.

Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av eget kapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget eller det gemensamt styrda företaget.

2.6.3 Transaktioner som elimineras vid konsolidering

Vid konsolidering gäller att 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 och gemensamt styrda företag 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.

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

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen Folksam Sak eller enskilt övriga koncernföretag innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget, men där företaget i övrigt inte utövar inflytande i innehavet och där innehavet därmed inte uppfyller villkoren på att utgöra ett dotter-, intresse- eller gemensamt styrt företag enligt ovan kriterier, utgör de innehav som i koncernredovisningen upptas som "övriga företag som det finns ett ägarintresse i".

2.6.4.1 Konsolideringsprinciper övriga företag som det finns ett ägarintresse i

Innehav i "övriga företag som det finns ett ägarintresse i" upptas i koncernredovisningen, för de koncernföretag som konsolideras, under "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i".

Innehaven värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar. Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 28 Finansiella tillgångar och skulder.

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 transaktions-tidpunkt. 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. 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 intjänad premier. Förnyelsepremier som inte är bekräftade av försäkringstagaren samt premier för nytecknade försäkringsavtal räknas in med de belopp som de beräknas inflyta med. Annullationer 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 portföljåterdragnings eller en förändring av återförsäkrarens andel av proportionella återförsäkringsavtal.

3.2 Kapitalavkastning

3.2.1 Kapitalavkastning i teknisk och icke-teknisk redovisning

Avsnitt för teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse omfattar kapitalavkastning som förts över från resultaträkningens avsnitt för icke-teknisk redovisning, belopp presenteras på rad Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

I icke-teknisk redovisning presenteras kapitalavkastning hänförlig till skadeförsäkringsrörelse, belopp presenteras på separata rader för kapitalavkastning intäkter respektive kostnader. Därefter överförs kapitalavkastning till teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse, i avsnitt för icke-teknisk redovisning presenteras det omförda beloppet på rad Kapitalavkastning till skadeförsäkringsrörelse. Det överförda beloppet utgår från vad som bedöms vara en rimlig avkastning på skadeförsäkringsrörelsens genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för kapitalkostnader.

3.2.2 Värdeförändringar på tillgångar och skulder i utländsk valuta

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

3.2.3 Kapitalavkastning, intäkter

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

3.2.4 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.2.5 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

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

3.2.6 Realiserade och orrealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar

För placeringstillgångar värderade till anskaffningsvärde utgör realisationsresultatet skillnaden mellan försäljningspris och bokfört värde. För placeringstillgångar som värderas till verkligt värde motsvarar realisationsresultatet 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 orrealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orrealiserade 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 försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat. I posten utbetalda försäkringsersättningar redovisas också skaderegleringskostnader.

3.4 Driftskostnader

Med driftskostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på 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. Kostnader som är hänförliga till räkenskapsåret tas med oavsett tidpunkten för betalningen.

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 överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

3.5.1 Leasingavtal - leasegivare

Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkt linjärt över leasingperioden som del av posten Kapitalavkastning, intäkter/Byggnader och mark. I egenskap av leasegivare av förvaltningsfastigheter redovisas leasingintäkter som omfattar bashyra, variabla avgifter som beror på index och 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 leasingintäkter avseende förvaltningsfastigheter, se not 45 Leasing, avsnitt Operationella leasingavtal – företaget är leasegivare.

Statligt stöd har erhållits under år 2020-2021 i samband med lämnade hyresrabatter relaterade till covid-19. Det statliga stödet tas upp under Kapitalavkastning, intäkter, på delrad Hyresintäkter byggnader och mark. Med hänsyn till materialitet tas beloppen inte upp på separat rad. Det statliga stödet periodiseras över samma perioder som lämnade rabatter till kund har redovisats. Se även punkt 3.7 Statligt stöd.

3.5.2 Leasingavtal - leasetagare

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden 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 information om leasingkostnader avseende förvaltningsfastigheter, se not 45 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 erhållits som en konsekvens av covid-19 redovisas i resultaträkningen när det är rimligt säkert att villkor som är förknippade med bidraget är uppfyllda och att bidragen kommer att erhållas. Bidraget redovisas i resultatet över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för. Se avsnitt 3.4 Driftskostnader, sista stycket och avsnitt 3.5.1 Leasingavtal - leasegivare, sista stycket.

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 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 internt utarbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt utarbetade 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 utvecklas 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 utarbetade 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. För ytterligare information se not 15 Byggnader och mark, avsnitt Fastställande av verkligt värde.

Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under Kapitalavkastning, intäkter och fastighetskostnaderna under Kapitalavkastning, kostnader. 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 uppfylla 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 består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde.

Finansiella tillgångar klassificerade i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde, redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärdet utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta, värdet motsvarar det belopp till vilket den finansiella tillgången värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntemetoden är den metod som används för att beräkna det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång och för fördelning och redovisning av ränteintäkter eller räntekostnader i resultatet under den relevanta perioden. Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter.

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

4.3.2.5 Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

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

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen. Redogörelse för metoder vid värdering till verkligt värde lämnas i not 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, ränteintäkter och realiserade och realiserade valutakurseffekter redovisas i resultaträkningen på rad Kapitalavkastning, intäkter. Orealiserade värdeförändringar, exklusive valutaeffekter, presenteras på separata rader i resultaträkningen.

4.3.2.6 Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, enligt motsvarande metod beskriven ovan för Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, dock beaktas inte affärsmodell eller eventuell förlustreserv. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Skulder kreditinstitut och Övriga skulder som 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 intresseföretag, redovisas till verkligt värde, initialt motsvarande mottagen premie och med efterföljande värdering motsvarande det högsta av mottagen periodiserad premie och förlustreserv, posten tas upp på balansräkningens rad Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, vilket motsvarar av mottagen premie. Finansiella garantier utfärdade till förmån för dotter- och intresseföretag redovisas som en avsättning i 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.

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.

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

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

4.4 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- 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 33, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, not 34, Oreglerade skador samt not 35, 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 skaderegleringskostnader 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 försäkringsgrenar 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 totalkostnad, 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 prisbasbeloppet utveckling eller löneinflation antas en skadeinflation baserad på senast tillgängliga prognos från Konjunkturinstitutet. För perioder som ej omfattas av Konjunkturinstitutets prognoser antas en skadeinflation på 2 procent för prisbasbeloppet och på 3 procent för löneinflationen. Utöver avsättningen för kommande skadeutbetalningar görs även avsättning för återstående skaderegleringskostnader. Denna avsättning baseras på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader 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, driftskostnadsbelastning. För sjukförsäkring baseras beräkningen på antaganden om sannolikheten för insjuknande/tillfrisknande, diskonteringsräntekurvor samt driftskostnadsbelastning. Diskonteringsräntan beräknas med utgångspunkt i marknadsräntor för ränteswappar, justerade för kreditrisk, och med antagande om en långsiktig terminsränta.

Marknadsräntorna ges full vikt upp till 10 år, varefter vikten avtar linjärt upp till 20 års löptid. Därefter konvergerar diskonteringsräntan mot den långsiktiga terminsräntan. Den långsiktiga terminsräntan 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 värderingsprinciper 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 ovisst vad gäller förfallotidpunkt och/eller belopp. Avsättningar redovisas när det uppstår en legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Ytterligare en förutsättning för redovisning av avsättning är att det är möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. I de fall effekten är väsentlig av när i tiden betalning sker beaktas tidseffekten genom nuvärdesberäkning av framtida uppskattade kassaflöden, till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med avsättningen. Avsättningar omprövas vid varje bokslutstillfälle. Om kriterier för att redovisas som avsättning i balansräkningen inte är uppfyllda kan det ändå bli fråga om att upplysningar lämnas om dessa typer av förpliktelser i årsredovisningen, i det fall kriterierna är uppfyllda för en eventualförpliktelse, se avsnitt för Eventualförpliktelser.

4.6.1 Pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsförpliktelserna i Folksam Sak omfattar avgiftsbestämda 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 anställda som bär den aktuariella risken (att ersättningen blir lägre än förväntat) och investeringsrisken (att de investerade tillgångarna kommer att vara otillräckliga för att ge de förväntade ersättningarna). Företagets förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under en period.

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 förpliktelserna, minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelserna/redovisas i resultaträkningen. Räntenettet är baserat på den ränta som uppkommer vid diskontering av nettoförpliktelserna, det vill säga ränta på förpliktelserna, 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 nettoförpliktelserna/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelserna/-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 förpliktelserna inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Moderföretagets redovisningsprinciper

5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

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

5.1.1 Dotter-, intresse- och gemensamt styrda företag

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

I de tilläggsupplysningar som lämnas i årsredovisningen (se bland annat konsolideringskapitalet i femårsöversikten samt de uppgifter som framkommer i noter 16 och 17 om Folksam Saks dotterföretag, intresse- och gemensamt styrda företag), beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån olika principer beroende på företagets verksamhet och art. Vinstgenererande företag värderas utifrån kassaflöden och utdelningar. Icke vinstgenererande företag värderas utifrån substansvärde, samma värderingsmetod gäller för fastighetsföretag. I samband med förvärv eller andra strukturella förändringar görs en djupare analys av företagets värde som även tar hänsyn till kassaflöde, framtida vinster, varumärke och värdering av kundstocken.

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

5.1.2 Övriga företag som det finns ett ägarintresse i

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

Innehav i "övriga företag som det finns ett ägarintresse i" upptas i Folksam Saks redovisning som "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Innehaven värderas förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar. Värdering av finansiella tillgångar och skulder återfinns i avsnitt 4.3 i not 1 Redovisningsprinciper. Fastställande av verkligt värde på finansiella instrument beskrivs i not 28 Finansiella tillgångar och skulder.

5.1.3 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, 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 aktuaria vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

5.1.4 Skatter

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

5.1.5 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, mäts, övervakas, hanteras och rapporteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, 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 2023 till 2027. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) förblir mer eller mindre oförändrad 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 riskaptitramverk 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 riskaptit och risktolerans och säkerställer att riskaptiten 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, limitöverträdelser och andra avvikelser till närmaste chef och/eller till funktionerna i andra ansvarslinjen i enlighet med vid var tid gällande rutiner. Första ansvarslinjen ska ge andra och tredje ansvarslinjen tillgång till den information dessa behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av företagets riskexponering.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, riskhanterings- och compliancefunktionerna. Dessa funktioner är underställda vd och stödjer vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för riskhantering, intern kontroll och regelefterlevnad i företaget. Inom andra ansvarslinjen har riskhanteringsfunktionen ansvar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som anges i företagsstyrningspolicyn och övriga styrande regelverk för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ska stödja, 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 kapital- och likviditetshantering i Folksam Sak. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av Folksam Sak avseende hantering av kapitalbas och likviditet.

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 riskkapitramverk.

Kapitalbas

Företagets kapitalbas består i huvudsak av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. Kapitalbasen utgörs av en avstämningsreserv som består av periodiseringsfond, säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel och årets resultat samt värderingsskillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning huruvida en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, i vilket fall det bedömda beloppet inte medräknas i kapitalbasen.

Kapitalkrav

Folksam Sak rapporterar, såväl externt som internt, kapitalkrav beräknade i enlighet med standardformeln i Solvens II. Dessutom rapporteras ett internt kapitalkrav (ICR) enligt egen bedömning.

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 försäkringsskulderna för ej inträffade skador till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

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 skadeförsäkringsersättningarna.

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 riskkaptiten.

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 framför allt 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 2022 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2022 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 riskapitramverket. 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 2022.

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
2022						
Avsättning för inträffade skador		19 377			18 293	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	21 314	-1 910	+10%	20 122	-1 804
Genomsnittligt antal skador	+10%	21 314	-1 910	+10%	20 122	-1 804
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

Skadelivräntor

Känslighetsanalyser har gjorts genom att förändra centrala antaganden. Effekterna har därefter mätts på brutto- och nettoavsättningar samt resultat före skatt och bokslutsdispositioner. Effektmätningarna har gjorts antagande för antagande och med övriga antaganden konstanta. Någon hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden har därmed inte tagits. Förändringar i tillämpade antaganden är icke-linjära.

Inför årsbokslutet 2022 har en förändring av dödlighetsmodellen som används vid beräkning av avsättningen för skadelivräntor gjorts. Förändringen innebär bland annat att livräntetagararnas förväntade livslängd ökar. Vidare får det också som följd att effekten av känslighetsanalysen för ökad livslängd minskar relativt den utgående avsättningen. Se ytterligare information i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.3.1.1.

Känslighet för skadelivräntor

Antagande	Koncernen			Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2022						
Avsättning för skadelivräntor		4 884			4 884	
Ökad livslängd	20%	5 109	-225	20%	5 109	-225
Ökad inflation	+1%-enhet	4 933	-48	+1%-enhet	4 933	-48
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

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.

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Koncernen	Alla tidigare år	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		9 617	9 887	10 477	10 439	11 525	11 984	
Ett år senare		9 584	9 921	10 584	10 303	12 041		
Två år senare		9 576	9 844	10 460	10 324			
Tre år senare		9 446	9 740	10 484				
Fyra år senare		9 393	9 743					
Fem år senare		9 409						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31		9 409	9 743	10 484	10 324	12 041	11 984	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 419	8 658	9 192	8 682	9 608	6 567	
Avsättning för inträffade skador	6 518	990	1 085	1 292	1 642	2 433	5 417	19 377
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								649
Avsättning för skadelivräntor								4 884
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)		-	-	-	-	-	-	24 910
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet på skadeåret (netto)		9 563	9 833	10 331	10 383	11 034	11 928	
Ett år senare		9 508	9 855	10 311	10 247	11 343		
Två år senare		9 435	9 778	10 199	10 269			
Tre år senare		9 371	9 684	10 231				
Fyra år senare		9 324	9 692					
Fem år senare		9 340						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31		9 340	9 692	10 231	10 269	11 343	11 928	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		8 354	8 611	8 947	8 627	9 063	6 511	
Avsättning för inträffade skador	6 405	987	1 081	1 284	1 642	2 280	5 417	19 096
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								649
Avsättning för skadelivräntor								4 884
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)		-	-	-	-	-	-	24 629

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		8 954	9 158	9 723	9 671	10 633	11 134	
Ett år senare		8 917	9 180	9 812	9 561	11 118		
Två år senare		8 924	9 118	9 699	9 594			
Tre år senare		8 808	9 024	9 732				
Fyra år senare		8 757	9 039					
Fem år senare		8 783						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31		8 783	9 039	9 732	9 594	11 118	11 134	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		7 840	8 010	8 519	8 061	8 881	6 144	
Avsättning för inträffade skador	6 349	943	1 029	1 213	1 532	2 237	4 990	18 293
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								614
Avsättning för skadelivräntor								4 884
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)		-	-	-	-	-	-	23 792
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto)		8 900	9 105	9 579	9 616	10 197	11 078	
Ett år senare		8 841	9 114	9 541	9 506	10 503		
Två år senare		8 784	9 051	9 441	9 538			
Tre år senare		8 733	8 969	9 481				
Fyra år senare		8 690	8 988					
Fem år senare		8 715						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2022-12-31		8 715	8 988	9 481	9 538	10 503	11 078	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		7 776	7 963	8 276	8 006	8 396	6 088	
Avsättning för inträffade skador	6 236	940	1 025	1 205	1 532	2 107	4 990	18 036
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								614
Avsättning för skadelivräntor								4 884
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)		-	-	-	-	-	-	23 535

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 hänförs 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 tillgångsportfolio 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 riskkapiten 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 över- synen 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.

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			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Aktier	10 611	-1 061	10 628	-1 062	9 248	-924	9 435	-943
Investeringsfonder	494	-49	374	-37	345	-35	198	-20
Andra investeringar	29	-3	29	-3	29	-3	29	-3
Övriga lån	193	-19	122	-12	193	-19	122	-12
Kapitalandelsbevis	87	-9	58	-6	87	-9	58	-6
Aktierelaterade derivatinstrument	-1	5	-	-	-1	5	-	-
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 136		-1 121		-984		-984
Nettopåverkan eget kapital		-902		-890		-782		-781

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			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Fastigheter för eget bruk	1 478	-148	1 667	-167	1 478	-148	1 667	-167
Fastigheter annat än för eget bruk	3 079	-308	2 656	-266	486	-49	226	-23
Fastighetsfonder	415	-42	356	-36	415	-42	356	-36
Nettopåverkan resultat före skatt		-497		-468		-238		-225
Nettopåverkan eget kapital		-395		-372		-189		-179



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			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Ökning av marknadsräntan								
Värdeförändring räntebärande tillgångar	34 366	-1 323	35 763	-1 291	32 647	-1 283	34 032	-1 251
Minskning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	4 884	417	4 829	427	4 884	417	4 829	427
Nettopåverkan resultat före skatt		-907		-864		-867		-824
Nettopåverkan eget kapital		-720		-686		-688		-654
Minskning av marknadsräntan								
Värdeförändring räntebärande tillgångar	34 366	1 240	35 763	1 258	32 647	1 208	34 032	1 223
Ökning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	4 884	-471	4 829	-234	4 884	-471	4 829	-234
Nettopåverkan resultat före skatt		769		1 024		737		989
Nettopåverkan eget kapital		610		813		585		785

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

Räntebindingstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Koncernen 2022	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	4 136	14 202	10 889	4 615	155	33 997
Övriga lån	278	-	155	140	391	965
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	1 878	-	-	-	-	1 878
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	6 291	14 202	11 044	4 755	547	36 839
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	-	-	-	-	-	-
Skadelivräntor	288	552	510	875	2 659	4 884
Övriga skulder	139	-	-	-	-	139
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	427	552	510	875	2 659	5 024
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	5 864	13 650	10 533	3 881	-2 113	31 815
Nominellt värde räntederivat	-2 434	378	1 390	666	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 430	14 027	11 923	4 547	-2 113	31 815
Koncernen 2021						
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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder						
Ränteeponering, Mkr						
Moderföretaget 2022	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	3 936	13 394	10 248	4 443	153	32 174
Övriga lån	423	-	155	140	391	1 110
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	1 621	-	-	-	-	1 621
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	5 980	13 394	10 403	4 583	544	34 905
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	-	-	-	-	-	-
Skadelivräntor	288	552	510	875	2 659	4 884
Övriga skulder	139	-	-	-	-	139
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	427	552	510	875	2 659	5 024
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	5 553	12 842	9 893	3 709	-2 115	29 881
Nominellt värde räntederivat	-2 903	700	1 450	753	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	2 650	13 542	11 343	4 462	-2 115	29 881
Moderföretaget 2021						
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

Ränterisk kassaflöde

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

Ränterisk kassaflöde, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Ökning av marknadsräntan				
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-16	-15	-18	-18
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	9	10	7	9
Räntekostnader för övriga skulder	-	1	-	1
Summa	-7	-4	-11	-9
Minskning av marknadsräntan				
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	15	18	18
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-9	-10	-7	-9
Räntekostnader för övriga skulder	-	-1	-	-1
Summa	7	4	11	9

Duration

Den genomsnittliga durationen för försäkringstekniska avsättningar för hela beståndet i koncernen är 5,3 (5,9) år och i moderföretaget 5,5 (6,0) år per den 31 december 2022. Under 2023 beräknas 6 382 (5 672) miljoner kronor i försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador i koncernen och 5 914 (5 187) miljoner kronor i moderföretaget.

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

	Koncernen				Moderföretaget			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år
Försäkringsgren								
Sjukvårdsförsäkring	296	2	266	2	296	2	266	2
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	10 062	5	9 392	7	9 477	5	8 876	7
Motorfordon	2 831	1	2 725	1	2 675	1	2 582	1
Trafik	7 188	7	6 975	7	6 881	7	6 638	7
Sjöfart och transport	2	1	2	1	2	1	2	1
Hem och villa	4 885	1	4 688	1	4 199	1	4 015	1
Företag och Fastighet	810	1	609	1	804	1	602	1
Övrig Egendom	1 019	1	809	1	1 019	1	809	1
Ansvar	245	3	227	3	234	3	216	3
Rättsskydd	28	1	-	-	28	1	-	-
Assistans	10	1	10	1	10	1	10	1
Inkomst och avgångsbidrag	115	1	137	1	112	1	131	1
Skadelivräntor	4 884	13	4 829	12	4 884	13	4 829	12
Mottagen återförsäkring	82	6	81	5	82	6	81	5
Summa	32 458	5	30 752	6	30 703	5	29 059	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 denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå

genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, alternativa placeringar 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 2022	USD	EUR	JPY	CAD	GBP	CHF	Övrigt
Placeringsstillgångar							
Aktier och andelar	3 854	914	343	247	201	161	281
Fastigheter	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 247	1 083	-	-	-	-	-
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	118	206	6	11	6	2	19
Summa tillgångar	5 218	2 203	349	258	206	163	299
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	5 218	2 203	349	258	206	163	299
Nominellt värde valutaterminer	-4 314	-1 935	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	904	268	349	258	206	163	299
Koncernen 2021	USD	EUR	JPY	CAD	GBP	CHF	Övrigt
Placeringsstillgångar							
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	5 924	1 495	358	234	217	172	253
Nominellt värde valutaterminer	-2 310	-1 016	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 615	478	358	234	217	172	253

Valutakursexponering, Mkr							
Moderföretaget 2022	USD	EUR	JPY	CAD	GBP	CHF	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	3 854	914	343	247	201	161	281
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 247	1 083	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	117	206	6	11	6	2	19
Summa tillgångar	5 218	2 203	349	258	206	163	299
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat							
Nominellt värde valutaterminer	-4 314	-1 935	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	904	268	349	258	206	163	299
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							
Nominellt värde valutaterminer	-2 310	-1 016	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 613	478	358	234	217	172	253



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			
	2022		2021		2022		2021	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
USD	904	-90	3 615	-361	904	-90	3 613	-361
GBP	206	-21	217	-22	206	-21	217	-22
CHF	163	-16	172	-17	163	-16	172	-17
CAD	258	-26	234	-23	258	-26	234	-23
EUR	268	-27	478	-48	268	-27	478	-48
JPY	349	-35	358	-36	349	-35	358	-36
Övriga	299	-30	253	-25	299	-30	253	-25
Nettopåverkan resultat före skatt		-245		-533		-245		-532
Nettopåverkan eget kapital		-194		-423		-194		-423

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 2022-12-31 till 67,5 (65,8) miljoner kronor.

Kreditrisk

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 2022-12-31 till 226 (226) 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	2022			2021		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Koncernen						
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	146	77	69	138	73	65
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	33 855	-	33 855	35 196	-	35 196
Övriga lån	815	-	815	685	-	685
Utlåning till kreditinstitut	175	-	175	247	-	247
Derivat ²⁾	223	218	5	28	32	-4
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	2	-	2
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ³⁾	284	-	284	460	-	460
Fordringar ⁴⁾	5 865	-	5 865	5 353	-	5 353
Kassa och bank	1 927	-	1 927	2 087	-	2 087
Upplupna ränteintäkter	166	-	166	130	-	130
Övriga upplupna intäkter	2	-	2	7	-	7
Summa i balansräkningen	43 458	296	43 163	44 333	105	44 228
Åtaganden						
Kreditlöften	797	-	797	334	0	334
Summa utanför balansräkningen	797	-	797	334	0	334
Summa	44 256	296	43 960	44 667	105	44 562

Maximal kreditrisexponering, Mkr	2022			2021		
	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Moderföretaget						
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	140	-	140	145	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	146	77	69	138	73	65
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	32 040	-	32 040	33 330	-	33 330
Övriga lån	815	-	815	685	-	685
Utlåning till kreditinstitut	166	-	166	246	-	246
Derivat ²⁾	179	165	14	21	25	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	2	-	2
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ³⁾	258	-	258	419	-	419
Fordringar ⁴⁾	5 264	-	5 264	5 368	-	5 368
Kassa och bank	1 456	-	1 456	1 722	-	1 722
Upplupna ränteintäkter	158	-	158	125	-	125
Övriga upplupna intäkter	2	-	2	8	-	8
Summa i balansräkningen	40 624	242	40 382	42 209	98	42 111
Åtaganden						
Kreditlöften	797	-	797	334	0	334
Summa utanför balansräkningen	797	-	797	334	0	334
Summa	41 422	242	41 180	42 543	98	42 445

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

²⁾ Erhållna säkerheter för derivat avser kvittningsbar och ej kvittningsbar kontantsäkerhet. Derivat med kvittningsrätt återfinns i not Kvittning av finansiella instrument, fördelat på vad som kvittas och inte kvittas i balansräkning. För de derivattillgångar som relaterade belopp inte kvittas i balansräkningen finns säkerheter som reducerar kreditrisken, det avser dels kvittningsrätt enligt avtal, vilket i not Kvittning av finansiella instrument återfinns under rubrik Finansiella instrument dels erhållna kontantsäkerheter, i balansräkningen härrör posten från Skulder kreditinstitut. Derivat finns också utan avtal om kvittning eller erhållna kontantsäkerheter, vilket förklarar skillnad derivattillgångarnas värde i balansräkningen, benämnt Derivat/Brutto i ovan tabell och not Kvittning av finansiella instrument.

³⁾ Avser oreglerade skador.

⁴⁾ 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
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Koncernen 2022											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	146	-	-	-	-	-	146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	31 445	1 423	415	270	-	-	303	-	-	-	33 855
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	815	-	-	-	815
Utlåning kreditinstitut	-	166	10	-	-	-	-	-	-	-	175
Derivat	-	44	179	-	-	-	-	-	-	-	223
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	578	-	7	-	-	-	585
Kassa och bank	-	-	1 927	-	-	-	-	-	-	-	1 927
Upplupna ränteintäkter	127	21	5	4	9	-	-	-	-	-	166
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Summa i balansräkningen	31 572	1 653	2 536	274	733	-	1 127	-	-	-	37 894
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	797
Summa	31 572	1 653	2 536	274	733	-	1 924	-	-	-	38 691
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen	-	-	859	-	567	-	7	-	-	-	1 433
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	7

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

³⁾ Uppllysning 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 ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Koncernen 2021											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	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
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen	-	-	1 001	-	673	-	2	-	-	-	1 676
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

³⁾ Uppllysning 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 2022											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	140	-	-	-	-	-	140
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	146	-	-	-	-	-	146
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	29 701	1 351	415	270	-	-	303	-	-	-	32 040
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	815	-	-	-	815
Utlåning kreditinstitut	-	166	-	-	-	-	-	-	-	-	166
Derivat	-	-	179	-	-	-	-	-	-	-	179
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	585	-	3	-	-	-	588
Kassa och bank	-	-	1 456	-	-	-	-	-	-	-	1 456
Upplupna ränteintäkter	120	20	5	4	9	-	-	-	-	-	158
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
Summa i balansräkningen	29 821	1 537	2 055	274	880	-	1 123	-	-	-	35 689
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	797	-	-	-	797
Summa	29 821	1 537	2 055	274	880	-	1 920	-	-	-	36 486
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	497	-	575	-	3	-	-	-	1 075
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3

¹⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlustreserver
	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 och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	138	-	-	-	-	-	138
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	31 969	1 289	-	14	-	-	58	-	-	-	33 330
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.

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. Vid återförsäkring till pooler, captive och liknande arrangemang accepteras lägre eller ingen rating.

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 2022											
Tillgångsklass											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	85	165	-	-	-	30	-	-	-	281
Fordringar avseende återförsäkrare	-	31	73	-	-	-	23	-	-	-	128
Summa	-	116	239	-	1	-	53	-	-	-	409
Koncernen 2021											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	122	303	-	-	-	36	-	-	-	460
Fordringar avseende återförsäkrare	-	38	90	-	-	-	25	-	-	-	153
Summa	-	160	393	-	-	-	61	-	-	-	613
Moderföretaget 2022											
Tillgångsklass											
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	82	145	-	-	-	30	-	-	-	257
Fordringar avseende återförsäkrare	-	22	71	-	-	-	23	-	-	-	117
Summa	-	104	216	-	1	-	53	-	-	-	374
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

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
2022				
Handelsbanken	6 650	6 649	6 244	6 243
Nordea	3 519	3 514	3 280	3 275
Swedbank	4 242	2 126	3 898	1 993
SBAB	2 490	2 488	2 336	2 334
SEB	2 181	2 165	2 039	2 023

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

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav, Mkr	Koncernen	Moderföretaget
	2022	
Swedbank	2 664	2 664
Brunswick Real Estate Capital Holding	946	946
Ellevio	465	465
Macquarie	325	325
Volvo Car AB	281	281

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

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 73,7 (65,8) procent 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, Koncernen 2022	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	
Derivat	-	96	28	64	-	187
Andra finansiella skulder	184	862	-	-	4	1 050
Summa balansräkning	184	958	28	64	4	1 237
Kreditlöften	797	-	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	797	-	-	-	-	797
Summa	981	958	28	64	4	2 035
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

För upplysningar om förväntade löptider, se not 29 Förväntade återvinningstidpunkter.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Moderföretaget 2022	Återstående löptider					Summa
	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	
Derivat	-	92	27	60	-	179
Andra finansiella skulder	139	765	-	-	3	907
Summa balansräkning	139	856	27	60	3	1 086
Kreditlöften	797	-	-	-	-	797
Summa utanför balansräkningen	797	-	-	-	-	797
Summa	937	856	27	60	3	1 883

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

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 analys).

Operativ risk

Operativ risk avser förlust till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerande processer, personal, system eller av externa händelser.

Hantering av verksamhetsrisker

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamhet) 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	
	2022	2021	2022	2021
Direkt försäkring i Sverige	15 771	15 709	14 441	14 444
Premier för mottagen återförsäkring	7	7	7	7
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	15 778	15 716	14 448	14 451
Premier för avgiven återförsäkring	-198	-156	-190	-150
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	15 580	15 560	14 259	14 302

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 1,5 procent beroende på produkt. Negativa kalkylräntesatser används inte.



Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Koncernen	2022			2021			
	Mkr	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet							
Utbetalda skadeersättningar	-6 567	56	-6 511	-6 506	172	-6 334	
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-5 417	-	-5 417	-5 019	318	-4 700	
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-16	-	-16	-26	-	-26	
Driftskostnader för skadereglering	-1 060	-	-1 060	-1 021	-	-1 021	
Summa	-13 060	56	-13 004	-12 571	490	-12 081	
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet							
Utbetalda skadeersättningar	-4 427	407	-4 020	-3 603	76	-3 527	
Förändring i avsättning för oreglerade skador	4 370	-180	4 190	4 768	-78	4 690	
Utbetalda skadelivräntor	-231	-	-231	-239	-	-239	
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-55	-	-55	-140	-	-140	
Summa	-343	227	-116	787	-3	784	
Summa försäkringsersättningar	-13 403	283	-13 120	-11 785	488	-11 297	
Utbetalda försäkringsersättningar							
Utbetalda skadeersättningar	-10 994	463	-10 531	-10 109	248	-9 861	
Utbetalda skadelivräntor	-231	-	-231	-239	-	-239	
Driftskostnader för skadereglering	-1 060	-	-1 060	-1 021	-	-1 021	
Summa	-12 285	463	-11 822	-11 369	248	-11 121	
Förändring i Avsättning för oreglerade skador							
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-171	-176	-348	-485	230	-255	
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-875	-4	-879	234	10	244	
Förändring i avsättning för skadelivräntor	-55	-	-55	-140	-	-140	
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-16	-	-16	-26	-	-26	
Summa	-1 118	-180	-1 298	-416	240	-176	
Summa försäkringsersättningar	-13 403	283	-13 120	-11 785	488	-11 297	

Not 5. Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) forts.

Moderföretaget	2022			2021		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Mkr						
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-6 144	56	-6 088	-6 069	159	-5 910
Förändring i avsättningar för oreglerade skador	-4 990	-	-4 990	-4 564	277	-4 287
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-16	-	-16	-24	-	-24
Driftskostnader för skadereglering	-1 001	-	-1 001	-963	-	-963
Summa	-12 152	56	-12 096	-11 621	436	-11 185
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-4 055	360	-3 695	-3 336	76	-3 261
Förändring i avsättning för oreglerade skador	3 956	-162	3 794	4 400	-78	4 322
Utbetalda skadelivräntor	-231	-	-231	-239	-	-239
Förändringar i avsättning för skadelivräntor	-55	-	-55	-140	-	-140
Summa	-384	198	-186	685	-3	682
Summa försäkringsersättningar	-12 536	254	-12 282	-10 936	433	-10 502
Totalt utbetalda försäkringsersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-10 199	416	-9 783	-9 406	235	-9 171
Utbetalda skadelivräntor	-231	-	-231	-239	-	-239
Driftskostnader för skadereglering	-1 001	-	-1 001	-963	-	-963
Summa	-11 431	416	-11 015	-10 608	235	-10 373
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-179	-162	-341	-406	198	-208
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	-854	-	-854	242	-	242
Förändring i avsättning för skadelivräntor ¹⁾	-55	-	-55	-140	-	-140
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-16	-	-16	-24	-	-24
Summa	-1 105	-162	-1 267	-327	198	-129
Summa försäkringsersättningar	-12 536	254	-12 282	-10 936	433	-10 502

¹⁾Folksam Sak har från och med 31 december 2022 ändrat dödlighetsantagande för beräkning av avsättningen för skadelivräntor. Ändringen påverkar resultatet negativt med 630 mkr. Se not 1, avsnitt 2.3.1.1.

Not 6. Driftskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Specifikation av resultatposten driftskostnader				
Anskaffningskostnader	-677	-660	-484	-470
Administrationskostnader	-1 553	-1 559	-1 470	-1 333
Summa	-2 231	-2 219	-1 954	-1 803
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 060	-1 021	-1 001	-963
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-25	-31	-22	-28
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-5	-6	-5	-6
Summa	-1 090	-1 058	-1 029	-998
Summa driftskostnader	-3 321	-3 277	-2 983	-2 801
Varav provisioner i direktförsäkring	-301	-288	-123	-113
Varav erlagda provisioner till koncernföretag i				
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadslag				
Direkta och indirekta personalkostnader ^{1) 2)}	-1 845	-1 957	-1 770	-1 711
Lokalkostnader	-136	-131	-128	-123
Avskrivningar	-72	-57	-72	-56
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-1 267	-1 132	-1 013	-911
Summa	-3 321	-3 277	-2 983	-2 801
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag ³⁾	-5	-5	-5	-5
Summa	-5	-5	-5	-5

¹⁾Folksam Liv har utbetalat återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom RTP2. Folksam Sak har erhållit återbäring om 179 miljoner kronor som därefter fördelats enligt befintlig kostnadsfördelningsmodell. Återbäringen redovisas som kostnadsreduktion och påverkar koncernen med 105 miljoner kronor och moderföretaget med 99 miljoner kronor.

²⁾Personalkostnader för 2022 inkluderar mindre belopp för erhållit statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19, inget stöd har erhållits för 2021.

³⁾Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7. Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Betalda trafikförsäkringsavgifter	78	79	74	74
Finansiella intäkter och övriga intäkter	31	39	29	36
Skadekostnader TFF	-143	-128	-135	-121
Driftskostnader TFF	-36	-35	-34	-33
Övrigt	13	4	12	4
Summa	-56	-41	-53	-39

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	
	2022	2021	2022	2021
Hysesintäkter från byggnader och mark ¹⁾	188	185	71	71
Erhållna utdelningar	557	401	503	408
Ränteintäkter m m	893	281	800	246
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	806	242	775	236
Övriga ränteintäkter	86	39	25	11
Valutakursvinst netto	732	420	741	420
Realisationsvinst, netto	14	1 000	9	983
Aktier och andelar	14	933	9	920
Räntebärande värdepapper	-	67	-	63
Summa	2 383	2 287	2 125	2 128

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	
	2022	2021	2022	2021
Byggnader och mark	135	180	64	129
Aktier och andelar	108	1 506	0	1 347
Summa	242	1 687	64	1 477

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Driftskostnader för byggnader och mark	-71	-66	-37	-34
Kapitalförvaltningskostnader	-25	-31	-22	-28
Räntekostnader med mera				
Övriga räntekostnader	-114	-66	-28	-25
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar ¹⁾	-	-	-25	-16
Realisationsförlust, netto				
Byggnader och mark	-	-50	-	-50
Aktier och andelar	-1	21	-1	-
Räntebärande värdepapper	-107	-	-105	-
Summa	-317	-192	-218	-153

¹⁾ För upplysning om belopp per tillgångsslag se not 16 Aktier i dotterföretag och not 17 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Lån till koncernföretag	-	-	-5	-
Aktier och andelar	-1 018	-35	-851	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 635	-73	-2 539	-71
Summa	-3 653	-108	-3 395	-71



Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022, 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, koncernföretag	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	19	19	-	19
Aktier och andelar	-	208	208	-	208
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-1 627	-1 627	-	-1 627
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-
Övriga lån ¹⁾	-	70	70	-	70
Utlåning till kreditinstitut	-	-5	-5	-	-5
Derivat, netto	-	-	-	-	-
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-	-	-	-
Övriga fordringar	-	1	1	3	4
Kassa och bank	-	2	2	5	7
Summa	-	-1 333	-1 333	8	-1 324
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-222	-	-222	-	-222
Övriga skulder	-	-	-	-20	-20
Summa	-222	-	-222	-23	-245
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-222	-1 333	-1 555	-15	-1 569
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				7	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-21	

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Koncernen 2021	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 och gemensamt styrda företag	-	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	

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

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2022	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa		Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-2	-2	-	-2
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	19	19	-	19
Aktier och andelar	-	59	59	-	59
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-1 526	-1 526	-	-1 526
Övriga lån ¹⁾	-	70	70	-	70
Utlåning till kreditinstitut	-	-5	-5	-	-5
Övriga fordringar	-	1	1	3	4
Kassa och bank	-	1	1	5	6
Summa	-	-1 382	-1 382	8	-1 374
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-257	-	-257	-	-257
Övriga skulder	-	-	-	-20	-20
Summa	-257	-	-257	-23	-280
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-257	-1 382	-1 639	-15	-1 654

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar

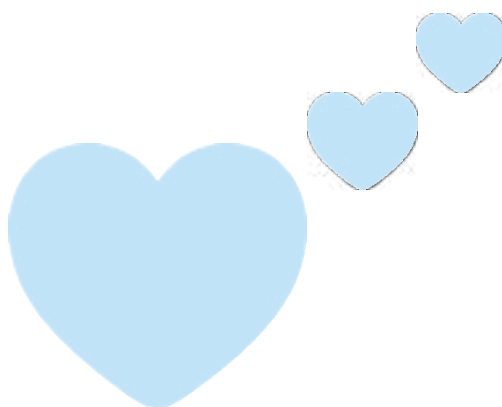
6

Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder

-21

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

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.



Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretaget 2021	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	
	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa		Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	2	2	-	2
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	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
Övriga fordringar	-	-0	-0	-1	-1
Kassa och bank	-	12	12	0	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	

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

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader och Realiserade vinster och förluster på placeringstillgångar. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Skatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad	-57	-489	-23	-457
varav inkomstskatt	-44	-476	-10	-444
varav kupongskatt	-13	-13	-13	-13
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	529	-532	502	-321
Summa	472	-1 021	479	-779
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt				
Periodens skattekostnad	-35	-468	-2	-437
Kupongskatt	-13	-13	-13	-13
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-8	-7	-8	-7
Summa	-57	-489	-23	-457
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	520	-295	495	-324
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	41	25	-	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	-12	-35	7	3
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-20	-227	-	-
Summa	529	-532	502	-321
Skatt avseende inkomstskatt				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-57	-489	-23	-457
Uppskjuten skatt	529	-532	502	-321
Summa	472	-1 021	479	-779
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	-2 212	4 865	-2 474	3 604
Summa	-2 212	4 865	-2 474	3 604
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	456	-1 002	510	-742
Skatteeffekt kupongskatt	-13	-13	-13	-13
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-15	-12	-22	-29
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	32	-7	-8	-7
Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt	13	13	13	13
Skatteeffekt hänförlig till övrigt		-1		-1
Summa	472	-1 021	479	-779
Effektiv skatt	-21,4%	-21,0%	-19,4%	-21,6%

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat, Mkr		2022			2021	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	1 757	-362	1 395	-69	14	-55

Not 13. Skatter forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-22	-15	-21	-14
Byggnader och mark	472	429	322	299
Aktier och andelar ¹⁾	883	950	880	941
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-434	91	-410	89
Derivat	7	-39	0	-40
Övriga finansiella placeringstillgångar	7	4	7	4
Obeskattade reserver	2 908	2 929	-	-
Avsättning för pensioner utanför tryggandelag	-11	-374	-1	-2
Övriga temporära skillnader	13	13	-	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto	3 823	3 990	776	1 278
Uppskjuten skattefordran	20	367	-	-
Uppskjuten skatteskuld	3 843	4 357	776	1 278
	3 823	3 990	776	1 278

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ingår i tillgångsslaget Aktier och andelar. Innehaven har samma skattemässiga hantering och med hänsyn till materialitet presenteras de inte på separata rader.

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.



Not 14. Immateriella tillgångar

Koncernen	Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	-	5	1 679	1 490	1 679	1 495
Övriga investeringar	-	-	161	189	161	189
Utrangeringar	-	-5	-	0	-	-5
Utgående balans	-	-	1 840	1 679	1 840	1 679
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ingående balans	-	-5	-1 097	-1 049	-1 097	-1 054
Årets avskrivningar	-	-	-68	-48	-68	-48
Utrangeringar	-	5	-	0	-	5
Utgående balans	-	-	-1 165	-1 097	-1 165	-1 097
Redovisade värden	-	-	675	582	675	582
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-	-	-68	-48	-68	-48

Under 2022 har koncernen kostnadsfört 51 (42) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 127 (95) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Under samma period har moderbolaget kostnadsfört 50 (41) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 122 (91) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling¹⁾. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Koncernen redovisar en internt upparbetad immateriell tillgång om 660 (582) 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 675 (582) miljoner kronor från fritt eget kapital till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital.

¹⁾Jämförelsetalen har justerats på grund av en rättning.

Not 14. Immateriella tillgångar forts.

Moderföretaget	Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
	Mkr	2022	2021	2022	2021	2022
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	-	5	644	469	644	475
Övriga investeringar	-	-	149	175	149	175
Utrangeringar	-	-5	-	-	-	-5
Utgående balans	-	-	793	644	793	644
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-	-5	-95	-49	-95	-54
Årets avskrivningar	-	-	-64	-46	-64	-46
Utrangeringar	-	5	-	-	-	5
Utgående balans	-	-	-159	-95	-159	-95
Redovisade värden	-	-	635	549	635	549
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-	-	-64	-46	-64	-46

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	
	2022	2021	2022	2021
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	4 323	4 182	1 894	1 834
Investeringar	99	41	6	9
Avyttrade fastigheter	-	-56	-	-56
Orealiserade värdeförändringar ¹⁾	135	156	64	107
Redovisat värde vid årets utgång	4 557	4 323	1 964	1 894
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter				
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	500	597	500	597
Investeringar	1	4	1	4
Omklassificeringar	-	-101	-	-101
Anskaffningsvärde vid årets utgång	501	500	501	500
Redovisat värde vid årets utgång	1 478	1 382	1 478	1 382
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	1 822	1 684	344	317
Investeringar	98	37	4	5
Avyttringar	-	-	-	-79
Omklassificeringar	-	101	-	101
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1 920	1 822	348	344
Redovisat värde vid årets utgång	3 079	2 941	486	512
Taxeringsvärden				
Taxeringsvärden byggnader	1 528	1 082	708	429
Taxeringsvärden mark	590	626	257	256
Summa	2 118	1 708	965	685

¹⁾ Orealiserade värdeförändringar bokförs i resultaträkningen i posterna orealiserade 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. 14,5 (19) procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i Folksam verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Påverkan på periodens resultat				
Hysesintäkter brutto	216	212	100	98
Internhyror	-29	-27	-29	-27
Summa	187	185	71	71
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-71	-66	-37	-34
Summa	116	119	34	37

Not 15. Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

2022		Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	årshyra ¹⁾	överskott ²⁾	avkastning ³⁾	värde	värde ⁴⁾	krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	93	76	4,1%	1 855	82 200	3,9 - 4,0 %
Övriga Sverige ⁶⁾	Bostäder	25	18	3,7%	490	33 229	3,2 - 4,1 %
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	110	75	3,4%	2 212	37 569	3,9 - 5,8 %
Summa		228	169	3,7%	4 557	47 372	3,2 - 5,8 %

Moderföretaget							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	66	54	4,1%	1 308	77 267	3,9 - 3,9 %
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	41	24	3,7%	656	19 888	4,6 - 5,8 %
Summa		107	78	4,0%	1 964	39 344	3,9 - 5,8 %

2021		Kontrakterad	Drifts-	Direkt-	Marknads-	Marknads-	Avkastnings-
Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	årshyra ¹⁾	överskott ²⁾	avkastning ³⁾	värde	värde ⁴⁾	krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	82	67	3,9%	1 735	76 881	3,8 - 4,0 %
Övriga Sverige ⁶⁾	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 närförorter	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.

⁶⁾ Vårdboende ingår i kategori bostäder.

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 2022			
	Stockholm Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Övriga Sverige Bostäder (inkl vårdboende)
Värderingsantaganden			
Viktat inflationsantagande År 1	4,00%	4,00%	4,00%
Viktad kalkylränta restvärde	6,10%	6,60%	5,90%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	3,90%	4,40%	3,80%
Långsiktig vakansgrad	4,90%	5,50%	4,80%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	398 kr/kvm	421 kr/kvm	472 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	-	1364 kr/kvm	34 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3764 kr/kvm	2351 kr/kvm	1708 kr/kvm

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

Not 15. Byggnader och mark forts.

Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

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

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

Antaganden, Mkr	2022	2022	2021	2021
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Koncernen	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-232	-5%	-241
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-48	5%	-52
Direktavkastningskrav	50 punkter	-335	50 punkter	-335

Antaganden, Mkr	2022	2022	2021	2021
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Moderföretaget	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-99	-5%	-103
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-21	5%	-23
Direktavkastningskrav	50 punkter	-137	50 punkter	-128



Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag ¹⁾

Mkr	Organisationsnummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel ²⁾	Resultat 2022 ³⁾	Eget kapital 2022 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Koncernföretag										
Celeborn AB i likvidation (Saco Folksam) ⁴⁾	516401-6726	-	8 000 000	100	-	-	-	20	-	20
Fastighets AB Glenntan ⁵⁾	559105-3102	Fastighetskoncern	50 000	100	99	1289	-	-	967	836
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	170	1364	-	-	999	999
Hoki Holding AB ⁵⁾	556957-8726	Fastighetskoncern	1 000	100	-1	23	-	-	52	52
Katsan AB ⁵⁾	556894-1842	Fastighetskoncern	1 000	100	27	351	-	-	83	83
Lutfisken Holding AB ⁵⁾	559062-0950	Fastighetskoncern	50 000	100	-	713	-	-	662	662
Pigghajen Holding AB ⁵⁾	559051-6778	Fastighetskoncern	1 000	100	-	46	-	-	75	75
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	Skadeförsäkringsföretag	25 000	100	-34	278	-	-	315	315
Summa bokfört värde							-	20	3 153	3 043
Summa verkligt värde							-	-	4 691	4 434

¹⁾ Säte för samtliga koncernföretag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

²⁾ Med ägarandel avses moderföretaget Folksam Saks kapitalandel i företagen i tabellen.

³⁾ Resultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerad till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat och eget kapital i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna i respektive företag.

⁴⁾ Företaget trädde i frivillig likvidation den 27 augusti 2021 och upplöstes den 30 juni 2022. Av den anledningen konsolideras företaget inte in i koncernredovisningen i moderföretaget Folksam Sak.

⁵⁾ Företaget är moderföretag till en koncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak.

Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Akkumulerade anskaffningsvärden¹⁾				
Ingående balans	20	-	3 043	2 782
Anskaffningar	-	16	-	16
Aktieögartillskott	-	-	131	245
Avyttringar	-20	-	-21	-
Omklassificering	-	4	-	-
Utgående balans	-	20	3 153	3 043
Akkumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Årets återförda nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans	-	-	-	-
Summa bokfört värde	-	20	3 153	3 043
Summa verkligt värde	-	-	4 691	4 434

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Saks ägarintresse i försäkringsföretaget Tre Kronor Försäkring AB är innehav i koncernföretag som Folksam Sak bedömer vara av strategiskt väsentlig betydelse för Folksam Sak. Förutom detta innehav bedömer Folksam Sak att operativt viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset i fråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den försäkringsverksamhet som Folksam Sak med dotterföretag bedriver.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Sakkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på www.folksam.se. Fastighets AB Glenntan, Hoki Holding AB, Katsan AB, Lutfisken Holding AB, Piggghajen Holding AB är samtliga moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak. Dessa innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Celeborn AB trädde i frivillig likvidation den 27 augusti 2021 och upplöstes den 30 juni 2022. Av den anledningen konsolideras företaget inte in i koncernredovisningen i Folksam Sak.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 43 Eventualförpliktelser samt not 44 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 46 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag¹⁾

Mkr	Organisations-nummer	Säte	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel ²⁾ %	Resultat 2022 ³⁾	Totalresultat 2022 ³⁾	Eget kapital 2022 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
									Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Intresseföretag												
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	IT-serviceföretag	1 209	21,9	25	25	152	33	28	6	6
Sicklaön Bygg Invest AB ⁴⁾	556911-5479	Solna	Fastighetskoncern	125	12,5	-28	-28	-176	-22	-18	4	4
SOS International A/S	17 013 718	Frederiksberg	Serviceföretag	820 000	23,9	-5	37	566	135	126	207	222
Summa bokfört värde									146	136	217	232
Summa verkligt värde									240	250	240	250
Gemensamt styrda företag												
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	Stockholm	Holdingföretag	525	25,0	3	-18	313	84	83	33	33
Summa bokfört värde									84	83	33	33
Summa verkligt värde									78	77	78	77
Total bokfört värde									230	219	250	265
Totalt verkligt värde									318	327	318	327

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

²⁾ Med ägarandel avses moderföretagets kapitalandel i företagen i tabellen.

³⁾ Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknad enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. Koncernens andel av resultatet uppgår till 7 (-115) miljoner kronor samt koncernens andel av totalresultatet uppgår till 12 (-111) miljoner kronor.

⁴⁾ Företaget är moderföretag i en koncern, som ingår i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Sak.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Akkumulerade anskaffningsvärden^{1) 2)}				
Ingående balans	219	338	265	243
Anskaffningar	-	-	-	-
Aktieägartillskott	-	38	-	38
Avyttringar	-	-	-	-
Resultatandelar	7	-115	-	-
Uttagna medel	-	-22	-	-
Erhållna utdelningar	-	-	-	-
Omklassificering	-	-20	-	-
Nyemission	-	-	-	-
Valutakurseffekt	5	-	-	-
Utgående balans	230	219	265	281
Akkumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-	-
Årets nedskrivningar ³⁾	-	-	-15	-16
Årets återförda nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans	-	-	-15	-16
Summa bokfört värde	230	219	250	265
Summa verkligt värde	318	327	318	327

¹⁾Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

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

³⁾Nedskrivning i balansräkningen år 2022 uppgick till netto 15 miljoner kronor, värdeförändring brutto i resultaträkningen består av 10 miljoner kronor realiserade valutakursvinster, se not Kapitalavkastning, intäkter, respektive 27 miljoner kronor värdeförändring aktier och andelar i intresseföretag, se not Kapitalavkastning, kostnader. Nedskrivning avser aktier i SOS International A/S, information har erhållits att pris för aktier i DKK sjunkit i värde jämfört med tidigare historiska anskaffningspriser. Nyttjandevärdet har bedömts motsvara nettoförsäljningsvärdet vilket anses vara verkligt värde minus försäljningskostnader.

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Uppskattningar och bedömningar

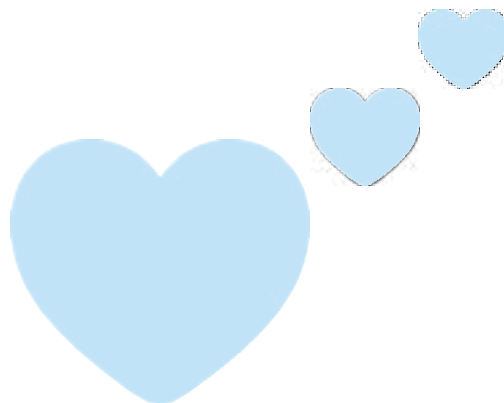
CAB Group AB och SOS International A/S är operativt viktiga innehav för Folksam Sak och bedöms därmed vara av väsentlig betydelse för Folksam Sak. Av den anledningen ska Folksam Sak lämna information om företaget, bland annat, finansiell information i sammandrag. Då företagen vid tiden för Folksam Saks offentliggörande av de finansiella rapporterna inte ännu offentliggjort sina balansräkningar, och vidare inte utgör dotterföretag till Folksam Sak, lämnas utöver de uppgifter som framkommer i ovan tabell ingen ytterligare finansiell information om företagen. Informationen bedöms heller inte vara väsentlig. CAB Group AB är ett företag vars verksamhet omfattar systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling. SOS International A/S:s ändamål är att bedriva serviceverksamhet, innefattande tillhandahållande av assistans, nationellt och internationellt, samt service-, assistans- och administrationstjänster till forskningsföretag och andra företag samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet, dock ej försäkringsrörelse. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

Folksam Saks övriga ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Sak utan syftet med att äga dessa innehav är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 43
Eventualförpliktelser samt not 44 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen. För övrigt finns inga betydande begränsningar för ovan innehav.

Information om närstående och transaktioner med närstående finns i not 46 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och åtaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.6.



Not 18. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i¹⁾

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Ägarandel ²⁾ %	Resultat 2022	Eget kapital 2022	Koncernen		Moderföretaget	
						Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i³⁾									
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Alternativ	24,39	105	1010	114	92	114	92
Summa bokfört värde						114	92	114	92
Summa anskaffningsvärde						92	87	92	87

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

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

³⁾ Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade koncern företags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med ÅRL/ÅRFL inte kan klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag

⁴⁾ Till följd av att en beståndsöverlåtelse skett från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension AB den 1 november 2022, har ägarandelarna omdisponerats mellan delägarna i detta företag, vilket föranlett att Folksam Saks ägarandel minskat från 32,26 procent till 24,39 procent.

Uppskattningar och bedömningar

Folksam Sak äger 24,39 (32,26) procent av AIPP Folksam Europe II KB. Innehavet redovisas varken som dotterföretag eller som intresse- eller gemensamt styrt företag då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger. Med anledning av att innehavet uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget ska innehavet anses utgöra övrigt ägarintresse och redovisas som "Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i". Till skillnad från aktier och andelar i koncernföretag och intresse- eller gemensamt styrda företag redovisas innehavet i AIPP Folksam Europe II KB till verkligt värde i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Detta innebär att innehavet upptas enligt samma värderingsprinciper i moderföretaget som på koncernnivå. Målet och investeringssyftet med kommanditbolaget är att erbjuda en väl diversifierad fastighetsexponering över Europa genom förvärv, innehav, finansiering, refinansiering och disposition av intressen i onoterade fastighetsrelaterade investeringsinstrument samt likvärdiga strukturer.

Not 19. Aktier och andelar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Bokfört värde	12 158	11 727	10 644	10 354
Anskaffningsvärde	7 778	6 972	6 395	5 790
Verkligt värde	12 158	11 727	10 644	10 354
varav:				
Noterade aktier	8 555	9 117	8 404	8 937
Onoterade aktier	3 603	2 610	2 240	1 418

Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras i separat not, jämförelsetal har räknats om.

Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Upplupet anskaffningsvärde				
Svenska staten	8 478	7 480	8 140	7 225
Svenska kommuner	3 057	3 338	2 894	3 120
Svenska bostadsinstitut	17 460	16 049	16 361	15 089
Övriga svenska emittenter	3 073	4 323	2 913	4 075
Utländska räntefonder ¹	-	57	-	57
Övriga utländska emittenter	3 890	3 507	3 716	3 331
Summa	35 958	34 754	34 024	32 897
varav:				
Noterade	35 662	34 697	33 729	32 840
Onoterade	295	57	295	57
Verkligt värde				
Svenska staten	7 982	7 873	7 666	7 610
Svenska kommuner	2 909	3 354	2 758	3 135
Svenska bostadsinstitut	16 346	16 037	15 314	15 078
Övriga svenska emittenter	2 887	4 321	2 738	4 072
Utländska räntefonder	-	58	-	58
Övriga utländska emittenter	3 730	3 553	3 564	3 377
Summa bokfört värde	33 855	35 196	32 040	33 330
varav:				
Noterade	33 552	35 138	31 737	33 272
Onoterade	303	58	303	58
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	1 582	2 474	1 528	2 383
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-1 874	-41	-1 763	-39

¹ Nominella belopp

Not 21. Övriga lån

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Verkligt värde				
Efterställda lån alternativa placeringar	391	369	391	369
Övriga lån	423	316	423	316
Summa	815	685	815	685
Summa bokfört värde	815	685	815	685
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	778	665	778	665

Not 22. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncern		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Verkligt värde				
Kreditinstitut Sverige	140	244	131	243
Kreditinstitut inom EU	36	2	34	2
Kreditinstitut övriga världen	-	-	-	-
Summa	175	247	166	246
Summa bokfört värde	175	247	166	246
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	175	247	166	246

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut



Not 23. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Derivatinstrument med positiva värden				
Verkligt värde				
Valutaterminer	179	9	179	9
Ränteswappar	44	19	-	12
Summa	223	28	179	21
Nominellt belopp/återstående kontraktsenlig löptid				
Derivatinstrument med positiva värden				
Under 1 år				
Ränteterminer	-	94	-	90
Valutaterminer	4 536	729	4 536	729
Ränteswappar	260	195	-	185
Summa	4 796	1 018	4 536	1 004
1-5 år				
Ränteswappar	402	2 070	-	1 458
Summa	402	2 070	-	1 458
Mer än 5 år				
Ränteswappar	110	356	-	302
Summa	110	356	-	302
Derivatinstrument med negativa värden				
Verkligt värde				
Aktieterminer	1	-	1	-
Ränteterminer	3	1	3	1
Valutaterminer	25	181	25	181
Ränteswappar	159	34	150	32
Summa	187	216	179	214
Nominellt belopp/återstående kontraktsenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll				
Under 1 år				
Ränteterminer	4 089	2 229	3 860	2 182
Valutaterminer	2 157	4 631	2 157	4 631
Ränteswappar	3 285	964	3 128	320
Summa	9 532	7 824	9 145	7 133
1-5 år				
Ränteswappar	2 170	4 312	2 150	4 084
Summa	2 170	4 312	2 150	4 084
Mer än 5 år				
Ränteswappar	776	792	753	729
Summa	776	792	753	729

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. OTC-derivat som är föremål för central clearing regleras via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum.

Mkr		Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen						
		Brutto-belopp	Kvittning i balans-räkningen	Redovisat belopp	Finansiella instrument	Erhållen/ Erlagd säkerhet värdepapper	Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet	Netto-belopp
Koncernen 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	225	-	225	-34	-	-175	15
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	169	-	169	-34	-73	-62	-
Koncernen 2021								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	28	-	28	-24	-	-4	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	214	-	214	-24	-17	-164	9
Moderföretaget 2022								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	180	-	180	-25	-	-139	15
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	160	-	160	-25	-73	-62	-
Moderföretaget 2021								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	22	-	22	-22	-	-	-
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	212	-	212	-22	-17	-164	9

Not 25. Fordringar avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Försäkringstagare	5 144	5 086	4 551	4 521
Försäkringsföretag	8	11	8	11
Summa	5 152	5 097	4 560	4 532

Not 26. Fordringar avseende återförsäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Övrigt	128	153	117	142
Summa	128	153	117	142

Not 27. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Fordringar på koncernföretag	-	0	8	15
Fordringar på övriga närstående företag	567	673	567	673
Hysesfordringar	1	0	1	1
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	11	4	10	4
Övriga fordringar	125	46	108	41
Summa	704	723	694	734



Not 28. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2022	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 och gemensamt styrda företag	-	146	146	-	146	146	-	-	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	114	114	-	114	114	-	-	114
Aktier och andelar	-	12 158	12 158	-	12 158	12 158	8 555	-	3 603
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	33 855	33 855	-	33 855	33 855	33 552	87	216
Övriga lån	-	815	815	-	815	815	-	-	815
Utlåning till kreditinstitut	-	175	175	-	175	175	175	-	-
Derivat	223	-	223	-	223	223	-	223	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	12	12	573	585	585	12	-	-
Kassa och bank	-	1 068	1 068	859	1 927	1 927	1 068	-	-
Upplupna ränteintäkter	16	150	166	-	166	166	142	16	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	239	48 495	48 734	1 433	50 166	50 166	43 506	326	4 902
Byggnader och mark ²⁾	-	-	-	-	4 557	4 557	-	-	4 557
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	231	231	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 981	6 981	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 768	11 768	-	-	4 557
Summa tillgångar	239	48 495	48 734	1 433	61 934	61 934	43 506	326	9 459
Skulder									
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	6	6	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	184	184	184	-	-	-
Derivat	187	-	187	-	187	187	4	184	-
Övriga skulder	-	-	-	480	480	480	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	380	380	380	-	-	-
Summa finansiella skulder	187	-	187	1 050	1 238	1 238	4	184	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	37 625	37 625	-	-	-
Summa skulder	187	-	187	1 050	38 862	38 862	4	184	-

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

²⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

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 och gemensamt styrda företag	-	138	138	-	138	138	-	-	138
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	92	92	-	92	92	-	-	92
Aktier och andelar	-	11 727	11 727	-	11 727	11 727	9 117	-	2 610
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	-	7	7	8	-	-
Summa finansiella tillgångar	29	49 311	49 340	1 678	51 018	51 018	45 720	87	3 533
Byggnader och mark ²⁾	-	-	-	-	4 323	4 323	-	-	4 323
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	240	240	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 988	6 988	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 551	11 551	-	-	4 323
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⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

²⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2022	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde		
	Obligatoriskt			Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Mkr	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa						
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	140	140	-	140	140	-	-	140
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	146	146	-	146	146	-	-	146
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	114	114	-	114	114	-	-	114
Aktier och andelar	-	10 644	10 644	-	10 644	10 644	8 404	-	2 240
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	32 040	32 040	-	32 040	32 040	31 737	87	216
Övriga lån	-	815	815	-	815	815	-	-	815
Utlåning till kreditinstitut	-	166	166	-	166	166	166	-	-
Derivat	179	-	179	-	179	179	0	179	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	-	1	1	1	-	-	-
Övriga fordringar	-	11	11	577	588	588	11	-	-
Kassa och bank	-	959	959	497	1 456	1 456	959	-	-
Upplupna ränteintäkter	16	142	158	-	158	158	134	16	9
Övriga upplupna intäkter	-	2	2	-	2	2	2	-	-
Summa finansiella tillgångar	195	45 178	45 373	1 075	46 448	46 448	41 412	282	3 679
Byggnader och mark ²⁾	-	-	-	-	1 964	1 964	-	-	1 964
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	3 403	5 009	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	6 249	6 249	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 616	13 222	-	-	1 964
Summa tillgångar	195	45 178	45 373	1 075	58 064	59 670	41 412	282	5 643
Skulder									
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	6	6	6	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	139	139	139	-	-	-
Derivat	179	-	179	-	179	179	4	175	-
Övriga skulder	-	-	-	458	458	458	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	304	304	304	-	-	-
Summa finansiella skulder	179	-	179	907	1 086	1 086	4	175	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	32 667	32 667	-	-	-
Summa skulder	179	-	179	907	33 753	33 753	4	175	-

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

²⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 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			Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Mkr	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa						
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	145	145	-	145	145	-	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	138	138	-	138	138	-	-	138
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	92	92	-	92	92	-	-	92
Aktier och andelar	-	10 354	10 354	-	10 354	10 354	8 937	-	1 417
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	0	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
Summa icke finansiella tillgångar									
Byggnader och mark ²⁾	-	-	-	-	1 893	1 893	-	-	1 893
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	3 308	4 761	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	5 942	5 942	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 143	12 597	-	-	1 893
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⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal har räknats om.

²⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 15 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 under 2021 avser effekt av ändrad redovisningsprincip, se nedan tabell

Tilläggssinformation 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, substansvärdemetoden, 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 creditspread.

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				Obligationer				Övriga finansiella placeringstillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	2 702	2 060	1 509	1 267	-	-	-	-	831	275	976	275
Effekt ändrad redovisningsprincip	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486	-	631
Redovisat värde vid årets ingång	2 702	2 060	1 509	1 267	-	-	-	-	831	761	976	906
redovisat i årets resultat ¹⁾	361	303	393	198	0	-	0	-	68	57	67	59
Anskaffningsvärde förvärv	662	562	459	267	216	-	216	-	70	38	70	38
Försäljningslikvid	-8	-223	-8	-223	-	-	-	-	-	-	-	-
Andra erhållna betalningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	-26	-4	-27
Utgående balans	3 717	2 702	2 353	1 509	216	-	216	-	969	831	1 110	976
Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	361	299	393	194	0	-	0	-	65	57	64	57

¹⁾Redovisas i kapitalavkastning, intäkter och kostnader samt orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar i årets resultat.

I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

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 kurssätts. 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. Koncerninterna fastighetslån värderas utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I de fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner utgör dessa det verkliga värdet. För resterande lån bedöms det nominella beloppet motsvara det verkliga värdet.

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

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2022			2021		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	675	675	-	582	582
Byggnader och mark	-	4 557	4 557	-	4 323	4 323
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	20	20
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	231	231	-	219	219
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	146	146	-	138	138
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	114	114	-	92	92
Aktier och andelar	2 674	9 484	12 158	2 249	9 478	11 727
Obligationer och räntebärande värdepapper	2 513	31 342	33 855	3 830	31 366	35 196
Övriga lån	-	815	815	-	685	685
Utlåning till kreditinstitut	175	-	175	247	-	247
Derivat	180	43	223	9	19	28
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	2	-	2
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	2	-	2	1	-	1
Oreglerade skador	157	124	281	319	142	460
Fordringar avseende direkt försäkring	5 152	-	5 152	5 097	-	5 097
Fordringar avseende återförsäkring	116	12	128	132	21	153
Aktuell skattefordran	327	-	327	12	-	12
Uppskjuten skattefordran	-	20	20	367	-	367
Övriga fordringar	704	-	704	723	-	723
Pensionsförpliktelser	-	5	5	-	-	-
Materiella tillgångar	-	42	42	-	54	54
Kassa och bank	1 927	-	1 927	2 087	-	2 087
Upplupna ränte- och hyresintäkter	166	-	166	130	-	130
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	232	-	232	225	-	225
Summa tillgångar	14 327	47 608	61 934	15 431	47 138	62 569
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	6 193	198	6 391	6 171	170	6 340
Oreglerade skador	6 382	18 528	24 910	5 672	18 120	23 792
Återbäring och rabatter	1 006	151	1 157	517	103	620
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	-	-	1 412	1 412
Aktuell skatteskuld	15	-	15	81	-	81
Uppskjuten skatteskuld	-	3 843	3 843	-	4 357	4 357
Depåer från återförsäkrare	6	-	6	6	-	6
Skulder avseende direkt försäkring	525	-	525	445	-	445
Skulder till kreditinstitut	184	-	184	8	-	8
Derivat	96	91	187	183	33	216
Övriga skulder	803	-	803	717	-	717
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	840	-	840	1 164	-	1 164
Summa skulder och avsättningar	16 051	22 811	38 862	14 963	24 195	39 158

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal för 2021 har räknats om.

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2022			2021		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	635	635	-	549	549
Byggnader och mark	-	1 964	1 964	-	1 893	1 893
Aktier och andelar i koncernföretag	-	3 153	3 153	-	3 043	3 043
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	-	140	140	-	145	145
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	250	250	-	265	265
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	146	146	-	138	138
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	-	114	114	-	92	92
Aktier och andelar	2 633	8 011	10 644	2 191	8 163	10 354
Obligationer och räntebärande värdepapper	2 344	29 696	32 040	3 536	29 795	33 330
Övriga lån	-	815	815	-	685	685
Utlåning till kreditinstitut	166	-	166	246	-	246
Derivat	179	-	179	9	12	21
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	1	-	1	2	-	2
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	2	-	2	1	-	1
Oreglerade skador	137	120	257	284	135	419
Fordringar avseende direkt försäkring	4 560	-	4 560	4 532	-	4 532
Fordringar avseende återförsäkring	105	12	117	121	21	142
Aktuell skattefordran	323	-	323	4	-	4
Övriga fordringar	694	-	694	734	-	734
Materiella tillgångar	-	42	42	-	54	54
Kassa och bank	1 456	-	1 456	1 722	-	1 722
Upplupna ränte- och hyresintäkter	158	-	158	125	-	125
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	211	-	211	208	-	208
Summa tillgångar	12 968	45 095	58 064	13 715	44 989	58 704
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 556	198	5 755	5 583	170	5 753
Oreglerade skador	5 914	17 877	23 792	5 187	17 499	22 686
Återbäring och rabatter	1 006	151	1 157	517	103	620
Aktuell skatteskuld	-	-	-	65	-	65
Uppskjuten skatteskuld	-	776	776	-	1 278	1 278
Depåer från återförsäkrare	6	-	6	6	-	6
Skulder avseende direkt försäkring	522	-	522	444	-	444
Skulder till kreditinstitut	139	-	139	3	-	3
Derivat	92	87	179	183	32	214
Övriga skulder	766	-	766	683	-	683
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	661	-	661	668	-	668
Summa skulder och avsättningar	14 663	19 090	33 753	13 338	19 082	32 420

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, jämförelsetal för 2021 har räknats om.

Not 30. Materiella tillgångar¹⁾

Moderföretaget, 2022					
Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans	29	235	24	2	289
Förvärv	0	0	0	-	1
Avyttringar och utrangeringar	0	-	-	-	0
Utgående balans	29	235	24	2	290
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-215	-19	-1	-235
Årets avskrivningar	-	-10	-3	0	-13
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-
Utgående balans	-	-225	-21	-1	-248
Redovisat värde 1 januari	29	20	5	0	54
Redovisat värde 31 december	29	10	3	0	42
Moderföretaget, 2021					
Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade 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
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-202	-15	-1	-219
Årets avskrivningar	-	-13	-4	0	-16
Utgående balans	-	-215	-19	-1	-235
Redovisat värde 1 januari	31	32	8	0	72
Redovisat värde 31 december	29	20	5	0	54

¹⁾ Avser både moderbolaget och koncernen.

Not 31. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Förutbetalda kostnader	172	163	161	155
Upplupna intäkter	60	62	51	53
Summa	232	225	211	208

Not 32. Obeskattade reserver

Moderföretaget			
Mkr	Periodiseringsfond	Säkerhetsreserv	Totalt
Ingående balans 2021	1 686	10 171	11 857
Avsättning/ Upplösning	303	761	1 064
Utgående balans 2021	1 988	10 932	12 920
Ingående balans 2022	1 988	10 932	12 920
Avsättning/ Upplösning	-179	200	21
Utgående balans 2022	1 809	11 132	12 941

Periodiseringsfond	2022	2021
Avsättning 2016	-	203
Avsättning 2017	387	387
Avsättning 2018	190	190
Avsättning 2019	49	49
Avsättning 2020	432	432
Avsättning 2021	727	727
Avsättning 2022	24	-
Summa	1 809	1 988

Not 33. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Mkr	2022			2021		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Koncernen						
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	6 337	-1	6 336	6 085	-	6 085
Premieinkomst	15 778	-198	15 580	15 716	-156	15 560
Intjänade premier under året	-15 748	198	-15 550	-15 464	155	-15 309
Utgående balans	6 367	-2	6 366	6 337	-1	6 336
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	3	-	3	7	-	7
Förändring av avsättning	20	-	20	-4	-	-4
Utgående balans	23	-	23	3	-	3
Moderföretaget						
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	5 750	-1	5 748	5 532	-	5 532
Premieinkomst	14 448	-190	14 259	14 451	-150	14 302
Intjänade premier under året	-14 449	190	-14 259	-14 233	148	-14 085
Utgående balans	5 749	-2	5 748	5 750	-1	5 748
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	3	-	3	7	-	7
Förändring av avsättning	2	-	2	-4	-	-4
Utgående balans	5	-	5	3	-	3

Not 34. Oreglerade skador

Mkr	2022			2021		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Koncernen						
Avsättningar för oreglerade skador						
IB Rapporterade skador	13 433	-451	12 982	12 778	-221	12 558
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	10 359	-10	10 349	10 491	-	10 491
Ingående balans	23 792	-460	23 331	23 270	-221	23 049
Bestandsöverlåtelse	-	-	-	106	-	106
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	122	-227	-105	-1 016	3	-1 013
Andra förändringar	996	407	1 403	1 432	-242	1 190
Utgående balans	24 910	-281	24 629	23 792	-460	23 331
UB Rapporterade skador	13 676	-275	13 401	13 433	-451	12 982
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	11 234	-6	11 228	10 359	-10	10 349
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	8 143	-275	7 868	7 971	-451	7 520
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	11 234	-6	11 228	10 359	-10	10 349
Avsättning för skadelivräntor	4 884	-	4 884	4 829	-	4 829
Avsättning för skaderegleringskostnader	649	-	649	633	-	633
Summa	24 910	-281	24 629	23 792	-460	23 331

Moderföretaget	2022			2021		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
IB Rapporterade skador	13 050	-419	12 631	12 477	-221	12 256
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	9 636	-	9 636	9 777	-	9 777
Ingående balans	22 686	-419	22 268	22 253	-221	22 033
Bestandsöverlåtelse	-	-	-	106	-	106
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	164	-198	-34	-914	3	-912
Andra förändringar	942	360	1 301	1 242	-201	1 041
Utgående balans	23 792	-257	23 535	22 686	-419	22 268
UB Rapporterade skador	13 301	-257	13 044	13 050	-419	12 631
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	10 491	-	10 491	9 636	-	9 636
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	7 802	-257	7 546	7 623	-419	7 204
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	10 491	-	10 491	9 636	-	9 636
Avsättning för skadelivräntor ¹⁾	4 884	-	4 884	4 829	-	4 829
Avsättning för skaderegleringskostnader	614	-	614	598	-	598
Summa	23 791	-257	23 535	22 686	-419	22 267

¹⁾Folksam Sak har från och med 31 december 2022 ändrat dödlighetsantagande för beräkning av avsättningen för skadelivräntor. Ändringen påverkar resultatet negativt med 630 mkr. Se not 1, avsnitt 2.3.1.1.

Not 35. Återbäring och rabatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	620	455	620	455
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-466	-295	-466	-295
Andra förändringar	3	6	3	6
Årets avsättningar för rabatter	1 000	454	1 000	454
Utgående balans	1 157	620	1 157	620

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser

Mkr	Koncernen	
	2022	2021
Pensionsförpliktelser		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	3 641	5 342
Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser	3 641	5 342
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-3 646	-3 930
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning (negativt värde = fordran)	-5	1 412
Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning		
Pensioner och liknande förpliktelser (negativt värde = fordran)	-5	1 412
Nettobeloppet i balansräkning (negativt värde = fordran)	-5	1 412
Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	5 342	4 766
Utbetalda ersättningar	-145	-135
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	125	119
Räntekostnad	85	43
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	-1 766	549
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	3 641	5 342

¹⁾ Se not 1 Redovisningsprinciper

Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande

Aktiva medlemmar	18%	20%
Fribrevsinnehavare	40%	38%
Pensionärer	42%	42%

Not 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2022	2021
Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde		
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	3 930	3 537
Avgifter från arbetsgivaren	150	-
Utbetalda ersättningar	-145	-135
Ränteintäkt redovisad i resultatet	61	31
Reduceringar och regleringar	1	-3
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt	-352	500
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	3 645	3 930

Förvaltningstillgångarna består av följande	2022	%	2021	%
Eget kapitalinstrument	1 203	33%	1 375	35%
Skuldinstrument	1 823	50%	2 043	52%
Fastigheter	547	15%	511	13%
Alternativa placeringar	73	2%	-	-
Summa	3 645	100%	3 930	100%
Eget kapitalinstrument				
Sverige	437	12%	550	14%
Nordamerika	510	14%	550	13%
Europa exkl. Sverige	109	3%	118	3%
Japan	36	1%	39	1%
Asien exkl. Japan	36	1%	39	1%
Utvecklingsmarknader	73	2%	79	2%
Summa	1 203	33%	1 375	34%
varav				
Noterade innehav	1 203	100%	1 375	100%
Skuldinstrument				
Bostadsobligationer	1 130	31%	1 218	31%
Statsobligationer	437	12%	550	14%
Realränteobligationer	146	4%	196	5%
Kassa	109	3%	79	2%
Summa	1 823	50%	2 043	52%
varav				
Noterade innehav	1 823	100%	2 043	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 ökningar av pensionsförpliktelser. Den genomsnittliga löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 15 (18) år.

Förvaltningen av Folksam:s tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 50 (52) procent skuldinstrument, cirka 33 (35) procent eget kapitalinstrument och cirka 15 (13) procent fastigheter samt cirka 2 (0) procent alternativa placeringar. 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 36. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2022	2021
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	124	122
Netto ränteintäkt/räntekostnad	23	12
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda pensionsplaner	147	134
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda pensionsplaner	66	61
Total pensionskostnad i årets resultat	213	195
Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat		
Administrationskostnader	124	122
Kapitalavkastning intäkter	-61	-31
Kapitalavkastning kostnader	85	43
Summa	147	134
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	-265	393
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+) inkl löneskatt	2083	-431
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	-326	362
Netto redovisat i övrigt totalresultat	1757	-69
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2022	2021
Diskonteringsränta	4,10%	1,60%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	4,10%	1,60%
Framtida löneökning	3,40%	3,80%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,40%	3,80%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,90%	2,30%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	DUS14 Tjänstemän	DUS14 Tjänstemän

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 36. 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

Framtida löneökning avspeglar förväntade framtida procentuella löneökningar som en sammansatt effekt av inflation, tjänsteålder och befordran.

Inflation

Folksam använder den förväntade inflationen på balansdagen. Denna bestäms som skillnaden mellan nominella och reala nollkupongsräntor – statsobligationer.

Framtida ökning av pensioner

Inflationsantaganden används för uppräknning 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	-251	279
	Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld	102	-92

Känslighetsanalyserna baseras på en förändring i ett antaganden medan det andra antagandet är konstant.

Finansiering

Koncernen uppskattar att 0 (0) mkr blir betalda under 2023 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 47 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 37. Skulder avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Skulder avseende försäkringstagare	457	400	457	400
Skulder avseende försäkringsföretag	69	45	65	44
Summa	525	445	522	444

Not 38. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Kreditinstitut Sverige	45	5	0	0
Kreditinstitut inom EU	139	3	139	3
Summa	184	8	139	3

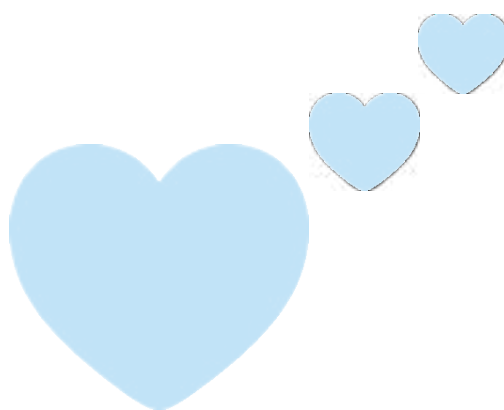
Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 39. Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Skulder till närstående företag	6	0	6	0
Leverantörsskulder	443	394	422	374
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	4	2	3	2
Övrigt	350	320	335	307
Summa	803	717	766	683

Not 40. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Upplupna kostnader	571	911	494	512
Förutbetalda intäkter	269	253	168	156
Summa	840	1 164	661	668



Not 41. Resultat per försäkringsklass

Moderföretaget 2022		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	3 168	1 338	3 640	4	4 090	256
Premieintäkt, brutto	3 140	1 280	3 683	4	4 214	252
Försäkringsersättningar, brutto	-2 525	-1 218	-3 026	-5	-3 570	-141
Driftskostnader, brutto	-408	-260	-470	-1	-569	-34
Resultat av avgiven återförsäkring	-5	28	-8	0	75	-10

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	347	1 598	14 441	7	14 448
Premieintäkt, brutto	-	349	1 518	14 440	7	14 447
Försäkringsersättningar, brutto	-	-232	-1 400	-12 118	-2	-12 120
Driftskostnader, brutto	-	-49	-162	-1 954	0	-1 954
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-2	-14	64	-1	64

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	0	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	0	-1 803
Resultat av avgiven återförsäkring	-	5	-10	284	-1	283

Not 42. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar				
Byggnader och mark	4 557	4 323	1 964	1 893
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	3 153	3 043
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	231	219	246	261
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾	114	-	114	-
Lån till koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrd företag	146	138	286	283
Aktier och andelar	10 664	10 510	10 513	10 330
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 480	35 072	31 721	33 266
Övriga lån	815	685	815	685
Derivat	36	-188	-	-193
Kassa och Bank	891	1 080	827	1 052
Upplupna räntor och hyresintäkter	165	130	157	125
Summa	51 096	51 969	49 795	50 744
För andras räkning pantsatta tillgångar				
Aktier och andelar	1 363	1 193	-	-
Obligationer och räntebärande värdepapper	377	124	320	65
Övriga fordringar	34	18	34	18
Likvida medel	175	247	166	246
Summa	1 950	1 581	520	328
Summa ställda pantar	53 046	53 550	50 315	51 072

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad, med hänsyn till materialitet har jämförelsetal för 2021 inte räknats om.

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 6 kapitlet och FFFS 2015:8 5 kapitlet, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 32 458 miljoner kronor för koncernen och 30 703 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 OTC-derivat. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av realiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal samt via avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum för OTC-derivat som är föremål för central reglering.

Säkerheter har ställts i enlighet med clearing-institutens angivna marginalsäkerhetskrav.

Not 43. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Borgensförbindelser till förmån för intresseföretag och gemensamt styrda företag	34	34	34	34
Garantier	3	12	3	12
Solidariskt betalningsansvar för skulder i HB	-	-	108	113
Övriga eventualförpliktelser	289	315	289	315
Summa	326	361	434	474
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	34	34	141	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 53 (39) miljoner kronor för 2022. Detta motsvarar cirka 15 (14) procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

I ovan tabell ingår inte belopp för eventualförpliktelser avseende Trafikförsäkringsföreningen (TFF), lämnad redogörelse utgör en beskrivning av den eventuella risk som är förknippad med företagets medlemskap i TFF, det vill säga utifrån det solidariska ansvar som gäller enligt lagen. Då en eventuell förpliktelse kan bero på en mängd olika variabler och situationer så är den i princip omöjlig att bestämma till ett storleksmässigt belopp.

Not 44. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	1 144	1 033	1 144	1 033
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån	797	418	797	418
Summa	1 941	1 452	1 941	1 452

Jämförelsetal för år 2021 har ändrats på grund av rättelse.

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 45. Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

Not 45. 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 aviserar 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	
	2022	2021	2022	2021
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Leasingavgifter	116	117	28	31
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	18	19	5	6

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Inom ett år	120	130	24	24
2 år	87	95	19	17
3 år	72	66	13	13
4 år	57	50	10	7
5 år	35	45	7	6
Senare än 5 år	97	116	17	21
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	467	502	89	89

Not 45. 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 uppsägningbara 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	
	2022	2021	2022	2021
<i>Rörelsefastigheter</i>				
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)	-59	-55	-59	-55
Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	-18	-17	-18	-17
Summa	-77	-72	-77	-72

Avtalade belopp

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Inom ett år	58	29	58	29
Längre än ett år är men högst 5 år	138	102	138	102
Senare än 5 år	34	37	34	37
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta	230	169	230	169

Not 46. 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:

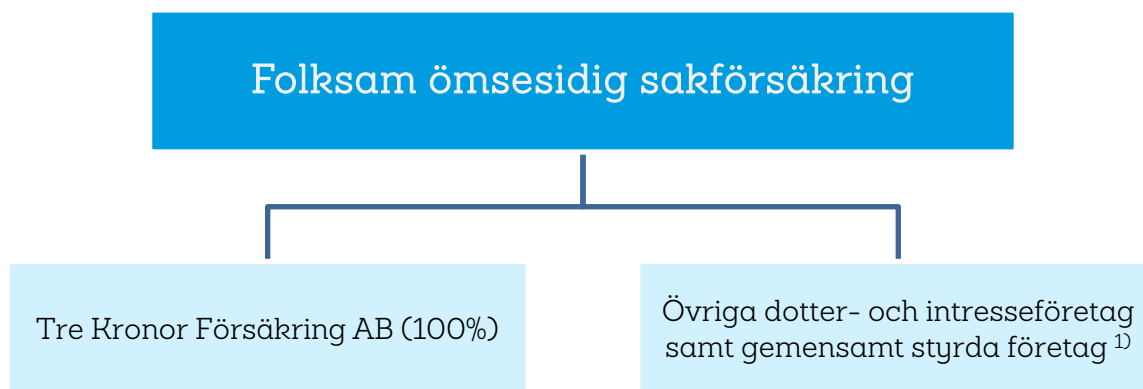
- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension¹⁾)
- Nyckelpersoner i ledande ställning²⁾
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse

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 47. 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). Årsredovisningarna finns på www.folksam.se respektive www.kpa.se.



¹⁾ Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i Not 16-17.

Not 46. Upplysningar om närstående forts.

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

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

Gemensam operativ organisation

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

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak-koncernerna är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning, vilket innebär att medarbetarna är anställda i samtliga bolag, med vissa undantag. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Gemensamma inköp

Mot bakgrund av den samverkan som bedrivs mellan koncernerna kan även inköp samordnas. Inköp till fler än ett företag ska som huvudregel ingås med Folksam Liv, Folksam Sak respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal.

Kostnader för gemensamma inköp fördelas enligt de generella principer som beskrivs i avsnitt *Principer för kostnadsfördelning* nedan.

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt

gemensam infrastruktur. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Baserat på behoven i affärsplanen upprättas interna överenskommelser om kostnadsfördelning mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning ska utföras. Fördelning av kostnader per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

Kostnader som fördelas mellan företagen inom Folksam består bland annat av personalkostnader, lokalkostnader, marknadsförings- och försäljningskostnader samt IT-kostnader såsom datautrustning, drift, utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkter och kostnader redovisas under raden Driftskostnader i resultaträkningen. I samband med kostnadsfördelningen uppstår en koncernintern fordran och en koncernintern skuld mellan företagen inom Folksam. Utöver driftskostnader fördelas skadehanteringskostnader och andra försäkringsadministrativa kostnader samt kapitalförvaltningskostnader.

Gemensam avisering och inbetalning av premier

Folksam Sak och Folksam Liv samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppförsäkringar. Folksam Sak och Folksam Liv tillhandahåller gruppförsäkringar där de gruppavtal som ingås omfattar försäkringar som meddelas av såväl Folksam Sak som Folksam Liv. Syftet med gruppförsäkringarna är att tillhandahålla kostnadseffektiva försäkringslösningar för många. Som en del i hanteringen sker gemensam avisering av gruppförsäkringspremier 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*.

Not 46. Upplysninger om närstående forts.

Pensionsvalet PV

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom region, kommun, PA-KFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet PV är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsföretagen och tjänstepensionsföretagen.

Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Sak

Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Sak är följande; en garanti avseende trygghetsförsäkring som träder i kraft vid långvarig sjukdom och föräldraledighet varvid Folksam Sak står för kostnaden i stället för arbetsgivaren. Pensionsvalet PV fakturerar i det fallet Folksam Sak.

Administrativa kostnader

Folksam Sak har kostnader för de tjänster som Pensionsvalet PV utför åt företaget, för mer information se rubrik *Transaktioner mellan Pensionsvalet PV och Folksam Sak*.

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

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

Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Återbäring

Folksam Liv har betalat ut återbäring till berörda arbetsgivare och försäkringstagare inom kollektivavtalad kooperativ förmånsbestämd tjänstepension, KTP 2. De berörda arbetsgivarna och försäkringstagarna inom Folksamgruppen är Folksam ömsesidig sakförsäkring som erhållit 179,0 miljoner kronor, samt KPA AB som erhållit 3,9 miljoner kronor, totalt utbetald återbäring inom Folksamgruppen uppgår till 182,9 miljoner kronor. För mer information se not 6 Driftskostnader.

Den återbäring som tilldelats Folksam ömsesidig sakförsäkring har därefter fördelats vidare till övriga företag inom Folksam i enlighet med befintlig kostnadsfördelningsmodell. Det innebär att övriga företag inom Folksam Liv-koncernen indirekt erhållit 74,1 miljoner kronor i återbäring samt att övriga företag inom Folksam Sak-koncernen indirekt erhållit 5,9 miljoner kronor i återbäring, totalt fördelad återbäring till övriga företag inom Folksamgruppen uppgår därmed till 80 miljoner kronor.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Sak och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar, lämnade utdelningar samt förvärv i samband med 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 43.

Not 46. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

2022, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	130 096	-	625 229	435 106	-	7 035
Mottagna kostnader	-132	-	-37 279	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-	-	888	-	-
Ränteintäkter	3 488	8 882	1 329	323	-	5
Räntekostnader	-5	-	-74	-9	-	0
Lämnade aktieägartillskott	-131 000	-	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	150 000	-	-	-	-	-
Summa	152 447	8 882	589 205	436 308	-	7 040

Upplysningar om Folksam Saks utestående mellanhavanden och åtaganden till närstående per 31 december

2022, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	7 747	-	555 040	11 111	-	783
Skulder	-	-	-	5 672	-	-
Lånefordringar	140 127	146 002	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	8 882	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	107 652	33 500	-	-	-	-
Summa	255 526	188 384	555 040	16 783	-	783



Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Sak och närstående inom:

2021, Tkr	Folksam Sak-koncernen		Folksam Liv-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	125 422	-	546 363	371 791	-	6 781
Mottagna kostnader	-135	-	-43 615	-	-	-
Administrativa kostnader ¹⁾	-	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	1 711	8 372	4	0	-	-
Räntekostnader	-15	-	-145	-25	-	0
Lämnade aktieägartillskott	-245 000	-	-	-	-	-
Förvärv	-	-38 054	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	30 000	22 004	-	-	-	-
Beståndsöverlåtelse ²⁾	106 000	-	-	-	-	-
Summa	17 982	-7 678	502 607	371 767	-	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
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	15 194	-	631 574	40 865	-	802
Skulder	-	-	-	351	-	-
Lånefordringar	144 999	137 629	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	8 372	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	112 753	33 500	-	-	-	-
Summa	272 945	179 502	631 574	41 216	-	802

¹⁾ Jämförelsesiffror är ej justerade mot KPA Pensionservice då det ej är genomförbart.

²⁾ Försäkringsbeståndet i Celeborn överlätts till Folksam Sak den 4 januari 2021.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹⁾

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 2 481 (2 485). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) procent. I moderföretaget var medelantalet anställda 2 464 (2 468). Andelen män uppgick till 46 (46) procent och andelen kvinnor till 54 (54) 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 1 839 (1 874) personer.

Könsfördelning	Koncernen				Moderföretag			
	2022		2021		2022		2021	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	10	11	11	10	9	7	8	8
Vd	1	1	1	1	1	-	1	-
Vice vd	-	1	-	1	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	5	3	5	2	5	3	5	2
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige	16	16	17	14	15	11	14	11

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Moderföretaget	
	2022	2021	2022	2021
Tkr				
Anställda i Sverige				
Styrelse	-3 628	-3 689	-3 401	-3 565
Vd	-4 882	-4 758	-3 365	-3 257
Vice vd	-1 916	-1 884	-1 916	-1 884
Andra ledande befattningshavare	-9 981	-9 650	-9 981	-9 650
Summa ledande befattningshavare	-20 407	-19 981	-18 663	-18 356
Tjänstemän	-1 169 566	-1 140 649	-1 106 654	-1 078 325
Summa	-1 189 973	-1 160 630	-1 125 317	-1 096 681
Sociala kostnader	-622 056	-627 711	-588 287	-593 735
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-2 666	-2 563	-1 487	-1 414
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt	-791	-711	-791	-711
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-4 067	-3 751	-4 067	-3 751
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-233 077	-239 767	-221 597	-228 128

Not 47. Medelantal 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 2022 var att skapa fokus på Folksams strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det finns en tröskel för driftskostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftskostnaderna 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 47. Medelantal 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 2022							
Styrelsens ordförande							
Susanna Gideonsson, ordförande	-308	-	-	-	0	-97	-405
Therese Svanström, vice ordförande	-196	-99	-	-	0	-93	-388
Övriga styrelseledamöter							
Helena Liljedahl	-163	-	-	-99	0	-83	-345
Malin Ackholt	-155	-	-	-	0	-49	-203
Ulf Andersson ³⁾	-163	-138	-40	-	0	-107	-449
Pernilla Bonde ⁴⁾	-67	-	-	-	-	-21	-88
Johanna Frelin	-163	-	-	-	0	-51	-215
Björn Eriksson	-163	-	-	-99	0	-27	-290
Anders Lago ⁵⁾	-96	-	-	-	0	-30	-126
Leif Linde	-180	-	-	-138	0	-33	-351
Åsa Fahlén	-155	-	-	-	0	-49	-203
Patrik Nygren	-146	-108	-	-	0	-80	-334
Mikael Ahlström	-155	-	-	-	0	-49	-204
Arbetstagarrepresentanter							
Anneli Ersson, Forena	-163	-	-	-	-	-51	-214
Mikael A Karlsson, HKF	-163	-	-	-	-	-51	-214
Ann-Louise Andersson, Akademikerföreningen	-163	-	-	-	-	-51	-214
Suppleanter							
Mats Kjellgren, Forena	-	-	-	-	-	-	-
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-76	-	-	-24	-100
Summa ersättning styrelse och utskott	-2 598	-345	-116	-337	-3	-946	-4 344

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 2022

⁵⁾ T o m årsstämman 2022

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 47. Medelantal 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⁾	-	-	-	-	-	0	0
Mats Kjellgren, Forena	-	-	-	-	-	0	0
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 47. 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 2022						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén ¹⁾	-3 321	-44	-1 487	-4 852	-	-1 487
Vice vd						
Michael Kjeller ¹⁾	-1 883	-33	-791	-2 707	-	-791
Andra ledande befattningshavare, 8 personer⁴⁾						
	-9 770	-212	-4 067	-14 049	-	-4 067
Övriga tjänstemän⁶⁾						
Övriga anställda 1 829 personer varav 1 829 personer med rörlig ersättning	-1 091 106	-15 548	-221 597	-1 328 251	-18 629	-27 839
Summa	-1 106 080	-15 837	-227 942	-1 349 859	-18 629	-34 184
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 personer⁴⁾						
	-9 471	-180	-3 751	-13 402	-	-3 751
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 1 864 personer varav 1 864 personer med rörlig ersättning	-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

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 8 (7) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

⁵⁾Rörlig ersättning avser Folksams belöningsprogram.

Not 47. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

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

Under 2022 har det utbetalats 49 323 (38 902) tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2021. För räkenskapsåret 2022 har det avsatts 26 641 (53 612) tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2023. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 8 489 (13 503) tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 5 869 (8 628) tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 11 281 (35 896) tusen kronor. Överenskommelserna 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 månader.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

Pensionsförmåner utgår från den i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP.

Not 47. Medelantal 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.

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 RTP-K som är den premiebestämda delen inom RTP avdelning 2.

Den som är född 1 juli 1978 eller senare omfattas av RTP 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, RTP.

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	2022	2021
Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar	4 726	5 061
Pensionsåtagande tryggade i Pensionsstiftelsen	-4 213	-4 093
Övervärde (inkl buffertkapital)	513	968
Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Räntebärande värdepapper	2 363	2 566
Aktier	1 583	1 807
Fastigheter	700	663
Alternativa placeringar	80	25
Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar	4 726	5 061
Kostnader för pensioner pensionering i egen regi		
Avsättning till Pensionsstiftelsen	-71	43
Utbetalade pensioner	183	175
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-183	-175
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	-17	11
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	355	-507
Nettokostnad för pensioner i egen regi	267	-453

Not 48. Avstämning av totalavkastningstabell

		Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkastning
Mkr	Not	2022-01-01	2022-12-31	2022
Räntebärande				
Obligationer	20	33 330	32 040	
Upplupen ränta	28	114	134	
Räntederivat, netto	23	-19	-138	
Valutaderivat, netto		-172	154	
Utlåning till kreditinstitut		246	166	
Skulder till kreditinstitut		-3	-139	
Omklassificering till Alternativa placeringar		-58	-303	
Likvida medel		864	857	
Räntebärande innan värderingsskillnader		34 302	32 770	-1 814
Prisskillnader		27	50	48
Värderingsprinciper derivat		3	5	-25
Räntebärande enligt TAT		34 332	32 825	-1 791
Aktier				
Aktier och andelar ¹⁾	19	10 354	10 644	
Aktiederivat	23	0	-1	
Restitutioner		5	6	
Likvida medel		132	67	
Omklassificering till Alternativa placeringar ¹⁾		-1 417	-2 240	
Aktier innan värderingsskillnader		9 073	8 476	-374
Skillnad värderingskurs bid/traded		-1	0	2
Värderingsprinciper terminer		0	1	1
Aktier enligt TAT		9 073	8 477	-372
Alternativa placeringar				
Omklassificering från aktier ¹⁾		1 417	2 240	
Omklassificering från räntebärande		58	303	
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	18	265	250	
Omklassificering från bolagsstrategiska innehav		999	999	
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		138	146	
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ¹⁾		92	114	
Upplupen ränta på lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		8	9	
Övriga lån		685	815	
Likvida medel		59	42	
Alternativa placeringar innan värderingsskillnader		3 721	4 917	508
Värderingsskillnader		261	438	177
Alternativa placeringar enligt TAT		3 982	5 355	685

¹⁾ Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i har exkluderats från tillgångsslaget Aktier och andelar och presenteras på separat rad under avsnitt Alternativa placeringar.

Not 48. Avstämning av totalavkastningstabell forts.

		Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkastning
Mkr	Not	2022-01-01	2022-12-31	2022
Fastigheter				
Byggnader och mark	15	1 893	1 964	
Tillkommer dotterföretag som förvaltar indirekt ägda fastigheter	16	1 708	1 839	
Tillkommer intresseföretag och gemensamt styrda företag som förvaltar fastigheter				
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag		145	140	
Upplupen ränta på fastighetsrelaterade lån				
Bankmedel fastighet				
Rörelseskuld fastighet		-26	-27	
Omklassificering från aktier				
Likvida medel				
Fastigheter innan värderingsskillnader		3 721	3 916	144
Eliminering av internhyra				29
Marknadsvärdering av indirekt ägda fastigheter		605	679	74
Fastigheter enligt TAT		4 326	4 595	247
Bolagsstrategiska innehav				
Aktier och andelar koncernföretag till bokfört värde	16, 18	3 043	3 153	
Avgår innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter		-1 708	-1 839	
Omklassificering till Alternativa placeringar		-999	-999	
Skulder till koncernföretag				
Bolagsstrategiska innehav innan värderingsskillnader		336	315	132
Uppdaterade marknadsvärden		591	493	-99
Bolagsstrategiska innehav enligt TAT		927	808	34
Summa		52 640	52 059	-1 197
				Not
				2022
Kapitalavkastning intäkter			8	2 125
Orealiserade vinster			9	64
Kapitalavkastning kostnader			10	-218
Orealiserade förluster			11	-3 395
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen				-1 424
Justeringar för poster i kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell (TAT) ¹⁾				62
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT				13
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT ²⁾				152
Totalavkastning enligt TAT				-1 197

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 49. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning.

Not 50. Disposition av företagets vinst eller förlust

Till stämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	12 729 098 787,26
Årets resultat	-1 994 486 509,61
Summa	10 734 612 277,65

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2022 redovisade förlusten 1 994 486 509,61 kronor överföres till ny räkning. Utöver detta omföres under året aktiverade utvecklingskostnader 149 358 320 kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital samtidigt som 63 999 384, 89 förs tillbaka till balanserade vinstmedel på grund av avyttringar samt avskrivningar.

Not 51. Väsentliga händelser efter balansdagen

I maj 2023 börjar Folksam Sak dela ut 1 miljard kronor till drygt 2,1 miljoner kunder i form av återbäring. De kunder som får ta del av återbäringen är Folksams sakförsäkringskunder, det vill säga de med fordons-, boende-, barn-, gravid-, olycksfalls-, djur- och tilläggförsäkringar.

I övrigt har inga väsentliga händelser ägt rum efter balansdagens slut.



Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av

Susanna Gideonsson
Styrelsens ordförande

Björn Eriksson

Helena Liljedahl

Johanna Frelin

Leif Linde

Malin Ackholt

Mikael Ahlström

Patrik Nygren

Pernilla Bonde

Ulf Andersson

Åsa Fahlén

Therese Svanström

Ann-Louise Andersson

Anneli Ersson

Mikael Carlsson

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.

Termin

Med termin menas ett avtal om köp av egendom vid en framtida tidpunkt till ett bestämt pris (som fastställdes i samband med upprättandet av kontraktet), eller alternativt rätt till kontantavräkning. Ibland används det engelska uttrycket futures även på svenska.

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

Totalavkastningen i procent är beräknad som kapitalavkastning i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

Totalavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

Folksam och Folksamgruppen omfattar Folksam Liv-koncernen och Folksam Sak-koncernen. I begreppet koncern ingår konsoliderade och ej konsoliderade företag.

Folksam Liv-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Liv konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Folksam Liv-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Liv motsvarar det företag som ingår i Folksam Liv-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam 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 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 41-47 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48-63. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 31-180 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 41-47 eller bolagsstyrningsrapporten på sidorna 48-63. 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering av 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 34. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.5 på sid 83. 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 2022 uppgick avsättning för oreglerade skador för koncernen (moderbolaget) till 24 910 (23 792) mkr. Totalt sett utgör avsättning för oreglerade skador 64 procent av totala skulder i koncernen och 51 procent av totala skulder i moderbolaget.

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 80. 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 2022 till 9 459 (5 643) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 15 procent av koncernens totala tillgångar och 10 procent av moderbolagets totala tillgångar.</p> <p>Placeringstillgångarna utgörs av noterade aktier och andelar, lånefordringar samt byggnader och mark. 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 1-30 och 181-183. 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 revisionssed 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 2022 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 revisionssed 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 48-63 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 41-47 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 21 april 2022 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor