



2024

Års- och hållbarhetsredovisning

Folksam ömsesidig livförsäkring

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. Totalt har Folksam drygt fyra miljoner kunder. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionssparande i Sverige.

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

Tillsammans med våra samarbetspartner

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

Läs mer om hur vi skapar värde för kunderna på sidan 22.

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.

Innehåll

Koncernchefen har ordet	4
Händelser under året	6
Det här är Folksamgruppen	9
Finansiell utveckling 2024.....	14
Kunden i fokus.....	20
Vår omvärld och marknad.....	24
Folksams hållbarhetsarbete.....	29
Förvaltningsberättelse.....	39
Hållbarhetsrapport	53
Bolagsstyrningsrapport	105
Finansiella rapporter	118
Noter.....	130
Underskrifter	246
Definitioner och begrepp	247
Bolagsbenämningar.....	249
Revisionsberättelse	250



**Folksams kunder kan
även detta år glädjas
åt en god avkastning.**



Fortsatt god avkastning och förbättrad lönsamhet för Folksam 2024

När 2024 summeras är Folksams finansiella ställning fortsatt stark. Det totala förvaltade kapitalet ökade till 920 miljarder kronor, en ökning med 97 miljarder kronor. Avkastningen uppgick till 8,0 procent för respektive Folksam Liv och Folksam Tjänstepension, 8,2 procent för KPA Tjänstepensionsförsäkring samt 4,5 procent för Folksam Sak.

Folksams kunder kan även detta år glädjas åt en god avkastning men just långsiktigt sparande bör utvärderas över en längre tid. Därför blev vi extra stolta när Avtalen konstaterade att Folksam gav högst avkastning över tid inom traditionell försäkring för privatanställda tjänstemän med ITP yngre än 56 år. Den genomsnittliga årliga avkastningen över fem år var 8,7 procent. Högst genomsnittlig fondavkastning, sett till de senaste tio åren, har spararna fått hos Folksam LO Tjänstepension och Swedbank Försäkring, enligt Risk & Försäkring. Kunderna har i genomsnitt fått 9,5 procents avkastning under åren 2014-2023. Det är glädjande att vi kunnat ge kunderna god avkastning!

Ett annat kvitto på Folksamgruppens starka finansiella position var att Folksam Sak under året kunde ge tillbaka 433 miljoner kronor i återbäring till drygt 2,6 miljoner kunder.

Trots en god finansiell ställning har vi för höga kostnader, både inom liv- och skadeverksamheten. Under 2024 startade vi därför ett program för att höja konkurrenskraften och att sänka drifts- och skadekostnaderna. Arbetet har redan börjat ge effekt och lönsamheten förbättrades inom båda affärerna men mycket arbete kvarstår.

Folksam Liv

Under året ökade premievolymen inom Folksam Liv-gruppen och uppgick till 62 miljarder kronor, något som till stor del beror på det nya tjänstepensionsavtalet AKAP-KR. Vi behöll vår marknadsledande position inom pensions- och livförsäkrings-marknaden (Q3 2024). God kapitalavkastning och en kostnadsnivå som minskar bidrog till att stärka lönsamheten.

Folksam Sak

Folksam Sak stärkte lönsamheten trots en kall vinter med många skador i början av 2024. Vid utgången av året uppgick totalkostnadsprocenten till 98,6 procent att jämföra med 104,5 procent per 31 december 2023. Premiejusteringar och sänkta kostnader har gett effekt.

Premievolymen i Folksam Sak ökade med 8 procent och 2024 präglades av ett stort fokus på byte av digital plattform inom Folksam Sak. Ett viktigt arbete som fortsätter och kommer att skapa ännu bättre förutsättningar för nya och bättre digitala tjänster för våra kunder samt lägre kostnader på sikt.

Fördjupade samarbeten

Flera samarbeten fördjupades under året där några exempel är Riksidrottsförbundet, Svenska Fotbollförbundet, Sveriges läkarförbund, Psykologförbundet, Svenska Orienteringsförbundet och Coop. Tillsammans med GS Facket, Fastighets, Kommunal och Målarna har vi kunnat erbjuda en andra chans till sjuk- och efterlevandeförsäkringen och vi har under året infört möjligheten för LO-medlemmarna att teckna individuella utökringar till sin sjuk- och efterlevandeförsäkring. En stor förändring som över 13 000 LO-medlemmar har valt att teckna.

Under 2025 kommer vi att arbeta fokuserat för att Folksam ska bli enklare, snabbare, mer lönsamt och kundorienterat.



Ylva Wessén
Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Händelser under året

Folksamgruppen

Folksamgruppen investerade i FN-obligation för att stötta småskaligt jordbruk

Pensionssparare och försäkringstagare inom Folksamgruppen var med och investerade ytterligare 100 miljoner kronor när FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD) gav ut en ny obligation.

Svenska folket uppfattar KPA Pension som mest hållbara varumärke i pensionsbranschen

KPA anses för trettonde året i rad vara Sveriges mest hållbara pensionsbolag enligt Sustainable Brand Index, som mäter hur svenska folket uppfattar olika varumärken.

Folksamgruppen investerade 2,5 miljarder i klimatrelaterat arbete i Stockholms stad

Folksamgruppen investerade 2,5 miljarder kronor i en ny obligation som gavs ut av Stockholms stad med en löptid på 5 år. Cirka hälften av upplåningen planeras att gå till investeringar i stadens vatteninfrastruktur. Investeringen är ett led i Folksamgruppens strategi för stötta klimat-anpassning och grön omställning.



Nettonollalliansen firade fem år – nu behöver politiken öka takten

För fem år sedan var Folksamgruppen en av initiativtagarna till den av FN sammankallade Net-Zero Asset Owner Alliance under FN:s klimattoppmöte i New York. Medlemmarna i nettonollalliansen åtog sig att ha nettonoll utsläpp av växthusgaser i sina investeringsportföljer till år 2050. För att nå målet behöver dock klimatpolitiken bli ambitiösare, tydligare och mer långsiktig, både globalt men även i Sverige.

Under 2024 beslutades nya och breddade klimatdelmål för Folksamgruppen inom ramen för alliansen avseende kommande målperiod (2025–2030). Utsläppsreduktion: Vi ska minska utsläppen av koldioxidekvivalenter i vår placeringsportfölj med 50 procent fram till 2030. Förutom aktier, fastigheter och företagsobligationer ingår även utvalda innehav inom alternativa investeringar i målet.

Folksamgruppen köpte, via KPA Pension, ett nytt kontorsprojekt av NCC för 3,6 miljarder kronor

KPA pension, som är en del av Folksamgruppen, förvärvade kontorsprojektet Yrket 4 i Solna stad av NCC för 3,6 miljarder kronor. NCC ska utveckla fastigheten till ett nytt huvudkontor åt myndigheten Svenska kraftnät som har tecknat ett 20-årigt hyresavtal på hela arean.



Folksam och KPA Pension investerade 400 miljoner i grön obligation i Region Skåne

Folksamgruppen var ensam investerare på 400 miljoner kronor i en grön obligation som Region Skåne gav ut för att utveckla vård och infrastruktur i regionen.

Folksamgruppen investerade drygt 500 miljoner kronor i Norrskan VC Fund II

Folksam och KPA Pension, har investerat drygt 500 miljoner kronor i fonden Norrskan Venture Capital Fund II. Fonden investerar tidigt i bolag med målsättningen att lösa några av världens största klimatproblem och utmaningar, samtidigt som man eftersträvar en god finansiell avkastning. Fonden, som blev övertecknad till 320 MEUR, är Europas största inom sitt område.

Folksamgruppen investerade 3 miljarder kronor i fond med fokus på investeringar i energiomställningen

Folksamgruppen investerade 3 miljarder kronor i Copenhagen Infrastructure Growth Markets Fund II. Fonden investerar i energiomställningen i form av vindkraftstillgångar på land och till havs, solcellsparkar samt energilagring i mognare tillväxtmarknader och växande medelinkomstländer. Tillväxtekonomiernas efterfrågan på el väntas öka med 3–4 gånger fram till år 2050. CI Growth Markets Fund II förväntas addera 10 GW grön energi till elnäten och minska över 10 miljoner ton i koldioxidutsläpp per år.

Händelser under året – fortsättning

Folksam förvärvade hotellfastighet vid Tegnérkunden i Stockholm

Folksam Tjänstepension förvärvade fastigheten Barnhusväderkvarnen 22 i centrala Stockholm av Tegnérhammar Fastighet. Hotellfastigheten har ett attraktivt strategiskt läge vid Tegnérkunden med närhet till stora delar av city samt Centralstationen.

Folksamgruppen beslutade om att minska kostnaderna

Folksamgruppen ska erbjuda tjänster som kunderna har råd med och samtidigt investera i att förbättra och digitalisera kunderbudandet. Därför ska Folksamgruppen sänka sina kostnader i ett första steg med 750 miljoner kronor i driftskostnader och 700 miljoner kronor i skadekostnader till slutet av 2026. Under 2025 kommer vi att arbeta fokuserat för att Folksam ska bli enklare, snabbare, mer lönsamt och kundorienterat.

Liv

Folksam höjde pensionen för över 150 000 kunder

I januari 2025 fick cirka 64 000 kunder hos Folksam med förmånsbestämd tjänstepension inom ramen för RTP 2 sin pension höjd med 1,6 procent. Folksam höjer också intjänad pension för cirka 90 000 kunder där pensionen inte börjat betalas ut med motsvarande procentsats. Cirka 2 600 arbetsgivare kan även räkna med premiereduceringar på 60 procent under 2025.

Hög återbäringsränta under hela året

Folksam Liv och Folksam Tjänstepension höll under hela året en hög återbäringsränta. Genomsnittlig återbäringsränta under 2024 uppgick till 6,8 procent för Folksam Liv och 5,8 procent för Folksam Tjänstepension.

Folksam lanserade nytt fonderbudande

Det nya erbjudandet inom privat fondsparande, i en kapitalförsäkring, gör det enkelt att starta ett nytt och flexibelt sparande. Inom ramen för det nya erbjudandet finns det inget lägsta sparbelopp och man kan ta ut sina pengar när man vill utan avgift. Om sparandet startas digitalt finns heller inga fasta eller rörliga avgifter.

Folksam ITP-erbjudande gav högst avkastning för personer under 56

Folksam har under de senaste 10 åren erbjudit tjänstepensionssparande för privatanställda tjänstemän inom ITP. Enligt Avtalat.se som redovisar avkastningen inom ITP är Folksam det bolag som över tid haft högst avkastning av samtliga valbara bolag med traditionell försäkring. Den genomsnittliga årliga avkastningen på tre år var 6,54 procent och över fem år var den genomsnittliga årliga avkastningen 8,98 procent.

Sak

Folksam delade ut 433 miljoner kronor till sina kunder

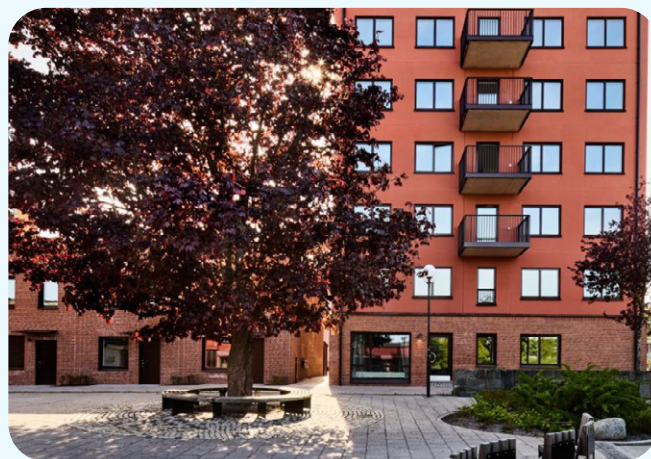
Under våren och sommaren delade Folksam ut över 433 miljoner kronor till drygt 2,6 miljoner sakförsäkringskunder i form av återbäring. Som kundägt bolag går allt överskott inom Folksam tillbaka till kunderna, bland annat i form av återbäring.

Folksam förlängde avtalet med Svenska Orienteringsförbundet

Svensk orientering består av cirka 600 föreningar med över 80 000 medlemmar, under 2022 lyckades idrotten rekrytera cirka tolv procent nya tävlingsaktiva. Folksam förlängde avtalet med Svenska Orienteringsförbundet med tre år, samarbetet innebär att alla som håller på med orientering, oavsett nivå omfattas av en försäkring.

Folksam Skadehanteringsenhet

Folksam Sak stärkte lönsamheten trots en kall vinter med många skador i början av 2024. Inom programmet för att höja Folksam konkurrenskraften ligger fokus bland annat på att sänka skadekostnaderna. Som en effekt av programmet har skadekostnaderna redan börjat minska. Störst besparingar ser vi inom området regress, anti-bedrägeri och leverantöroptimering.



Folksam försäkrade Stockholms Stadsmissions hyresgäster i Farsta strand

Stockholms Stadsmission har byggt ett hyreshus med socialt hållbara bostäder i Farsta strand. Bostäderna riktar sig till människor som har svårt att skaffa ett långsiktigt boende på egen hand. I hyran ingår en heltäckande och prisvärd hemförsäkring från Folksam.

Händelser under året – fortsättning

Folksam och Coop i nytt strategiskt samarbete för en ökad trygghet

Folksam och Coop tecknade ett avtal som syftar till att bidra till en ökad trygghet i kombination med att sänka matkostnader för människor i Sverige. Avtalet innebär att Folksam på sikt kommer ingå i Coops medlemsprogram där medlemmarna kommer att erbjudas en attraktiv och prisvärd försäkringsprodukt.



Folksam och Svenska Fotbollförbundet förlängde och utökade sitt samarbete

Folksam fortsatte sitt långsiktiga samarbete med idrotten och förlängde sitt partneravtal med SvFF som funnits i över 60 år. Avtalet gäller till och med 2026 och innebär bland annat att Folksam möjliggör spridning för svensk fotboll inom fair play och utbildning, men också för utvecklingsarbetet En bättre väg.

Större flexibilitet hos Folksams sjuk- och efterlevandeförsäkring

Sedan årsskiftet erbjuder Folksam medlemmar inom 12 olika LO-förbund möjligheten att höja försäkringsbelopp i den sjuk- och efterlevandeförsäkring som de frivilligt kan teckna via sitt fackförbund.

Folksam lanserade barnförsäkrings-erbjudande för att skydda fler barn och unga

Folksam lanserade ett nytt barnförsäkringserbjudande för att möta upp hushållens behov av en anpassad produkt där kunden själv kan välja vilken önskad ekonomisk trygghet man själv vill få genom försäkringen. Syftet är att fler ska kunna teckna barnförsäkringar för sina barn.

Folksam och SvFF i samarbete för att öka tryggheten i utsatta områden

Folksam fördjupade samarbetet med Svenska Fotbollförbundet och går in i satsningen "En bättre väg", projektet som syftar till att stärka idrottsrörelsens närvaro i de områden som Polismyndigheten benämner som utsatta, och därigenom skapa en meningsfull fritid för fler barn och unga – långt bort från kriminalitet och otrygghet.

Folksam i nytt samarbete med Sveriges Psykologförbund

Folksam och Sveriges Psykologförbund tecknade ett nytt avtal som innebär att förbundets drygt 12 000 medlemmar blir försäkrade hos Folksam.



Det här är Folksamgruppen

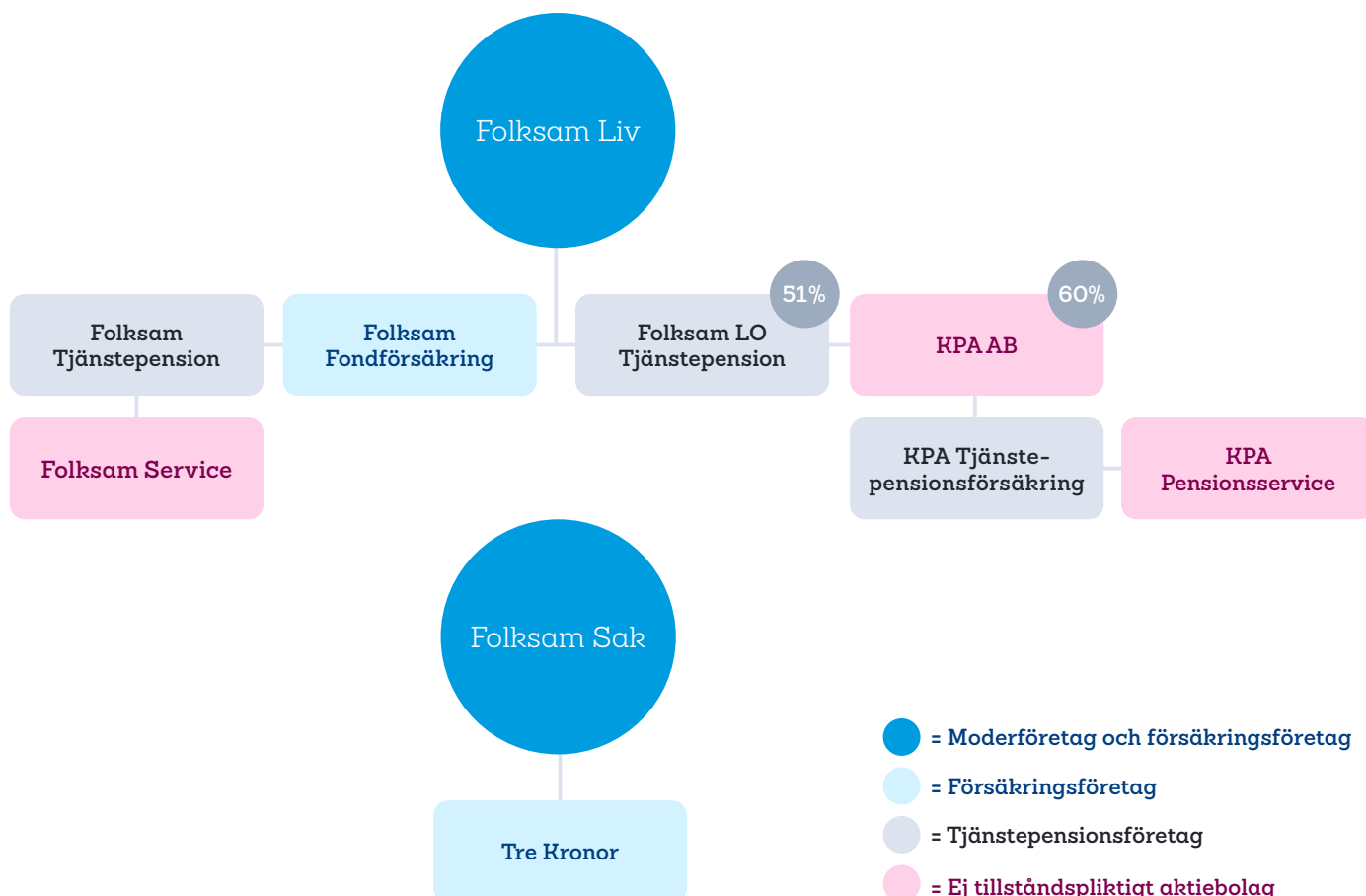
Det är vårt jobb att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Drygt tre miljoner hushåll är kunder i Folksam vilket motsvarar två av tre hushåll i Sverige. Totalt har Folksam drygt fyra miljoner kunder. Det gör Folksamgruppen till en ledande aktör inom försäkring och pensionssparande i Sverige.

Folksam Liv och Folksam Sak ägs av kunderna. Istället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till våra ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar, 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 31 december 2024



Företag och organisation som kompletterar varandra

Folksamgruppen omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med dotterföretag 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 företaget KPA AB med dotterföretag, vilka bedriver verksamhet under varumärket KPA Pension** samt Folksam LO Tjänstepension AB som bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension vilket ägs till 51 procent. Inom Folksam Liv finns även Folksam Tjänstepension.

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

** Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, KPA Tjänstepensionsförsäkring AB samt KPA Pensionsservice AB.

Strategiska varumärken

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



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

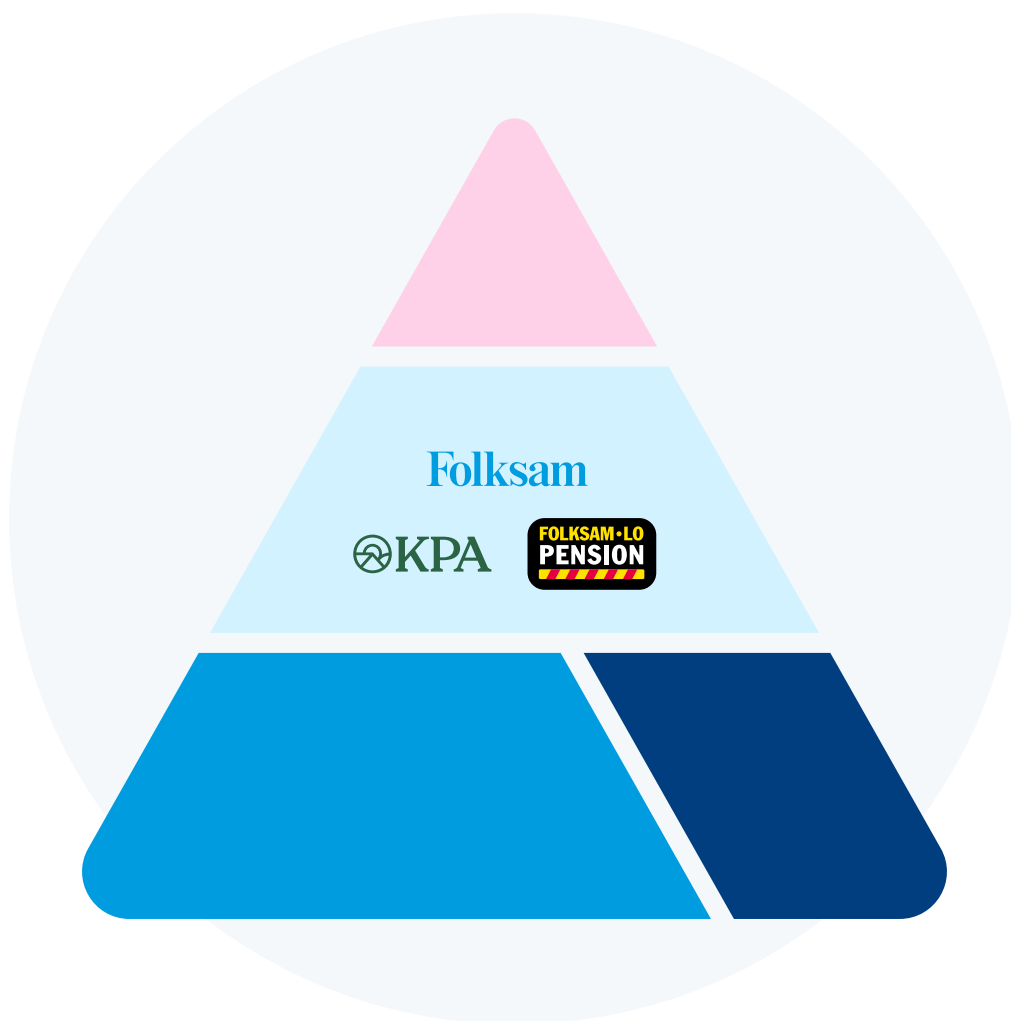
Folksam Liv erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppörsäkringar och andra typer av riskförsäkringar.



KPA Pension är pensionsbolaget i kommunsektorn som förvaltar tjänstepensioner för anställda i kommun, regioner samt kommunala och kooperativa företag. Företaget samögs av Folksam och Sveriges Kommuner och Regioner.



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

Folksam Tjänstepension AB drivs, precis som sitt moderföretag Folksam Liv, enligt ömsesidiga principer och allt överskott tillfaller därmed kunderna i företaget.

Folksam LO Pension

I samband med omvandlingen till tjänstepensionsföretag den 1 januari 2023 namnändrades företaget till Folksam LO Tjänstepension AB.

KPA Pension

KPA Tjänstepension och KPA Tjänstepensionsförsäkring fusionerades per den 1 november 2023 och verkar nu med tillstånd enligt lagen om tjänstepensionsföretag i företaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB. Företaget drivs enligt ömsesidiga principer.

Gemensam vision, affärsidé och värderingar

Folksam är ett kundägt företag. Varje gång vi möter en kund så möter vi också en ägare. Det överskott som vi skapar går alltid tillbaka till våra kunder och används till återbäring, rabatter och för att förbättra våra villkor.

Under hösten 2024 beslutade styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv om en övergripande strategi för Folksamgruppen.

Den övergripande strategin utgår från vår vision "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld". Den pekar också ut syftet med vår verksamhet, "Vi gör trygghet enklare tillsammans". Den sista delen är våra värderingar, som beskriver hur vi ska agera, "Vi är personliga, engagerade och ansvarstagande".

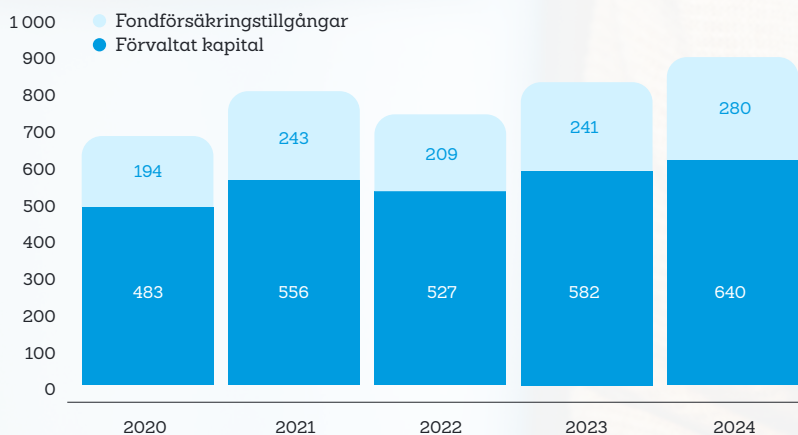
Under 2025 kommer den övergripande strategin kommuniceras och konkretiseras för att skapa engagemang och gemensamt fokus för alla som arbetar i Folksamgruppen.



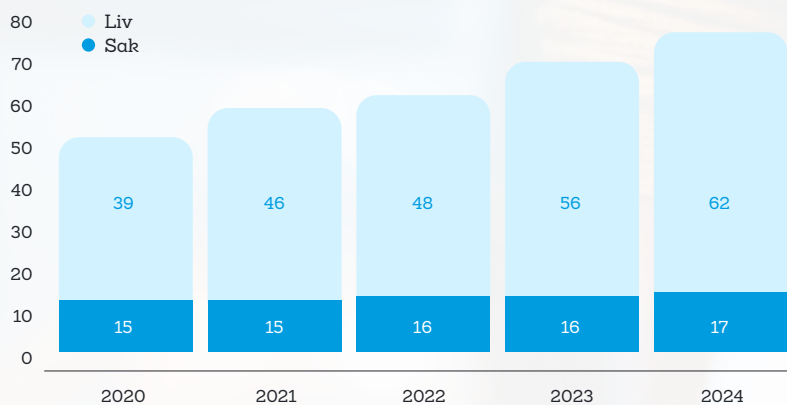
Finansiell utveckling

Den totala premievolumen uppgick till 79 miljarder kronor under året. Inom både liv- och sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

Förvalt kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



Total premievolum, Mdkr



Nyckeltal

Folksamgruppen	2024	2023	2022	2021	2020
Folksam kundindex (FKI) %	70	75	75	76	74
Premier, Mkr ¹⁾	79 457	71 923	63 693	61 093	54 351
Förvaltad kapital, Mkr ^{2) 3)}	639 868	582 366	526 756	556 341	483 379
Fondförsäkringstillgångar, Mkr ^{2) 4)}	280 370	241 169	209 189	242 541	193 972
Antal heltidstjänster ⁵⁾	3 524	3 495	3 399	3 399	3 478

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

2) Avser vid periodens slut.

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

4) Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

5) Baseras på betald tid under perioden.

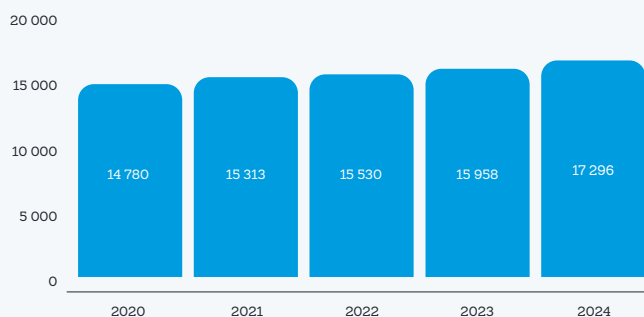
Sakförsäkring



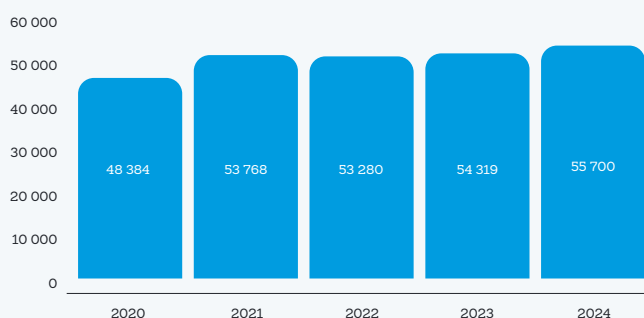
Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar och personförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda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

Folksam Sak-gruppen

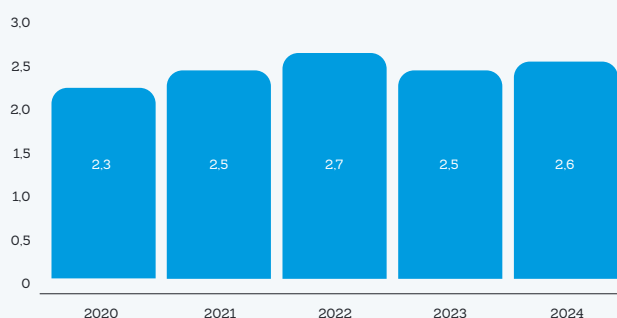
Premieintäkt, Mkr



Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvenskvt (SCR), vid periodens slut



Sakförsäkring, fortsättning

Folksam Sak-gruppen	2024	2023	2022	2021	2020
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	17 296	15 958	15 530	15 313	14 780
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	55 700	54 382	53 280	53 768	48 384
Solvenskvot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,6	2,5	2,7	2,5	2,3

1) Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden och premier som kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats.

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

Folksam Sak (moderföretag)	2024	2023	2022	2021	2020
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	15 813	14 607	14 257	14 089	13 419
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	98	-773	-890	1 306	1 026
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	2 019	2 336	-2 453	4 667	1 843
Totalkostnad, %	98,6	104,5	99,9	87,3	89,8
varav skadekostnad, %	84,4	89,5	86,1	74,5	76,4
varav driftskostnad, %	14,1	15,0	13,7	12,8	13,5
Totalavkastning, %	4,5	5,8	-2,3	7,8	2,2
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	30 375	28 442	26 693	29 016	24 401
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	191	192	187	203	180
Solvenskvot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,6	2,6	2,7	2,5	2,3

1) Med premier avses premieintäkten som är en del av inbetalda premier som hör till perioden och premier som kan tillgodoföras företaget för försäkringsavtal där försäkringsperioden påbörjats.

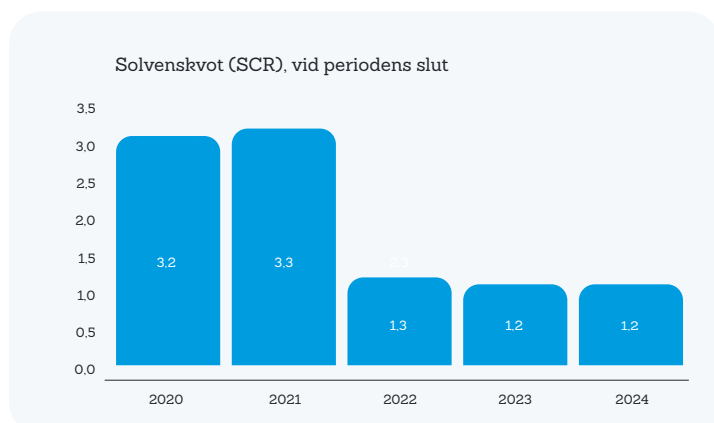
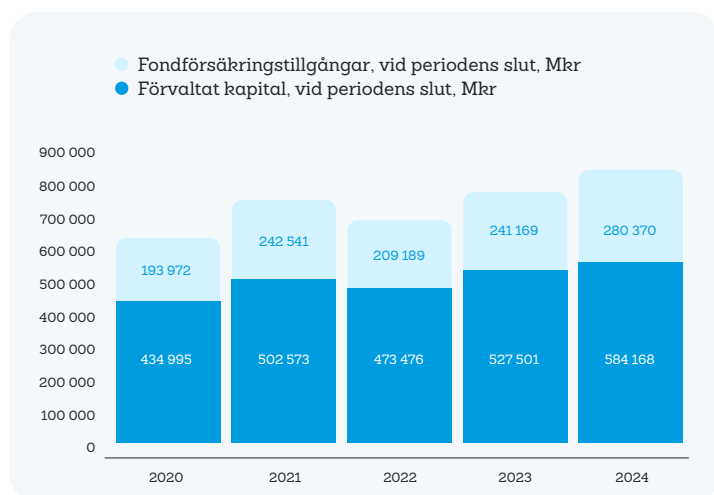
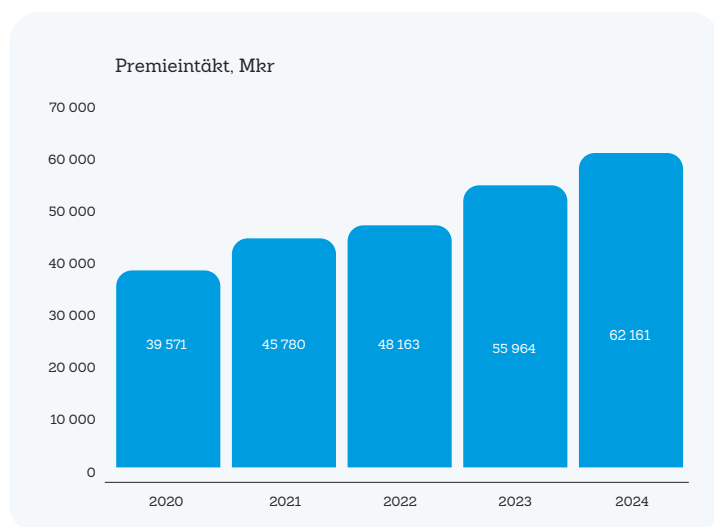
2) Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

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, KPA Pension och Folksam LO Pension.



Folksam Liv-gruppen



Livförsäkring, fortsättning

Folksam Liv-gruppen	2024	2023	2022	2021	2020
Premier, Mkr ¹⁾	62 161	55 964	48 163	45 780	39 571
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	584 168	527 984	473 476	502 573	434 995
Fondförsäkringstillgångar vid periodens slut, Mkr	280 370	241 169	209 189	242 541	193 972
Solvensknot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	1,2	1,2	1,3 ³⁾	3,3	3,2

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

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

3) Den lägre solvensknoten (SCR) jämfört med föregående år förklaras av överlåtelsen av merparten av tjänstepensionsbestånden till Folksam Tjänstepension.

Folksam Liv (moderföretag)	2024	2023	2022	2021	2020
Premier, Mkr ¹⁾	7 056	6 790	15 173	16 399	10 935
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	7 451	7 304	-1 394	29 017	6 371
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	7 696	7 745	- 1 668	29 437	6 522
Förvaltningskostnad, %	0,6	0,7	0,6	0,5	0,5
Totalavkastning, %	8,0	8,2	-7,0	12,4	4,7
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	125 181	120 522	115 214	238 914	211 444
varav bolagsstrategiska innehav:	10 127	8 004	7 286	8 142	6 465
Solvensgrad, vid periodens slut, %	201	190	185	194	171
Solvensknot blandade bolag ²⁾	1,8	1,8	1,9	3,7	3,7
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, %	117	115	110	123	118

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

2) Från 2023-01-01 avser solvensknoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvensknot för blandade bolag.



Kunden i fokus

Att skapa 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.

Affär och verksamhet

Vi skapar värde för kunden i varje del av Folksamgruppen. Det gör vi genom att ha tydliga riktlinjer för verksamheten. Alltifrån 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, och är lätta att förhålla sig till. 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 som till exempel, brand eller inbrott kan undvikas.

Ansvarsfull kapitalförvaltning

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



Värde för kund

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 hållbara 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.

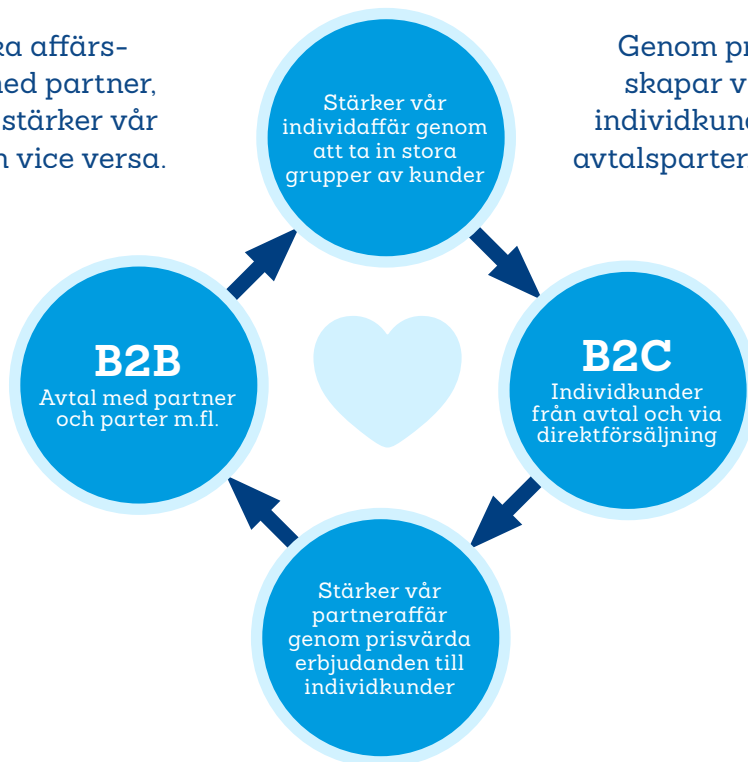
Genom att hjälpa kunderna att välja rätt, tänka efter före och förhindra att en skada eller olycka inträffar kan vi bidra till tryggare kunder, lägre resursanvändning och därmed lägre försäkringspremier. Vår forskning och vårt skadeförebyggande arbete gynnar både våra kunder och vår miljö. I över 35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

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.

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuder vi kundservice på 15 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Vår unika affärsmodell

Vi utvecklar vår starka affärsmodell där relationen med partner, fackförbund och parter stärker vår individkundsrelation och vice versa.



Kundvärde för de många

Genom prisvärda erbjudanden skapar vi kundvärde för både individkunden och våra kollektivavtalsparter, fackförbund och parter.

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 pensions-erbjudanden kan delas in i följande områden:

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. Idag har cirka 90 procent av alla anställda tjänstepension genom sin arbetsgivare. Alla som arbetar i ett kooperativt eller folkrörelseägt företag är försäkrade hos Folksam. Vi har trygga tjänstepensioner för kunder både med och utan kollektivavtal i form av traditionell försäkring eller fondförsäkring.

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.

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 eller dödsfall

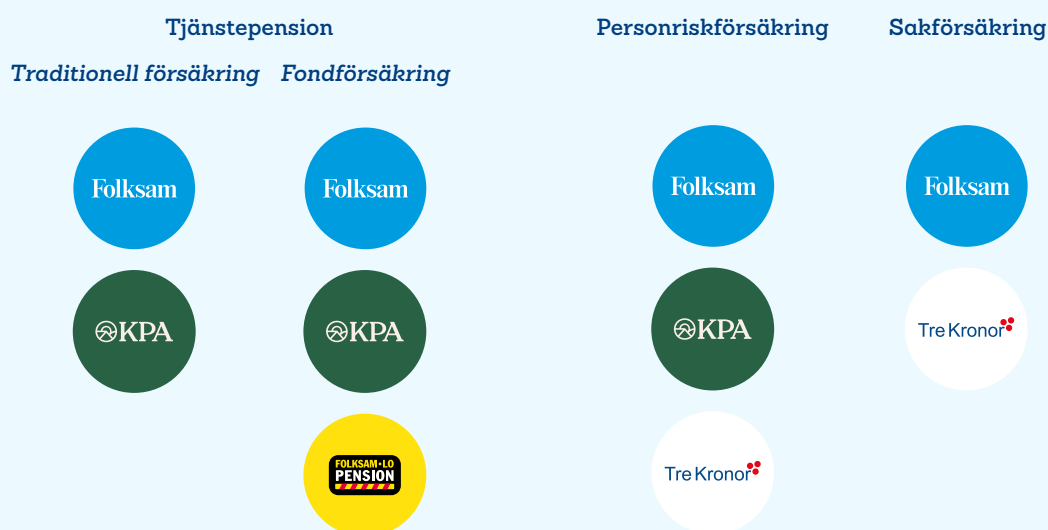
Personriskförsäkring ger ekonomisk trygghet vid olycksfall, sjukdom eller dödsfall. Folksamgruppen erbjuder både individuella försäkringslösningar och gruppförsäkringar. Kundenpassade gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkringar respektive sjuk- och olycksfallsförsäkringar samt inkomstförsäkringar, är speciellt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

Sakförsäkring

Försäkringar för hemmet, bilen och andra saker

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

Översikt kunderbjudande per företag





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 2024 har påverkades världen starkt av geopolitiska oroligheter.

Makroekonomisk nulägesbeskrivning

Supervalåret 2024 kulminerade i valet av Donald Trump som president i USA, vilket också sätter tonen för 2025. Den föreslagna amerikanska politiken är förhållandevis extrem, inte minst avseende handel och migration, och Trump har ett stort mandat och goda möjligheter att genomföra politiken.

Året som gått har, förutom politiska val, präglats av räntesänkningar och geopolitisk turbulens. Även om det sistnämnda är synnerligen oroväckande har det inte påverkat finansiella marknader i någon större utsträckning. Utan det är räntepolitiken som har varit i fokus och i princip alla centralbanker, med Japan som ett slående undantag, har påbörjat räntesänkningssyckeln i takt med att inflationen fallit mot målen. Räntesänkningarna förväntas också fortsätta under 2025 även om det inte nödvändigtvis blir lika många sänkningar.

Från ett tillväxtperspektiv har USA fortsatt att förvåna på uppsidan med en stark arbetsmarknad och en ekonomi som vuxit över sin potential. Europa och Sverige har haft en motsatt utveckling med en tillväxt som är under potential och som utvecklats svagare än väntat. Under 2025 förväntas den amerikanska ekonomin mattas något från hög nivå medan tillväxten i Europa och Sverige ser ut att kunna accelerera från låga nivåer.

Sammanfattningsvis är utsikterna för 2025 goda men riskerna är uppenbara och dominerar på nedsidan. Inflationen riskerar att förvåna på uppsidan i USA medan Europa riskerar att fastna i en miljö av svag tillväxt.



Trender som vi möter

I en värld med ökande klimatförändringar, geopolitisk oro och ökad polarisering och våld blir trygghet och inkludering allt viktigare.

Men vi ser också förändringar i våra kunders beteenden. Vi ser tre trender som vi måste förstå för att möta morgondagens behov och efterfrågan.

Förändrat kundbeteende

Ökad individualisering och högre krav på personifierade rekommendationer och individanpassade kundupplevelser.

Ökad förväntan på **enkel och snabb service**. Att vid skadetillfället lättillgängligt kunna anmäla skada och direkt få den utbetald.

Kundernas krav på enkelhet i vardagen ökar och vikten av **produktnära tjänster** som skapar mervärde anpassat efter kundens behov och livssituation.

Prediktiva analyser och **skadeförebyggande tjänster** som förhindrar att skada inträffar blir allt viktigare och att kunderna blir omhändertagna vid skada.

Nya sätt att köpa försäkring **"on demand"** vilket innebär att kunden får skydd under korta perioder eller bara när du är utsatt för risken.

Innovativ teknik

Automation, automatisering och AI ökar i snabb omfattning och genererar nya affärsmodeller.

Nya tekniker som **uppkopplade enheter och avancerad dataanalys** möjliggör att anpassa försäkringslösningar efter den enskilde individens livsstil och behov.

Skalbar teknik, molntjänster och en modulär infrastruktur ger snabb omställningsförmåga och en flexibilitet där bolag kan anpassa sin kostnad även vid små volymer och konkurrera med lägre premie.

Data science och nya prismodeller som möjliggör individuell riskbedömning. Försäkringsbolag som bedömer risk med större träffsäkerhet får ett stort övertag.

Nya marknadsförutsättningar

Minskande födelsetal påverkar demografin och därmed försäkringsbehoven.

Lagkrav från EU driver på **hållbarhetsarbetet** med förändrade förutsättningar för hela branschen.

Nya lagkrav driver på **transparens** inom försäkringsbranschen, där vi kan tvingas dela med oss av vårt kunddata till andra aktörer, vilket leder till ökad konkurrens och prispress.

Inflation och klimatpåverkan har drivit ökade skadekostnader som lett till premiehöjningar i branschen. Detta driver ökat fokus på förebyggande åtgärder.

Fallande tillväxt med ökad arbetslöshet har påverkat hushållens köpkraft negativt. Framöver väntas en gradvis återhämtning.

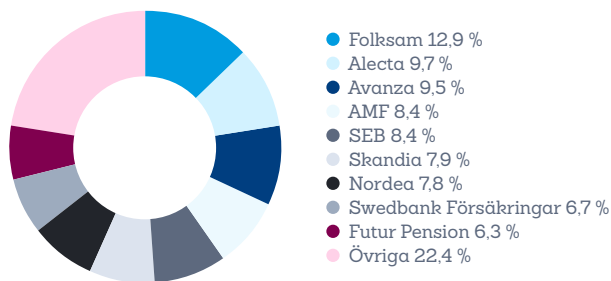


Försäkringsbranschen i Sverige

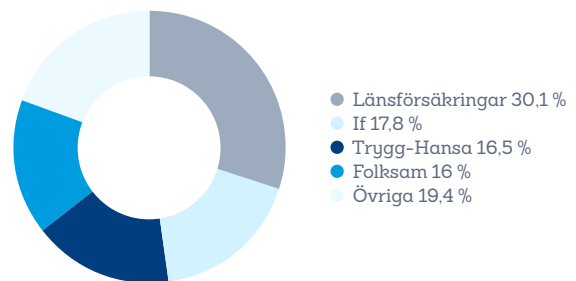
I början av 2024 bestod försäkringsbranschen i Sverige av 271 företag, varav 237 var svenska företag och 34 var utlandsägda filialer som är verksamma i Sverige. Av de svenska företagen så var 28 livförsäkringsföretag, 14 tjänstepensionsföretag, 171 skadeförsäkringsföretag och 24 understödsföreningar.

Marknadsandelar

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



Marknadsandelar i procent av total premieinkomst, skadeförsäkring.



Källa: Svensk Försäkring



Folksams hållbarhetsarbete

Vår vision är att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Genom vår storlek och verksamhet har vi möjlighet att vara en positiv kraft för både kunder och samhälle. Därför har vi som ambition att vara ledande

inom hållbarhet. Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksam till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksamgruppens viktigaste uppgifter.



Bättre förutsättningar för fler

Grunden för det som idag är Folksamgruppen lades för mer än 100 år sedan, en tid då en stor del av Sveriges hem var oförsäkrade. I början av förra sekelskiftet var många i Sverige fattiga. Tidens försäkringsbolag försäkrade fastigheter, förmögenheter och dyrbarheter, inte tråkåkar och torparstugor. Ur tanken på att skapa bättre förutsättningar och större trygghet för vanliga människor växte idén om en gemensam försäkringsförening fram. Därför startade Ömsesidiga Brandförsäkringsföreningen bolaget *Samarbetet* som tillsammans med livförsäkringsbolaget *Folket* sedermera bildade *Folksam*.

Efter första världskriget och spanska sjukan ville folkrörelserna skapa ett nytt och bättre Sverige för det stora flertalet människor, genom ett tryggare och mer jämställt samhälle. 1925 introducerade *Samarbetet* en kollektiv olycksfallsförsäkring, ett komplement till det lagstadgade skyddet för olycksfall i arbetet, som blev en omedelbar framgång.

15 år senare omfattades en halv miljon människor och i slutet av 60-talet var siffran uppe i 3,5 miljoner. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är än idag en av Folksams viktigaste uppgifter.

Vi har också en lång tradition av att engagera oss i klimat- och miljöfrågor. 1995 blev *Folksam*, som det enda svenska försäkringsbolaget, ett av 19 bolag som skrev under FN:s miljöåtagande. Vårt klimat- och miljöarbete har fortsatt att utvecklas. Idag är arbetet en grundläggande del av vårt hållbarhetsarbete, integrerat i försäkringserbudandet och i vår kapitalförvaltning.



Hållbarhet – en integrerad del av vår verksamhet

Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksamgruppen till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av våra viktigaste uppgifter. Därtill är Folksamgruppen en av Sveriges största investerare. Vid utgången av 2024 förvaltade vi 640 miljarder kronor i försäkringspremier, pensioner och sparande åt drygt fyra miljoner kunder. Detta skapar en möjlighet att via våra investeringar bidra till att styra världen i en mer hållbar riktning. Vårt mål är att leverera en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning.

Därutöver har våra kunder cirka 280 miljarder kronor i fondförsäkringstillgångar i vårt kvalitetssäkrade fondutbud. Det totala förvaltade kapitalet är alltså 920 miljarder kronor. Det finns tydliga hållbarhetskrav för att bli valbar i vårt fonderbjudande och fondbolagen utvärderas kontinuerligt.

Vårt hållbarhetsarbete går brett över hela verksamheten och berör allt från våra erbjudanden och investeringar till hur vi bedriver vår egen verksamhet.



Hållbara försäkrings- och sparerbjudanden

Kundfokus och hållbarhet är en grund när vi utvecklar erbjudanden. Våra bil- och boendeförsäkringar är märkta med Bra Miljöval. Hos Folksam kan kunderna också spara med omtanke för klimat, miljö och mänskliga rättigheter, genom traditionell försäkring och fondförsäkring.



Ansvarsfull kapitalförvaltning

Folksamgruppen är en av Sveriges största investerare. Våra kunders premieinbetalningar och långsiktiga sparande ska ge god avkastning och bidra till ett mer hållbart samhälle.



Egen verksamhet

Vi vill ha en inkluderande arbetsplats där våra medarbetare växer och utvecklas. Vi arbetar aktivt med att minska verksamhetens negativa påverkan på miljö och klimat, exempelvis genom arbetet med att reducera våra koldioxidutsläpp.

Färdplan hållbarhet 2030 sätter riktningen

Folksamgruppens färdplan för hållbarhet sammanfattar våra ambitioner och långsiktiga mål för hållbarhet och är en del av vår affärsstrategi. Färdplanen bygger på Folksams väsentlighetsanalys som har genomförts för att identifiera våra väsentliga hållbarhetsfrågor, utifrån hur vi påverkar människor och miljö samt vilka risker och möjligheter hållbarhetsfrågor har på vår verksamhet.

Färdplan hållbarhet 2030 är indelad i tre områden: *Ökad trygghet och inkludering*, *Aktivt klimatarbete* och *Effektiv resursanvändning*. Att skapa trygghet för fler och ett aktivt klimatarbete är de områden där Folksam har störst möjlighet till påverkan och där den största finansiella risken finns. De är därför högst prioriterade i vårt hållbarhetsarbete.



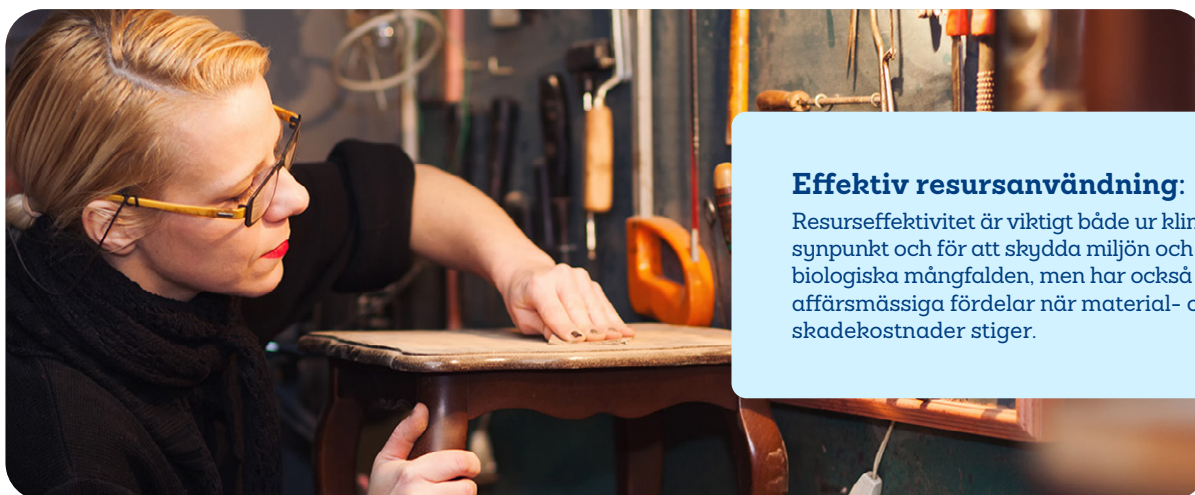
Ökad trygghet och inkludering:

Som försäkrings- och pensionsföretag bidrar Folksamgruppen till ekonomisk trygghet. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksamgruppens viktigaste uppgifter.



Aktivt klimatarbete:

Klimatarbetet är en central del i Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Det handlar om att reducera klimatavtrycket i hela vår värdekedja, stödja omställningen mot ett lågfossilt samhälle samt hjälpa kunderna och samhället med klimatanpassning.



Effektiv resursanvändning:

Resurseffektivitet är viktigt både ur klimatsynpunkt och för att skydda miljön och den biologiska mångfalden, men har också tydliga affärsmässiga fördelar när material- och skadekostnader stiger.

Ökad trygghet och inkludering



Ekonomisk trygghet för fler

Hålla ett helt arbetsliv

Främja hälsa och förebygga skada och sjukdom

Inom detta område samlas arbetet med social och ekonomisk hållbarhet som syftar till att inkludera fler i ekonomisk trygghet. Genom att integrera hållbarhet i vårt erbjudande gör vi hållbara produkter och tjänster tillgängliga för fler.

Ekonomisk trygghet för fler

Vi jobbar för att fler kunder ska ha ett försäkringsskydd som ger god ekonomisk trygghet och bättre ekonomisk förutsättning samt en pension du kan leva på. Många av våra kunder kommer via samarbeten med fackliga organisationer och andra partner. Ungefär 2,6 miljoner fackliga medlemmar har gruppförsäkringar hos Folksamgruppen. LO-förbundens medlemmar utgör cirka hälften av dessa, och för dem ingår försäkringarna ofta i medlemsavgiften. På så sätt erbjuder Folksamgruppen trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade valt ett så omfattande försäkringsskydd.

Hålla ett helt arbetsliv

Vi verkar för att fler ska få ett arbetsliv med bästa möjliga hälsa genom att förebygga ohälsa och främja hälsa och välbefinnande. Genom att utveckla vårt hälsoerjudande och arbeta för att våra samarbetspartner breddar försäkringsskyddet för sina medlemmar kopplat till hälsa, bidrar vi till att fler kan hålla ett helt arbetsliv. Det handlar även om att säkerställa att Folksams egna medarbetare har bra arbetsvillkor som ger dem möjlighet att utvecklas och ha ett stimulerande och hållbart arbetsliv.

Främja hälsa och förebygga skada och sjukdom

Vi främjar välmående och hälsa, bland annat genom samarbeten med idrottsrörelsen. Vi bidrar till livslångt idrottande genom skadeförebyggande åtgärder och forskning. Genom vår forskning och tester för skadeförebyggande arbete inom trafiksäkerhet kan vi driva utveckling av säkra produkter, infrastruktur och ny lagstiftning.



Opinionsbildning för bra pension för fler

Folksam är en aktiv opinionsbildare för att fler ska få möjlighet att få en pension du kan leva på. I Folksams rapport, "Den allmänna pensionen fortsätter att sjunka – en rapport om pensionsnivåerna 2024", konstateras att den allmänna pensionen nått en ny bottennotering och uppgår till i genomsnitt 44 procent av slutlönen, långt ifrån det uttalade målet på 60 procent. Även den totala pensionen har sjunkit och uppgår i genomsnitt till 70 procent av slutlönen vilket även det är en ny bottennotering. Samtidigt är det fler personer idag som går i pension före eller vid 65 år jämfört med för 20 år sedan.



Läs mer om Folksams pensionsrapport här

"En bättre väg"

Folksam fördjupar samarbetet med Svenska Fotbollsförbundet och går in i satsningen "En bättre väg", projektet som syftar till att stärka idrottsrörelsens närvaro i de områden som Polismyndigheten benämner som utsatta, och därigenom skapa en meningsfull fritid för fler barn och unga. Detta samarbete är i linje med Folksams vision, att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Som idrottens försäkringsbolag bidrar vi till en samhällsutveckling där fotbollen finns med som en inkluderande kraft.



Läs mer om "En bättre väg" här



Ökat skydd till många

Vi strävar alltid efter att lyssna på våra kunders behov och önskemål och i mesta möjliga mån anpassa våra produkter och tjänster efter dessa. Den ökade flexibiliteten i vår sjuk- och efterlevandeförsäkring är ett bra exempel på det.

Sedan början av 2024 erbjuder Folksam medlemmar inom 12 olika LO-förbund möjligheten att höja försäkringsbelopp i den sjuk- och efterlevandeförsäkring, som de frivilligt kan teckna via sitt fackförbund. Detta skapar både en ökad flexibilitet i vår sjuk- och efterlevandeförsäkring och en ökad ekonomisk trygghet hos många.



Läs mer här: **Större flexibilitet hos Folksams sjuk- och efterlevandeförsäkring**

Aktivt klimatarbete

Reducera koldioxidutsläpp

Stödja omställning

Klimatanpassning

Klimatarbetet är en central del i Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Det handlar om att reducera klimatavtrycket i hela vår värdekedja, stödja omställningen mot ett lågfossilt samhälle samt hjälpa kunderna och samhället med klimatanpassning.

Reducera koldioxidutsläpp

Vi arbetar aktivt för att reducera vårt klimatavtryck i alla delar av vår verksamhet. Vi ska ha mål i linje med vetenskapen och nå nettonoll 2050. Vi sätter ambitiösa delmål på vägen vilket bland annat innebär att vi ska minska utsläppen av koldioxidequivivalenter i vår placeringsportfölj med 50 procent fram till 2030. De tillgångsslag som omfattas är aktier, företagsobligationer, fastigheter samt utvalda innehav inom alternativa investeringar. Detta mål når vi primärt genom att påverka de bolag vi investerar i till att exempelvis anta egna nettonollmål och klimatmål enligt Science Based Target Initiative. Avyttringar kan bli aktuellt i de fall vi inte ser en tillräcklig omställningsvilja eller omställningsförmåga i linje med målen i Parisavtalet.

Folksamgruppen har sedan 2017 nettonollmål inom den egna verksamheten till 2030. För att nå vårt mål arbetar vi bland annat med energieffektivisering av våra kontor genom exempelvis yteffektivisering och så kallade gröna hyresavtal. Vi arbetar aktivt och systematiskt för att minska våra resor i tjänsten och när vi reser väljer vi tåg framför flyg när det är möjligt.

Under 2024 har vi gjort en översyn av Folksamgruppens nettonollmål för att kunna inkludera fler utsläppskategorier och därmed få en mer komplett utsläppsuppföljning. Bland annat pågår ett arbete med att mäta och målsätta de största utsläppskällorna inom vår skadereglering, exempelvis utsläpp kopplat till byggsador.

Stödja omställning

Vi vill skapa verklig förflyttning mot ett lågfossilt samhälle genom partnerskap, samarbeten och investeringar i omställningsbolag. Genom vårt påverkansarbete inom placeringsportföljen vill vi påverka de bolag vi investerar i att bidra i omställningen.

Genom exempelvis investeringar i gröna obligationer kan Folksamgruppen placera kundernas pengar med låg risk samtidigt som pengarna bidrar med resurser till omställningen mot ett hållbart samhälle.

Klimatanpassning

Vi ska hjälpa våra kunder, partner och samhället med klimatanpassning för att förebygga effekterna av naturskador och extremväder. Detta gör vi bland annat genom påverkansdialoger med syfte att tydliggöra länken till hållbarhet i framtida investeringsprodukter samt uppmuntra fler aktörer till att skapa klimatanpassningsstrategier.

Att skapa incitament för försäkringskunderna samt att informera dem om hur de kan genomföra klimatanpassningsåtgärder är också en viktig del av vårt klimatarbete.



Skadeförebyggande arbete viktigare när extremväder ökar

De senaste 30 åren har skador kopplade till extrema väderhändelser som stormar och skyfall blivit fler och mer omfattande. Därför är det viktigt att informera våra kunder om hur de kan skydda sig och sin egendom för att undvika eller minimera skador.

Utifrån säsong kommunicerar vi kontinuerligt genom vår hemsida, press, epost och sociala medier, samt i direkt kundkontakt via vår kundservice och skadeenhet.



Läs mer här: Skydda huset mot skador under året - Folksam



2,5 miljarder i klimatrelaterat arbete i Stockholm

Som ett led i vår strategi för att stötta klimatanpassning och grön omställning har Folksamgruppen investerat 2,5 miljarder kronor i en ny obligation som ges ut av Stockholms stad. Cirka hälften av upplåningen planeras att gå till investeringar i stadens vatteninfrastruktur.

Stockholms stad driver ett proaktivt klimatanpassningsarbete och planerade investeringar är en fortsättning på viktiga klimatanpassningsprojekt som redan pågår.



Läs om fler exempel på hur Folksam stöttar kommuner i omställningsarbetet



Nettonollalliansen – jubileum och nya delmål

För fem års sedan var Folksam en av initiativtagarna till Net Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen), under klimatmötet i New York. Alliansen innebär att Folksamgruppen – tillsammans med några av världens största pensions- och försäkringsbolag – har åtagit sig att våra placeringsportföljer ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser i linje med Parisavtalet, senast år 2050.

Fokus inom alliansen handlar om att åstadkomma en verklig klimatomställning i världsekonomin, och att använda den förändringskraft som finns när många ägare sluter sig samman med en gemensam och tydlig målsättning. Arbetet inom alliansen innefattar bland annat att medlemmarna enas om nya målsättningar och metoder för mätning av arbetet mot nettonollutsläpp av växthusgaser, tillhandahåller omställningsfinansiering och jobbar för att påverka politiken i rätt riktning. Vidare drivs gemensamma påverkansdialoger med portföljbolag i syfte att få fler att ställa om och ta ett större ansvar i klimatfrågan.

Idag har alliansen vuxit från 12 till 88 investerare spridda i 19 länder i fyra världsdelar, som tillsammans förvaltar cirka 100 000 miljarder kronor, där Folksamgruppen tillsammans med övriga svenska investerare – Alecta, AMF och Nordea Liv & Pension – står för cirka 4 000 miljarder kronor i form av svenska pensionspengar.

Nya delmål

Under 2024 beslutades nya och breddade klimatdelmål för Folksamgruppen inom ramen för alliansen avseende kommande målperiod (2025–2030), exempelvis:

- **Påverkan:** Vi ska påverka aktieportföljens hundra största utsläppare samt alla utvalda fondbolag inom fondförsäkring, att successivt uppfylla kriterier för en framgångsrik klimatomställning. Exempelvis att bolaget antar ett nettonollmål samt att ledningen har hållbarhetsmål i incitamentsprogram.

- **Utsläppsreduktion:** Vi ska minska utsläppen av koldioxid-ekvivalenter i vår placeringsportfölj med 50 procent fram till 2030. Förutom aktier, fastigheter och företagsobligationer ingår även utvalda innehav inom alternativa investeringar i målet.

Våra hittills uppnådda resultat

Exempel på resultat som Folksamgruppen har åstadkommit inom alliansen under nuvarande målperiod (2019–2024):

- ✓ **Påverkan:** Det övergripande målet är att av de bolagen med de största utsläppen av växthusgaser i vår placeringsportfölj, ska minst 50 procent ha antagit vetenskapligt förankrade klimatmål senast 2025. Målet nås genom påverkansarbete. Vid utgången av 2024 hade 57 procent antagit vetenskapligt förankrade mål.
- ✓ **Utsläppsreduktion:** Vi ska minska utsläppen av koldioxidekvivalenter i vår placeringsportfölj med 29 procent fram till 2025, för tillgångsslagen aktier, fastigheter och företagsobligationer. Målen nås primärt via påverkansaktiviteter riktade mot respektive tillgång. Vid utgången av 2024 visade Folksamgruppens aktieportföljer en sammanlagd utsläppsreduktion om cirka 50 procent jämfört med basår 2019.



Effektiv resursanvändning

Cirkulära flöden

Resurser och avfall

Biologisk mångfald och ekosystem

Resurseffektivitet är viktigt både ur klimatsynpunkt och för att skydda miljön och den biologiska mångfalden. Effektiv resursanvändning har också tydliga affärsmässiga fördelar när material- och skadekostnader stiger.

Cirkulära flöden

Vi vill främja cirkulära processer och materialflöden genom att öka användningen av återbrukade eller återvunna material. Det finns en etablerad andrahandsmarknad för exempelvis bildelar och Folksam ställer krav på skadeverkstäderna att reparera och använda återbrukade delar där det är möjligt och lämpligt. Vi arbetar också för att bygga ett cirkulärt flöde för skadade föremål som exempelvis mobiltelefoner. Förutom att påverka branschen hoppas Folksam också kunna påverka kunders attityd till reparationer och cirkulär ekonomi. Vi jobbar kontinuerligt med att vidareutveckla vår cirkulära skadereglering.

Resurser och avfall

Vi ska arbeta för att effektivisera resursanvändningen och minimera avfallet i hela vår värdekedja. Folksam arbetar för att kunna följa upp återbrukat och återmonterat byggmaterial i skaderegleringen och aktivt påverka våra leverantörer att arbeta med delreparationer.

Vårt skadeförebyggande arbetet syftar till att minska antalet skador och därmed minska resursanvändning och mängden avfall som vår skadereglering genererar.

Genom kommunikation om förebyggande åtgärder strävar Folksam efter att, med små insatser tillsammans med kunderna, undvika stora skador.

En betydande del av våra IT-tjänster är outsourcade till externa parter och vi arbetar aktivt för att minska vårt klimatavtryck, särskilt i relation till serverdrift och hårdvara. Vi mäter och följer löpande upp avtrycket från hårdvaruleverantörer. Syftet är att maximera livslängden för vår IT-utrustning och kunna återbruka och återvinna så mycket som möjligt.

Biologisk mångfald och ekosystem

Vi ska stödja arbetet med att bevara den biologiska mångfalden genom att integrera biologisk mångfald i påverkans- och riskbedömningar för våra investeringar, arbeta aktivt med Bra Miljöval i våra erbjudanden samt se över möjligheten att utveckla nya produktlicenser. Under året har mål för biologisk mångfald antagits, inom ramen för ansvarsfull kapitalförvaltning.

Läs mer om Folksams hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten i förvaltningsberättelsen.



Bra Miljöval



Miljömärka försäkringar

Folksam arbetar aktivt med att integrera hållbarhetskrav i försäkringar så att så många som möjligt ska kunna få ett hållbart försäkringskydd. Sedan 2011 är våra villa-, bil- och fritidshusförsäkringarna märkta med Bra Miljöval och sedan 2022 är även vår hemförsäkring denna märkning.

Försäkringarna som är märkta med Bra Miljöval följer kraven i Svenska Naturskyddsföreningens kriteriedokument för försäkring. Kravuppfyllnaden granskas varje år av Naturskyddsföreningen och revideras av Folksam's externa revisorer.

Exempelvis ska vi :

- arbeta för systematisk och kontinuerlig miljöförbättring i vår egen verksamhet
- förespråka kraftfulla åtgärder för att minska utsläppen av växthusgaser i kapitalförvaltningen med konkreta mål för årlig minskning i enlighet med Parisavtalet
- ha ett strategiskt arbete med skadeförebyggande åtgärder för att bidra till att minska antalet skador kopplat till den märkta produkten
- verka för reparation och återbruk av egendom som skadats.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-koncernen. Folksam Liv-koncernen består främst av följande företag:

- Det helägda försäkringsföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring).
- Det helägda ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension).
- Det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) samt till och med den 31 oktober 2023 det delägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension). Företagen är verksamma under varumärket KPA Pension där holdingföretaget KPA AB är moderföretag och är delägt av Folksam Liv. KPA Pension omfattar även KPA Pensionservice AB.
- Det delägda tjänstepensionsföretaget Folksam LO Tjänstepension AB (publ) som är verksam under varumärket Folksam LO Pension.

Den 1 november 2023 fusionerades KPA Tjänstepensionsförsäkring och KPA Tjänstepension genom en så kallad omvänd fusion. I samband med fusionen upphörde verksamheten i företaget KPA Tjänstepension.

För information om företagets dotterföretag, intresseföretag samt gemensamt styrda företag som är verksamma i branscher såsom fastigheter och specialplaceringar, hänvisas till not 17 Aktier i koncernföretag, not 18 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt not 19 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i. En översikt finns även i not 44 Upplysningar om närstående samt noten 30 Finansiella tillgångar och skulder. Folksam Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring konsolideras inte in i Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585 koncernredovisning, då företagen drivs enligt ömsesidiga principer.

Samverkan inom Folksam-gruppen, i vilken koncernerna Folksam Liv och Folksam Sak ingår, sker bland annat inom distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna.

Verksamhet

Folksam Liv bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden. Folksam Liv erbjuder personriskförsäkring samt sparandeförsäkring främst för privatpersoner.

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

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

Folksam Tjänstepension erbjuder kollektivavtalad och individuell tjänstepensionsförsäkring, med traditionell förvaltning, medan Folksam LO Tjänstepension är inriktad mot kollektivavtalade tjänstepensioner och omfattar i huvudsak administration och förvaltning av pensionsmedel som avsätts enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt företag vilket innebär att allt överskott går tillbaka till kunderna. Överskottet fördelas löpande till kunder med traditionell försäkring och för merparten av kunderna sker detta genom återbäringsrörelsen, men det fördelade överskottet är dock inte garanterat.

Överskottshanteringen innebär att Folksam Liv inte fördelar allt överskott till kunderna utan behåller en buffert (kollektiv konsolidering) i syfte att jämna ut svängningarna på de finansiella marknaderna och för att kunna ge kunderna en stabil återbäringsränta över tid. Överskott som uppstår inom personriskförsäkring kan bland annat tilldelas genom avsättning till Fonden för tilldelad återbärning. Avsatta medel kan användas för lämnande av premiereducering eller kontantutbetalningar.

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

Marknadskommentarer

Inflationen har efter ett par år med höga nivåer nu kommit ner till att vara i närheten av Riksbankens mål om 2 procent. Riksbanken har agerat genom att sänka styrräntan flera gånger under 2024. Samtidigt har löneökningarna varit väsentligt lägre än inflationen under senaste åren vilket har inneburit lägre köpkraft för hushållen. För 2025 finns möjlighet att löneökningarna kommer överstiga inflationen vilket tillsammans med lägre räntekostnader kan bidra till stärkt köpkraft. Aktiemarknaderna har överlag utvecklats positivt, framför allt genom att de stora teknikbolagen i USA har stigit kraftigt. Räntebärande tillgångar har utvecklats positivt efter ett år med svängningar i räntenivåerna för längre löptider. Kreditspreadarna, den kompensation investerare kräver för kreditrisken, har gått ner under året vilket gett ett positivt bidrag till kreditinvesteringar. Det geopolitiska läget är fortsatt osäkert med det pågående kriget i Ukraina, oroligheterna i mellanöstern och ny president i USA. Beroende på vilka av den nya presidentens tänkta förändringar som kommer att omsättas i praktiken och på vilket sätt de implementeras kan komma att ha stor betydelse för såväl ekonomiska som finansiella förhållanden globalt. På fastighetssidan har lägre styrräntor påverkat investeringarna positivt samtidigt som ökade vakanser på kontorområdet påverkat negativt. För hyresbostäder är efterfrågan fortsatt god.

Väsentliga händelser under året

Återbäringsränta och överskottsmedel

Folksam Liv har justerat återbäringsräntan på traditionell försäkring i fyra omgångar under 2024:

- 1 april från fem procent till sex procent
- 1 maj från sex procent till sju procent
- 1 juli från sju procent till åtta procent
- 1 december från åtta procent till sju procent

Verksamhet och affär

Av Svensk Försäkrings kvartalsvisa analys "Försäkringsmarknaden", framgick att Folksam livaffär under det tredje kvartalet 2024 fortsatt är störst bland svenska liv- och sparandeaktörer precis som de två första kvartalen under 2024.

Folksam minskar drift- och skadekostnader

Folksam ska erbjuda tjänster som kunderna har råd med och samtidigt investera i att förbättra och digitalisera kunderbudandet. För att öka konkurrenskraften och möta kundernas förväntan tillsatte koncernledningen under våren 2024 ett förändringsprogram för att sänka Folksamgruppens drifts- och skadekostnader samt digitalisera och automatisera verksamheten. På så sätt ges det utrymme att stärka kundnyttan och skapa positiva kundupplevelser. Ett första steg är att sänka de årliga driftskostnaderna med 750 miljoner kronor till slutet av 2026 och samtidigt minska de årliga skadekostnaderna med cirka 700 miljoner kronor. Redan under 2024 sänktes skadekostnaderna med 210 miljoner kronor och inom driftskostnadsområdet gjordes besparingar motsvarande 140 miljoner kronor. Ett intensivt arbete pågår inom ett antal olika initiativ för att utveckla verksamheten och sänka kostnaderna.

Regelverk

Tilläggs katt för stora koncerner

Lagen om tilläggs katt trädde i kraft den 1 januari 2024. Lagen är en implementering av EU:s minimibeskattningsdirektiv och innebär att en nationell tilläggs katt införs för att uppnå en effektiv minimibeskattnings av enheter som ingår i stora koncerner. Enligt lagen ska koncerner med en årlig intäkt motsvarande minst 750 miljoner euro, under minst två av de fyra räkenskapsår som föregår det aktuella räkenskapsåret, vara föremål för en effektiv skatt om minst 15 procent på en särskilt definierad skattebas. Det finns dock lättnadsregler som innebär att en enhets tilläggs katt i vissa fall ska sättas ned till noll under en övergångsperiod om högst fem år.

Folksamgruppen arbetar med att analysera lagstiftningen och hur den ska implementeras av de företag som berörs. I nuläget bedöms för Folksam Liv koncern samtliga berörda enheter kunna tillämpa nämnda lättnadsregler under övergångsperioden om högst fem år (första året räkenskapsår 2024).

När lättnadsreglerna inte längre är tillämpliga kan det inte uteslutas att det uppkommer en kostnad för tilläggs katt för vissa av koncernens berörda enheter. På grund av lagstiftningens komplexitet och att det i delar ännu saknas tydlig vägledning är det i nuläget inte möjligt att med rimlig säkerhet uppskatta dessa framtida kvantitativa effekter. Reglerna är föränderliga och mycket kan komma att påverka den slutliga utformningen.

Digital operativ motståndskraft (DORA)

The Digital Operational Resilience Act (DORA) trädde i kraft den 17 januari 2025. DORA är en förordning som ska stärka finansmarknadens motståndskraft mot cyberrisker. Finansiella aktörer som försäkringsföretag och banker ska i större utsträckning än tidigare kunna motstå, reagera på och återhämta sig från IT-relaterade störningar och faror samt bli ännu bättre på att hantera IT-riskhantering och incidentrapportering. DORA är ett omfattande regelverk och ett intensivt arbete har bedrivits internt inom Folksam för att säkerställa implementeringen.

Regelverket ställer bland annat krav på att en helhetsbild skapas över hur Folksam affärsverksamhets processer hänger ihop med företagets IKT-tillgångar, informations- och kommunikationsteknik. Exempel på det är applikationer, plattformar och IT-infrastruktur samt de leverantörer som stödjer dessa. Helhetsförståelsen hjälper till att bättre hantera risker i hela verksamheten utifrån en bättre kunskap om hur processer, applikationer och leverantörer är länkade.

Ett stort arbete har gjorts under 2024 föra att definiera alla delprocesser, vilket innebär att det nu finns ett gemensamt processregister samt att datakvaliteten är högre. Kritiska delprocesser och system samt viktiga avtal har klassificerats och arbete har gjorts för att säkerställa efterlevnad av DORAs krav. Därtill har även avtalsvillkor uppdaterats för att stämma överens med de krav som kommer i DORA.

Andra viktiga processer där Folksam får ökade krav i och med DORA är utvecklingsprocessen och incidenthanteringen. Där har en gemensam mjukvaruutvecklingsprocess lanserats och verktyg har tagits fram för att säkerställa en hög nivå av säkerhet genom hela utvecklingsprocessen. För incidenthanteringen har ett omfattande arbete gjorts med att stärka upp den befintliga incidentprocessen.

Ledande befattningar

Den 1 oktober utsågs Michael Kjeller till chef för Marknad och försäljning, efter att ha varit tillförordnad chef sedan februari. Under våren 2025 kommer Michael parallellt med sin sitt uppdrag som chef för Marknad och försäljning att ta över som chef för Koncernstaben efter Björn Nordin som då går i pension.

Den 1 juli 2024 tog Marcus Blomberg över som chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet. Marcus var tidigare operativ chef för Kapitalförvaltningen.

Folksam Tjänstepensions styrelse har utsåg i december 2024 Mats Hägglund till ny vd efter Charlotta Carlberg som lämnar uppdraget som vd på eget initiativ. Mats kommer närmast från uppdraget som sektionschef med ansvar för Folksam gruppaffär och kollektivavtalade affär, vd i Folksam Service AB samt styrelseledamot i Folksam Tjänstepension.

Kapitalförvaltning

Hållbara obligationer

Folksam Liv investerar i obligationer klassade som hållbara, och vid periodens slut var totalt 5 904 miljoner kronor investerade i hållbara obligationer. Exempelvis investerades 570 miljoner kronor i en ny obligation som emitterats av Stockholms stad. Obligationen syftar till att bland annat finansiera investeringar i Stockholms vatteninfrastruktur, vilket är en del i ledet av Folksamgruppens strategi som avser att stötta klimatanpassningen och en grön omställning. Folksam Liv investerade också 100 miljoner kronor i en obligation emitterad av Östersunds kommun. Kommunen strävar efter att bli klimatpositiv och att ta en ledande roll när det gäller att minska utsläppen av växthusgaser för att senast 2030 bli ett fossilfritt område. Folksam Liv har även investerat 30 miljoner kronor i en obligation emitterad av Region Skåne som arbetar med ett brett spektrum av satsningar som energieffektiva byggnader och kollektivtrafik.

Säkerställt lån till Sagax

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

Tornet Bostadsproduktion AB och Sicklaön Bygg Invest AB

Folksam Liv avtalade i december 2023 om att avyttra samtliga sina aktier i Sicklaön Bygg Invest AB med byggrätter på Kvarnholmen i Nacka till Peab, likviddagen var 12 januari 2024.

Folksam Liv avtalade i december 2023 om att öka sin ägarandel i Tornet Bostadsproduktion AB genom att förvärva 25 procent av Peabs aktier med likviddag 12 januari 2024. Bolaget grundades år 2009 och har fram till nu ägts gemensamt av Folksam Liv, Folksam Tjänstepension, Fastighets AB Balder och Peab. Efter affären är Folksambolagen och Balder ägare av Tornet. I och med Folksams nya innehav ändras ägandet från betydande inflytande som intresseföretag till gemensamt bestämmande inflytande, joint venture. Bolaget äger och förvaltar cirka 2 300 hyreslägenheter och har cirka 600 hyreslägenheter i produktion i ett antal städer i Sverige, framför allt hyresrättsprojekt i attraktiva områden i huvudsak i Stockholms-, Mälardals-, Göteborgs- och Öresundsregionen.

Heimstaden Bostad AB

Den undersökning som Finansinspektionen inledde under våren 2024 om företagets investering i Heimstaden Bostad AB pågår. Finansinspektionen har ännu inte meddelat beslut i ärendet.

Ekonomisk översikt

Resultat

Koncernens resultat

Folksam Liv-koncernen inkluderar förutom moderföretaget

Folksam Liv:

- Folksam Fondförsäkring
- Folksam LO Tjänstepension
- KPA AB
- KPA Pensionservice

Dessutom ingår ett antal fastighetsdotterföretag.

Koncernens resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 8 729 (7 643) miljoner kronor. Kapitalavkastning i tekniskt resultat för året var högre än föregående år och uppgick till 42 136 (36 988) miljoner kronor och var den huvudsakliga förklaringen till att resultatet var högre än

föregående år. Årets kapitalavkastning var lägre än föregående års vilket förklaras av en sämre utveckling i ränteportföljen. Ränteportföljens utveckling föregående år var hög till följd av förväntningar om lägre räntor vilket påverkade obligationsmarknaderna positivt. Den positiva kapitalavkastningen under innevarande år var framför allt drivet av en god utveckling av placeringar i utländska aktier.

Driftskostnaderna uppgick till -1 615 (-1 586) miljoner kronor. Driftskostnaderna ökade något främst till följd av något högre kostnader i KPA Tjänstepensionsförsäkring. För ytterligare information om driftskostnaderna, se not 10 Driftskostnader. Placeringstillgångarna ökade till 117 958 (113 840) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna ökade till 267 668 (229 493) miljoner kronor. De högre placeringstillgångarna förklaras främst av den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna som haft positiv effekt i såväl Folksam Liv, Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension.

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

Konsoliderade dotterföretag

Resultatet i Folksam Fondförsäkring uppgick vid årets slut till 246 (212) miljoner kronor. Premieinbetalningarna har ökat under året vilket främst är en effekt av inflyttat kapital kopplat till individuell tjänstepension. Även fondrabatterna ökade under året som ett resultat av positivt kassaflöde, högre avkastning och förvaltad kapital. Driftskostnaderna minskade under året då 2023 års kostnader påverkades negativt av en ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner.

Resultatet i Folksam LO Tjänstepension uppgick till 611 (500) miljoner kronor vilket främst förklaras av en högre kapitalavkastning. Även i Folksam LO Tjänstepension har premieinbetalningarna ökat under året vilket främst förklaras av de extra premier som inkommit då avtalsområde SAF-LO har övergått från årsvis till månadsvis förmedling av premier. Utflyttarna ökade under perioden till 4 166 (2 477) miljoner kronor vilket medförde att flyttnettot försvagades -161 (1 330) miljoner kronor. Även i Folksam LO Tjänstepension har fondrabatterna ökat till följd av ett högre genomsnittligt kapital. Driftskostnaderna minskade något under året.

Ej konsoliderade dotterföretag

Folksam Tjänstepension samt KPA

Tjänstepensionsförsäkring inklusive dotterföretag

konsolideras inte då båda dessa moderföretag drivs enligt ömsesidiga principer.

Årets resultat i Folksam Tjänstepension ökade med 3 561 miljoner kronor till 11 031 (7 469) miljoner kronor, främst på grund av lägre försäkringstekniska avsättningar som ett resultat av förändringar i räntor. Räntorna sjönk 2023 vilket ökade avsättningarna och steg under 2024 vilket gjorde att avsättningarna minskade.

Premieinkomsten minskade något jämfört med föregående år på grund av lägre fribrevsuppräknig. Även driftskostnaderna minskade av samma anledning som i övriga bolag. Kapitalavkastningen var lägre än föregående år vilket förklaras av en negativ utveckling på aktiemarknaden under fjärde kvartalet samt en sämre avkastning för ränteportföljen.

Årets resultat i KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgick vid årets slut till 41 323 (30 299) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras framför allt av lägre försäkringsteknisk avsättning. Premieinkomsten ökade och drevs framför allt av högre premier i det nya avtalet AKAP-KR. Det nya avtalet har medfört en betydande ökning av premienivåerna inom premiebestämd affär. Under 2023 var avtalet endast i kraft under ett halvår, men 2024 har det varit i kraft under hela året. Även den förmånsbestämda affären ökar samtidigt, där inflationsjustering ökar premierna jämfört med föregående år.

Moderföretagets resultat

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 7 696 (7 620) miljoner kronor. Det högre resultatet var främst hänförligt till högre kapitalavkastning samt lägre försäkringstekniska avsättningar.

Moderföretaget Folksam Liv rapporterade en premieinkomst och premieintäkt som sammantaget uppgick till 7 056 (6 790) miljoner kronor.

Under andra halvåret noterades en viss återhämtning i försäljningen. Omvärlden påverkades dock av lägre sparutrymme för bolagets kunder, samtidigt som ränteplaceringar till låg risk och färre upplevda inlösningseffekter har konkurrerat med traditionell förvaltning.

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring i moderföretaget uppgick till -6 965 (-6 788) miljoner kronor. De högre försäkringsersättningarna förklaras av ökade återköp men även av högre utflöden kopplat till de höga volymer som tecknades under åren 2014–2015. Utfallet var lägre än budgeterat vilket förklaras av en lyckad kampanj för att förlänga dessa avtal.

Förändring av livförsäkringsavsättningarna i moderföretaget uppgick till 2 050 (-433) miljoner kronor. Den främsta förklaringen till skillnaden i försäkringstekniska avsättningar jämfört med föregående år var ränteförändringar.

Diskonteringsräntan sjönk under 2023 vilket resulterade i en ökning av FTA (negativ resultat effekt) på ca 1 950 Mkr. Under 2024 höjdes diskonteringsräntan vilket sänkte FTA med 650 Mkr (positiv resultat effekt).

Driftskostnaderna i moderföretaget minskade och uppgick till -814 (-896) miljoner kronor. Avvikelsen förklaras främst av lägre personalkostnader. Föregående års personalkostnader påverkades negativt på grund av kostnad för inflationsvärdesäkkring gällande förmånsbestämda pensioner. För ytterligare information om driftskostnaderna, se not 10 Driftskostnader.

Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten i moderföretaget uppgick till 0,5 (0,6) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

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

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

Folksamgruppen har under 2024 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 2024 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 Folksams portföljers största utsläppare ska anta vetenskapligt förankrade klimatmål. Under 2024 beslutade Folksamgruppen om nya klimatrelaterade delmål för placeringsverksamheten, som ska gälla mellan år 2025–2030. Delmålen bygger vidare på de tidigare delmålen (2021–2025) och delas upp i tre delar: påverkansarbete, utsläppsreduktion i portföljen samt att främja gröna investeringars tillgänglighet.

Under året röstade Folksamgruppen vid 59 svenska årsstämmor. Folksam ställde frågor kring portföljbolagens arbete mot korruption vid samtliga fysiska stämmor i Sverige. Vidare röstade Folksam även vid 699 utländska årsstämmor, via elektronisk röstning och ombud. Folksamgruppen var även representerat i valberedningarna i Bilia, Telia, Trelleborg, SSAB, Volvo Cars och Swedbank.

Folksamgruppen fortsatte under 2024 det pågående påverkansarbetet samtidigt som nya initiativ lanserades. I början av året anslöt sig Folksamgruppen till investerarsamarbetet Investor Action on Antimicrobial Resistance – ett globalt initiativ som koordineras av FAIRR, Access to Medicine Foundation samt Storbritanniens regeringsdepartement för hälsa och social omsorg.

Samarbetet samlar investerare från flera delar av världen med syftet att hjälpa till att motverka spridningen av multiresistenta bakterier. Inom investerarnätverket Hållbart värdeskapande så har Folksamgruppen fokuserat på den svenska skogen och biologisk mångfald. Folksamgruppen har även varit med och lagt förslag till årsstämmorna för Tesla och Amazon. Förslagen rörde fackliga rättigheter.

Folksam Livs kapitalavkastning

Folksam Livs förvaltade kapital utifrån totalavkastningstabellen uppgick vid utgången av 2024 till 125 181 (120 522) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 44 (46) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Aktieportföljen, bestående av noterade svenska och utländska aktier, stod för ca 30 (29) procent av det förvaltade kapitalet. Fastigheter stod för 9 (9) procent av kapitalet. Alternativa placeringar, bland annat onoterade aktier, stod för 9 (9) procent av det förvaltade kapitalet. Strategiska placeringar består av dotterföretag och utgjorde cirka 8 (7) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året ca 7 (8) procent.

Totalavkastningen för 2024, på företagets tillgångar, uppgick till 8,0 (8,2) procent vilket motsvarar 9 422 (9 266) miljoner kronor. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras den positiva avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier.

Totalavkastningstabell, Moderföretaget

Totalavkastning beräknas tidsviktad per dag och presenteras enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Företagets placeringsriktlinjer utgör grund för de tillgångar som omfattas av beräkning och av indelning i portföljgrupper.

Skillnad i värde mellan totalavkastning och balansräkning förklaras av poster som inte ingår i beräkning av totalavkastning, skillnad i prisprofiler och skillnad i värderingsmetoder.

Skillnad föreligger i klassificering mellan portföljgrupper respektive rader i balansräkningen. Portföljgrupper motsvarar i huvudsak de poster som i balansräkningen benämns Placeringstillgångar, vissa poster i Övriga fordringar såsom likvidfordringar, delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde samt upplupna räntor, med avdrag för finansiella skulder som Derivat, Skulder till kreditinstitut och delar av Övriga skulder såsom likvidskulder.

Förutom skillnad i klassificering föreligger skillnader i värderingar. Sådana skillnader avser primärt att aktier i dotter- och intresseföretag värderas till verkligt värde vid beräkning av totalavkastning emedan de i moderföretagets balansräkning redovisas till anskaffningsvärde. Mindre skillnader föreligger avseende tillämpade prisprofiler.

Totalavkastning för portföljgrupper motsvarar resultaträkningens rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Realiserade vinster och förluster, med avdrag för resultat i huvudsak hänförligt till fondförsäkring för vilka livförsäkringstagaren bär risk och annat resultat hänförligt till försäkringsrörelsen, samt tillägg för värdering till verkligt värde av aktier i dotter- och intresseföretag.

Mkr	Ingående marknadsvärde 2024-01-01	Utgående marknadsvärde 2024-12-31	Total-avkastning 2024	Total-avkastning 2024 %	Total-avkastning 2023 %	Total-avkastning 2022 %	Total-avkastning 2021 %	Total-avkastning 2020 %
Räntebärande placeringar	55 732	55 248	-15	0,0	5,8	-10,0	-1,5	2,7
Aktier	34 821	37 407	6 737	20,0	19,5	-11,6	34,6	7,4
Alternativa placeringar	10 643	10 948	29	0,3	-0,2	17,3	10,0	3,1
Fastigheter	11 322	11 451	448	4,0	-2,6	5,4	11,7	4,9
Strategiska placeringar	8 004	10 127	2 224	27,9	9,8	-9,9	25,9	11,9
Summa	120 522	125 181	9 422	8,0	8,2	-7,0	12,4	4,7

Ekonomisk ställning

Solvensgrad

Solvensgraden i moderföretaget ökade till 201 procent jämfört med 190 procent föregående år.

Den högre solvensgraden jämfört med föregående år förklaras till största delen av högre räntor och en positiv kapitalavkastning. Solvensgraden beskriver hur väl ett livförsäkringsföretag lever upp till de garanterade åtagandena gentemot kunderna. Folksam Livs starka solvens är en förutsättning för att kunna ge en bra framtida avkastning på förvaltad kapital.

Solvenskvot

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 31 december 2024 till 1,81 (1,83) vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringen uppgick vid årets slut till 117 (115) procent. Den kollektiva konsolideringen beskriver förhållandet mellan företagets tillgångar och hur mycket som fördelats till kunderna med traditionell försäkring. Fördelningen omfattar både garanterade och inte garanterade åtaganden.

Återbäring

Återbäring till kunderna tas från de överskott som uppstår inom företaget och som inte krävs för att hålla nödvändigt riskkapital. Återbäring kan ges i form av till exempel tilläggsbelopp, premiereducering eller värdesäkring. Inom premiebestämd sparförsäkring allokeras överskottet till försäkringarna men är en del av konsolideringskapitalet tills det betalas ut som tilläggsbelopp. De preliminärt allokerade beloppen påverkar inte årets resultat- och balansräkning. Vid utbetalning påverkas balansräkningen genom motsvarande minskning av konsolideringskapitalet. Till och med 30 juni 2024 betalades 3 299 (2 864) miljoner kronor ut som tilläggsbelopp i moderföretaget Folksam Liv.

För riskförsäkring kan överskott tilldelas genom avsättning till fond för tilldelad återbäring. Efter beslut av styrelsen kan utbetalning göras i form av premiereduceringar eller kontantutbetalningar. Förändringar i fond för tilldelad återbäring påverkar resultat- och balansräkning (vid utbetalning påverkas endast balansräkning genom motsvarande minskning av fond för tilldelad återbäring). Under perioden betalades 202 (218) miljoner kronor ut i moderföretaget Folksam Liv.

Mer information finns under avsnittet nyckeltal.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och dotterföretagen i Folksam Liv-gruppen har under 2024 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2025 till 2029. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Folksam Liv-gruppen och de däri ingående försäkrings- och tjänstepensionsföretagen är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner. Som en del av bedömningen utvärderas regulatoriska kvotmått för företagen inom Folksam Liv-gruppen. I Folksam Liv-gruppen bedrivs merparten av tjänstepensionsverksamheten i tjänstepensionsföretag och övrig livförsäkringsverksamhet i försäkringsföretag. I dotterföretaget Folksam Fondförsäkring, som är ett försäkringsföretag, drivs dock såväl tjänstepensionsverksamhet som övrig livförsäkringsverksamhet. Med regulatoriska kvotmått avses SCR-kvot för försäkringsföretag enligt försäkringsrörelselagen och Solvens II och riskkänslig kapitalkravskvot (RKK-kvot) för tjänstepensionsföretag enligt lag om tjänstepensionsföretag med kompletterande författningar.

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 Liv-gruppen och de däri ingående försäkrings- och tjänstepensionsföretagen 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 3 900 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. Under 2024 nyanställdes 370 (502) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetssätt

Under året ersattes Folksamns tidigare koncerngemensamma medarbetarundersökningar med två nya mätningar – en som berör bland annat områdena engagemang och ledarskap och en som fångar upp organisatorisk, social, fysisk och digital arbetsmiljö.

Folksam sjuktal för helåret 2024 uppgick till 4,0 (4,1) procent. Trenden har under hela året varit stabil. Folksam har fortsatt arbeta för ökad hälsa, sänkta sjuktal och ett gemensamt lärande inom området. Under året fortsatte genomförandet av ett obligatoriskt e-lärande om systematiskt arbetsmiljöarbete och organisatorisk arbetsmiljö. E-lärandet ingår även i introduktionen för alla nyanställda medarbetare och chefer. Syftet är att säkerställa att medarbetarna har tillräckliga kunskaper om arbetsmiljö för att kunna arbeta på ett säkert sätt och förebygga risker för ohälsa eller olycksfall i arbetet. Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande inom ramen för processen Prester och utveckla.

Folksam s mötesplatser, arbetssätt och teknik ska främja samarbete, engagemang och effektivitet. För att bättre möta nya behov gällande både kontorsmiljöer och arbetssätt har Folksam under 2024 anpassat och moderniserat kontorsytorna på huvudkontoret i Stockholm.

Lärande och utveckling

Under 2024 har alla chefer i Folksam erbjudits en halvdagsutbildning i att leda i förändring. Syftet har varit att rusta ledarskapet i den roll de behöver ta inför de förändringar som Folksam står inför. Därtill har ett stödpaket tagits fram bestående av olika utbildningsmoduler som ska möta chefernas behov av stöd utifrån de situationer de kan ställas inför, exempelvis förändringskommunikation, ledarskap i komplexitet, samtal som gör skillnad, agera rätt som chef vid bristande prestationer samt leda i förändring och motstånd.

Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2024 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat informationssäkerhet, incident- och riskrapportering, GDPR och finansiella sanktioner. Medarbetare och chefer som berörs av Försäkringsdistributionslagen samt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism har genomgått utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning. Nya funktioner för att förenkla för medarbetare och chefer i uppföljningen av regelverkskraven har utvecklats.

För att tillgängliggöra och underlätta lärande har en lärhubb skapats på Folksam s intranät. Lärhubben är en samlingsplats för lärande och består av inspiration, övningar och verktyg för bland annat grupputveckling, ledarutveckling, ständigt lärande och att leda i förändring.

Ett arbete har gjorts för att förenkla och förbättra processen Prester och utveckla och dess koppling till lönekriterier. I samband med den årssummering som chef och medarbetare gör finns nu en tydlig koppling till medarbetarens prestation och löneutveckling. Introduktionsprocessen för nya medarbetare har utvecklats med ett förstärkt fokus på kundperspektivet.

Löner, ersättningar och övriga villkor

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

Belöningsprogrammet syftar till att skapa gemensamt fokus och drivkraft att bidra till att uppnå övergripande mål, samt skapa engagemang hos medarbetarna och bidra till att vara en attraktiv arbetsgivare. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen förutom Folksam s vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Liv respektive Folksam Sak. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av måluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 45.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatutvecklingen påverkas i hög grad av aktie- och valutakursers utveckling liksom av förändringar i det allmänna ränteläget. Året som gått har, förutom politiska val, präglats av räntesänkningar och geopolitisk turbulens. Även om det sistnämnda är synnerligen oroväckande påverkade det inte de finansiella marknaderna i någon större utsträckning under 2024. Utsikterna för 2025 är över lag goda men uppenbara risker finns.

Exempelvis riskerar inflationen att förvåna på uppsidan i USA och Europa att fastna i en miljö av svag tillväxt. 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 försäkrings- och sparandelösningar. Därför är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av Folksam Livs samlade risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i not 2. Upplýsningar om risker.

Framtida utveckling

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverksförändringar påverkar framtida utveckling i Folksam Liv med dotterföretag. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar. Folksam Liv påverkas i stor utsträckning av besluten kring regelverk som fattas inom EU och nationellt, rörande tjänstepensioner, pensionssystemet samt frågor som rör hållbarhet och klimat.

Kapitalmarknaden

Supervalåret 2024 kulminerade i valet av Donald Trump som president i USA, vilket också sätter tonen för 2025. Den föreslagna amerikanska politiken är förhållandevis extrem, inte minst avseende handel och migration, och Trump har ett stort mandat och goda möjligheter att genomföra politiken.

År 2024 har, förutom politiska val, präglats av räntesänkningar och geopolitisk turbulens. Även om det sistnämnda är synnerligen oroväckande har det inte påverkat finansiella marknader i någon större utsträckning. Det är istället räntepolitiken som har varit i fokus och i princip alla centralbanker, med Japan som ett slående undantag, har påbörjat räntesänkingscykeln i takt med att inflationen fallit mot målen. Räntesänkningarna förväntas också fortsätta under 2025 även om det inte nödvändigtvis blir lika många sänkningar.

Från ett tillväxtperspektiv har USA fortsatt att förvåna på uppsidan med en stark arbetsmarknad och en ekonomi som vuxit över sin potential. Europa och Sverige har haft en motsatt utveckling med en tillväxt som är under potential och som utvecklats svagare än väntat. Under 2025 förväntas den amerikanska ekonomin mattas något från hög nivå medan tillväxten i Europa och Sverige ser ut att kunna accelerera från låga nivåer.

Sammanfattningsvis är utsikterna för 2025 förhållandevis goda men riskerna är uppenbara och dominerar på negativa

sidan. Inflationen riskerar att förvåna negativt i USA medan Europa riskerar att fastna i en miljö av svag tillväxt.

Digitalisering

Folksam fortsätter att göra stora framsteg i det digitala gränssnitt som skapar värde för kunderna och ägare. Under året har funktionaliteten på Mina Sidor utökats och Folksams mobilapp lanserades i september för att ge kunderna enkel tillgång till sina försäkringar, sparande och skadeärenden. Folksamgruppen med 4 miljoner kunder, har genom åren genererat enorma datamängder som ger stora fördelar i användningen av nya tekniker som AI och intelligent automation. Folksam arbetar på att göra det enklare och smidigare att både skadeanmäla, teckna försäkring och kommunicera med företaget på det sätt som kunden vill. Därför fortsätter Folksam att satsa på att göra data tillgängligt i hela företaget för att kunna accelerera den digitala utvecklingen. Givetvis görs denna satsning med informationssäkerhet och respekten för kunders information i första rummet då digitaliseringen är en del av hjärtat i Folksam.

Folksam ställer även om för att tillgängliggöra data externt vilket förenklar ytterligare för både kunder och partner. Exempelvis har Folksam under året skapat ett nytt fullmaktsregister som är digitalt integrerat med den branschgemensamma tjänsten Fullmaktskollen.

EU-kommissionens regelverksförslag om öppen datadelning inom EU, Open Finance (FIDA), väntas antas under 2025 med en första implementeringsfas som startar 2027. Det kommer att ställa ytterligare krav på Folksam både vad det gäller att dela data och utnyttja data från konkurrenter för att vinna nya kunder och skapa nya affärsmöjligheter för Folksam. De ökande kraven på rapportering inom hållbarhetsområdet ställer höga krav på det digitala stödet. Läs mer om FIDA i stycket *Kommande regelverk*.

Ett fortsatt fokus på att tillgängliggöra data samtidigt som arbetet fortlöper med att integrera ny teknologi och befintliga IT-system, kommer skapa förutsättningar för att bättre möta kraven vid införande nya av regelverk och rapporteringskrav.

Hållbarhet

Att Folksam Liv lyckas med ett långsiktigt hållbarhetsarbete är avgörande för företagets framtid och bidraget till en hållbar värld. Därför har företaget tydligare integrerat hållbarhetsfrågor i strategier och affärsplaneprocessen. Det ställs även högre krav på finansiella aktörer att redovisa vilka resultat företagen uppnår i sitt hållbarhetsarbete.

Därför har Hållbarhetsrapporten i förvaltningsberättelsen för 2024 anpassats för att närma sig kommande regelverk avseende mätbarhet, transparens och standardiserad redovisning och rapportering.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Livs verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Liv bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget framgår nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2024 eller senare som ger väsentlig påverkan på Folksam Livs redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

Översyn av regelverket Solvens II

Det EU-rättsliga regelverket för försäkringsföretag, kallat Solvens II, innehåller bestämmelser om solvenskapitalkrav, riskhantering och rapportering. Sedan 2020 har regelverket varit föremål för en översyn, och den 27 november 2024 antogs ändringsdirektivet (EU) 2025/2. Ändringarna omfattar bland annat förbättrad krisberedskap i företagen, anpassningar till den europeiska gröna givens samt ändrade rapporteringskrav. Efter genomförande i svensk rätt ska ändringsdirektivet börja tillämpas av försäkringsföretagen den 30 januari 2027. Regelverket kommer att kompletteras av ytterligare EU-förordningar och riktlinjer.

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 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 2024 har Folksamgruppens företag fortsatt anpassningen till de nya regleringarna. Stora insatser har även genomförts för att förbereda gruppen för de kommande utökade kraven på rapportering, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Den nya regleringen innebär ett mer omfattande och systematiskt arbete avseende hållbarhetsfrågor. Folksam Liv kommer rapportera i enlighet med det nya direktivet för räkenskapsår 2025.

Under 2024 har även EU-direktivet om tillbörlig aktsamhet, Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD), formellt antagits. Direktivet är en del av EU:s gröna giv och bygger på internationella standarder för ansvarsfullt företagande från FN och OECD. EU:s medlemsländer har två år på sig att införliva direktivet i nationell lagstiftning.

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

EU-kommissionen har lagt fram ett förslag kring reglering av informationsdelning på finansområdet (FIDA). Avsikten är bland annat att öka kundskyddet och transparensen kring användandet av kundinformation. Regleringen syftar även till att ge ökad tillsyn av de företag som använder informationen samt att bidra till utveckling av nya produkter. Förslaget innehåller regler om tillgång, delning och användande av kunduppgifter. Sakförsäkring liksom försäkringsbaserade investeringsprodukter omfattas, ett arbete pågår för att undanta kollektivavtalad tjänstepension från förordningens tillämpningsområde. Enligt de uppgifter som finns tillgängliga i dagsläget uppskattar Folksam att FIDA ska tillämpas tidigast från 2027.

EU Retail Investment Strategy (RIS)

RIS har till syfte att stärka konsumentskyddsregelverket inom bland annat försäkringsdistribution. Tanken är att regelverket ska underlätta för konsumenter som vill investera så att de kan fatta välgrundade beslut som motsvarar deras behov och mål. RIS innehåller bland annat förslag som påverkar distributionen av försäkringsbaserade investeringsprodukter. Förslaget innebär till exempel att reglerna i försäkringsdistributionsdirektivet (IDD) gällande tredjepartersättning ändras samt att utökade informations- och produktgodkännandekrav införs. RIS är föremål för förhandlingar i EU och det är alltså osäkert när de nya reglerna kommer börja tillämpas.

Flexiblare regler för utbetalning från pensionsförsäkring

Finansdepartementet lämnade under 2023 ett förslag med ändrade regler för utbetalning från pensionsförsäkring. Förslaget var förankrat i riksdagens pensionsgrupp och innebär att det under de fem första åren ska vara möjligt att göra uppehåll i en påbörjad utbetalning av pension samt att det ska vara möjligt att ändra utbetalningstiden efter att pensionsutbetalning påbörjats. Syftet med de föreslagna ändringarna är att möjliggöra en mer flexibel pensionering. Enligt beslut i riksdagen träder bestämmelserna i kraft den 1 januari 2025.

Skattefria grundnivå

En skattefri grundnivå för sparande i bland annat kapitalförsäkring införs från och med den 1 januari 2025. Den skattefria grundnivån uppgår till högst 150 000 kronor under 2025 och höjs sedan från och med den 1 januari 2026 till 300 000 kronor. Syftet är att stimulera hushållens sparande och öka deras ekonomiska motståndskraft.

Krishantering och resolution av försäkringsföretag (IRRD)

Inom EU har en politisk överenskommelse nåtts avseende nya regler om krishantering och resolution av försäkringsföretag. De nya reglerna syftar till att ge förutsättningar för en ordnad omstrukturering eller avveckling av ett företag i kris. Enligt reglerna kommer försäkringsföretag vara skyldiga att upprätta förbyggande återhämtningsplaner som ska lämnas till en nationellt utsedd resolutionsmyndighet. Planerna ska därtill uppdateras regelbundet samt inorporeras i företagets styrningssystem. IRRD förväntas träda i kraft tidigast runt halvårsskiftet 2026. En utredning har nyligen tillsatts av regeringen för att under 2025 lämna förslag till implementering i svensk rätt.



Femårsöversikt

Koncernen, Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkring	757	733	769	767	748
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) livförsäkring	6 616	6 332	14 629	15 873	10 356
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen ¹⁾	42 136	36 988	-50 558	70 064	23 306
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-7 433	-7 183	-8 706	-8 316	-9 170
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-713	-268	-21	-704	-191
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	8 128	6 960	1 456	31 985	7 738
Årets resultat	8 027	6 956	563	31 628	7 218
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	398 140	352 693	315 982	471 653	397 480
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	330 610	293 588	261 791	354 150	308 411
Konsolideringskapital ²⁾	72 174	64 214	59 499	125 410	94 752
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	11 973	8 849	8 168	9 485	6 537
varav uppskjuten skatt	855	850	698	1 315	1 048
Solvens ³⁾					
Kapitalbas för gruppen ⁴⁾	118 405	107 182	94 774	112 937	87 545
Solvenskapitalkrav för gruppen	97 394	87 033	73 185	34 257	27 398
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	357	386	401	419	390
Nyckeltal, procent ⁵⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	95,7	117,3	96,9	87,4	55,5
Driftskostnadsprocent	16,1	16,3	14,2	12,4	11,6
Totalkostnadsprocent	111,8	133,6	111,1	99,8	67,1
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning, procent	0,9	0,7	1,2	0,9	0,8
Totalavkastning, procent	6,5	8,0	-7,0	11,8	4,7

Nyckeltal koncernföretag ej konsoliderade

Folksam Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) konsolideras inte då dessa bedrivs enligt ömsesidiga principer. För finansiell information avseende dessa bolag hänvisas till respektive bolags årsredovisning.

¹⁾Från och med 2022 ingår värdeförändring fondförsäkringstillgångar i kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen. Jämförelsetalen har räknats om.

²⁾Gällande uppgifter om övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag, lämnas upplysning om hur dessa

innehavs verkliga värde beräknats i not 17 och not 18.

³⁾I Folksam Liv-gruppen bedrivs såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring, i både försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Solvensuppgifter hänförliga till försäkringsföretagens verksamhet beräknas enligt Solvens II-regleringen men påverkas av övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamhet under perioden 2016-2022. Övergångsbestämmelserna har inneburit att för verksamhet i försäkringsföretag beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för verksamhet i försäkringsföretag har således under denna period utgjort en kombination av dessa regelverk, vilket påverkar jämförelsevärdena för åren 2020-2022. För verksamhet i tjänstepensionsföretag beräknas solvensuppgifter ingående i gruppsovensberäkningar enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

⁴⁾Jämförelsetal för 2023-12-31 har, på grund av ett tidigare fel, räknats om. Till följd av omräkningen ökar uppgiften med +18mkr. Korrigeringen är i enlighet med de uppgifter som lämnats till Finansinspektionen i gruppstillsynsrapporteringen samt de uppgifter som offentliggjorts i gruppens solvens- och verksamhetsrapport.

⁵⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring), skadeförsäkring	757	733	769	767	748
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring) livförsäkring	6 298	6 056	14 404	15 632	10 187
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	7 232	9 219	-18 554	22 489	7 865
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 965	-6 788	-8 152	-7 710	-8 692
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-713	-268	-21	-704	-191
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	7 451	7 429	-1 393	29 017	6 371
Årets resultat	7 206	7 500	-1 747	28 968	6 099
Ekonomisk ställning					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	125 783	120 014	112 010	235 562	210 009
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	64 021	64 944	63 965	125 237	125 549
Konsolideringskapital¹⁾	63 051	57 118	52 986	116 453	87 783
varav övervärde i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	10 581	8 373	6 007	14 377	10 918
varav uppskjuten skatt	667	695	421	740	579
Kollektivt konsolideringskapital	14 827	13 042	8 697	52 051	39 964
Solvens²⁾					
Kapitalbas för företaget	55 369	51 378	47 356	110 184	83 699
varav primärkapital	55 369	51 378	47 356	110 184	83 699
Minimikapitalkrav för företaget	7 650	7 021	6 145	7 413	5 677
Solvenskapitalkrav för företaget	30 602	28 083	24 579	29 653	22 709
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	357	386	401	419	390
Livförsäkringsrörelsen					
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, premiebestämd försäkring ³⁾	117,0	115,0	110,0	123,4	118,8
Kollektiv konsolideringsnivå, procent, förmånsbestämd försäkring ⁴⁾	-	-	-	212	190,7
Nyckeltal, procent⁵⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	95,7	117,3	96,9	87,4	55,5
Driftskostnadsprocent	16,1	16,3	14,2	12,4	11,6
Totalkostnadsprocent	111,8	133,6	111,1	99,8	67,1
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,6	0,7	0,6	0,5	0,5
Förvaltningskostnadsprocent för sparprodukter	0,5	0,6	0,6	0,4	0,4
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	2,6	1,8	2,1	1,6	1,3
Totalavkastning	8,0	8,2	-7,0	12,4	4,7

¹⁾ Gällande uppgifter om övervärden i placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag, lämnas upplysning om hur dessa innehavs verkliga värde beräknats i not 17 och not 18.

²⁾ Folksam Liv bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Under 2022 har dock företaget överlåtit merparten av sitt tjänstepensionsbestånd till dotterföretaget Folksam Tjänstepension. Under perioden 2016 – 2022 har Folksam Liv, inklusive för det återstående beståndet i företaget, tillämpat övergångsbestämmelser gällande tjänstepensionsverksamheten. Övergångsbestämmelserna har inneburit att för verksamhet i försäkringsföretag som Folksam Liv beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för Folksam Liv har således under denna period utgjort en kombination av dessa regelverk, vilket påverkar jämförelsevärden för åren 2020–2022. Fr.o.m. 1 januari 2023 omfattas all verksamhet i företaget av Solvens II, inklusive beräkning av solvens.

³⁾ Enligt retrospektivreservmetoden.

⁴⁾ Enligt pensionstilläggsmetoden. Per den 1 november 2022 beståndsöverläts all förmånsbestämd försäkring till Folksam Tjänstepension AB.

⁵⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2024 redovisade vinsten 7 206 159 395,71 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	7 096
Fondförsäkring	0
Grupplivförsäkring	71
Sjukförsäkring	30
Premiefrielseförsäkring	25
Sjuk- och olycksfall	-16
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	7 206



Hållbarhetsrapport

Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar	54
------------------------------	----

Miljöinformation

Översikt rapportering i enlighet med taxonomiförordningen	63
E1 Klimatförändringar	64
E4 Biologisk mångfald och ekosystem	71

Social information

S1 Den egna arbetskraften	72
S2 Arbetstagare i värdekedjan	77
S4 Konsumenter och slutanvändare	80

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande	86
-----------------------------	----

Hållbarhetsnoter

Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen	89
Rapportering i enlighet med taxonomiförordningen	92

Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Grund för utarbetande

BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten

Denna hållbarhetsrapport omfattar hela Folksam Liv-koncernen så som den beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidan 39 och omfattar både konsoliderade företag samt icke-konsoliderade företag. För kommande rapportering avseende räkenskapsår 2025 kommer endast företag som inkluderas i den finansiella rapporteringen ingå i hållbarhetsrapporten. Se not 18 för företag som inte ingår i den finansiella rapporteringen.

Folksam Liv-koncernen ingår i Folksamgruppen ("Folksam") som omfattar moderföretagen Folksam ömsesidig livförsäkring ("Folksam Liv") med dotterföretag och Folksam ömsesidig sakförsäkring ("Folksam Sak") med dotterföretag. Hållbarhetsarbetet inom Folksam Liv-koncernen drivs delvis gemensamt med hela Folksamgruppen varför flera i denna hållbarhetsrapport beskrivs utifrån ett grupperspektiv. Utfallsdata redovisas på gruppnivå om inget annat anges. Föregående års utfall visas inom parentes.

Rapporten omfattar perioden 1 januari till 31 december 2024, såvida inget annat anges. I årets hållbarhetsrapport har innehållet strukturerats och utvecklats för att påbörja anpassning till lagkraven kopplat till Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). För Folksam Liv-koncernen tillämpas CSRD första gången för kommande räkenskapsår som inleds den 1 januari 2025 och eventuella förändringar av lagstiftningen bevakas.

Denna rapport innehåller upplysningar relaterade till Folksam Liv-koncernens värdekedja både uppströms och nedströms. Inga väsentliga förändringar har skett avseende värdekedjan under 2024, däremot har förtydligande gjorts kring vilka områden som ligger uppströms respektive nedströms i värdekedjan. Se SBM-1 för information om värdekedjan.

Innehållet i rapporten utgår ifrån Folksam Liv-koncernens väsentliga hållbarhetsfrågor. Identifiering av frågorna har gjorts genom en dubbel väsentlighetsanalys som beskrivs under IRO-1.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

Inneboende osäkerheter rörande fullständighet, riktighet och verifierbarhet råder för de upplysningar gällande utfall och aktiviteter som ligger utanför koncernens direkta inflytande och kontroll.

Täckningsgraden för existerande data varierar stort och är till viss del mycket låg. En utmaning är att det i dagsläget saknas data för att djupare kunna analysera exempelvis investeringarnas påverkan inom miljö. Särskilt utmanande är det för områden som ligger utanför klimat så som exempelvis biologisk mångfald och ekosystem. Med ökade rapporteringskrav kommer datatillgången att successivt förbättras.

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

Styrelsens och utskottens arbete med hållbarhetsfrågor

Styrelsen för Folksam Liv ("styrelsen") är ytterst ansvariga för hållbarhetsarbetet inom koncernen. Styrelsen har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande. Utöver det utses även tre arbetstagarrepresentanter. För styrelsens sammansättning och könsfördelning se S1-9 på sidan 76 samt i bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsen kan inte delegera sitt ansvar, men kan utse utskott som bereder frågor inom ett visst område. Utskottens sammansättning, ansvar och befogenheter med mera regleras i styrelsens arbetsordning.

Risk- och kapitalutskottet bistår styrelsen i dess arbete med hantering av finansiella risker, försäkringsrisker och affärsrisker. Utskottet bistår även styrelsen i dess arbete med hantering av hållbarhetsrisker, vilka i varierande grad ingår i de andra riskkategorierna. Vidare bistår utskottet styrelsen i frågor rörande det egna solvensbehovet, regulativa kapitalkrav och kapitalstyrning. Risk- och kapitalutskottet består av tre styrelseledamöter. Vid mötena närvarar även vd och koncernchef, chefen för Affärsområde Liv, strategisk rådgivare Liv, chefen för Ekonomi och finans (CFO), ansvarig för riskhanteringsfunktion, ansvarig för aktuariefunktion, chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet, samt chefen för Internrevision.

Revisions- och complianceutskottets huvudsyfte är att bistå styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen, regelefterlevnad samt den interna styrningen och kontrollen i moderföretaget och i dotterföretagen. Utskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen samt utvärdera kvaliteten på intern- och externrevision, inklusive övervakning av externrevisionens opartiskhet. Utskottet består av tre styrelseledamöter. Vid mötena närvarar även vd och koncernchef, chefen för Internrevision, chefen för compliancefunktionen samt chefen för Ekonomi och finans (CFO). Även externrevisorn samt risk- och aktuariefunktionen deltar vid vissa möten. Från 2025 kommer utskottets roll att utökas för att möta de nya kraven med anledning av CSRD.

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

För mer information om utskotten se bolagsstyrningsrapporten.

Koncernledningens arbete med hållbarhetsfrågor

Vd och koncernchef ansvarar för hållbarhetsarbetet inom de ramar som styrelsen ger i form av hållbarhetspolicy och andra beslut. Vd och koncernchef ska säkerställa att affärsplanen inkluderar mål som är relaterade till hållbarhetsarbetet.

För att bereda vd och koncernchefens beslut i hållbarhetsrelaterade frågor såsom ambitioner, prioriteringar och mål har Folksam en Hållbarhetskommitté. Kommittén ansvarar för den övergripande uppföljningen av Folksams hållbarhetsarbete. Hållbarhetskommittén består av representanter från koncernledningen vilka är chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), chefen för Affärsområde Sak, chefen för Affärsområde Liv, chefen för Skador, chefen för Människor och miljöer, chefen för Marknad och försäljning samt chefen för Ekonomi och finans (CFO). Adjungerade ledamöter är Folksams kommunikationschef samt representant från KPA Pension.

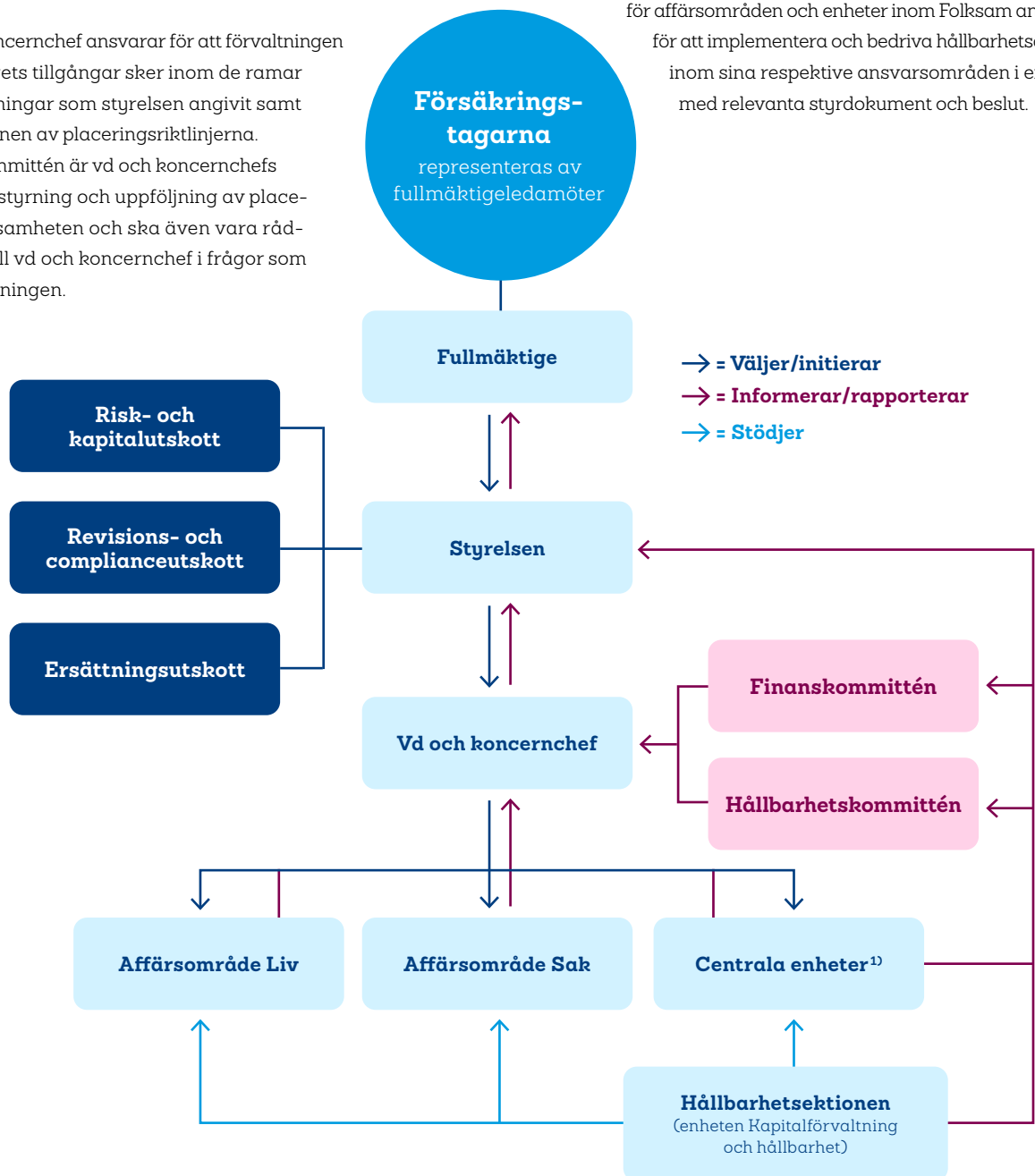
Vd och koncernchef ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit samt för översynen av placeringsriktlinjerna. Finanskommittén är vd och koncernchefs forum för styrning och uppföljning av placeringsverksamheten och ska även vara rådgivande till vd och koncernchef i frågor som rör förvaltningen.

Finanskommittén består av vd och koncernchef (ordförande), chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet, chefen för Ekonomi och finans (CFO), chefen för Affärsområde Liv och chefen för Affärsområde Sak samt vd i KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och Folksam Tjänstepension AB.

För koncernledningens sammansättning och könsfördelning se S1-9 på sidan 76 samt i bolagsstyrningsrapporten.

Styrning och operativ ledning av Folksams hållbarhetsarbete

Ansvar för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Folksam är samlat inom enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet. Hållbarhetssektionen är den gruppövergripande organisationen som samordnar, utvärderar och rapporterar Folksams hållbarhetsarbete samt utgör stöd för affärsområden, enheter och dotterföretag i hållbarhetsrelaterade frågor. Chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet har det övergripande ansvaret. Respektive chef för affärsområden och enheter inom Folksam ansvarar för att implementera och bedriva hållbarhetsarbetet inom sina respektive ansvarsområden i enlighet med relevanta styrdokument och beslut.



¹⁾ Centrala enheter avser Koncerstab, Ekonomi och finans, IT, Kapitalförvaltning och hållbarhet, Människor och miljöer, Marknad och försäljning, Skador.

Policyer som styr hållbarhetsarbetet

Årligen antar styrelsen en *Företagsstyrningspolicy*. Företagsstyrningspolicyn är det grundläggande interna regelverket för styrningen och den interna kontrollen av verksamheten och det dokument övriga interna regelverk tar sin utgångspunkt från.

Styrelsen har antagit en *Hållbarhetspolicy* som ses över en gång per år. Av policyn framgår att Folksam ska eftersträva att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter och bedriva ett hållbarhetsarbete som skapar värde för dess intressenter. Folksams hållbarhetsarbete ska vara koncernövergripande och integreras i verksamhetens alla delar. Vidare fastställer

policyn att ett inriktningsdokument avseende hållbarhet som samlar gemensamma mål och prioriteringar ska beslutas av vd och koncernchef och implementeras genom affärs- och verksamhetsplaneringsprocessen. Läs mer om inriktningsdokument (*Färdplan hållbarhet 2030*) under SBM-1, senare i detta kapitel.

Nedan tabell visar Folksam Liv-koncernens grundläggande styrdokument för hållbarhetsarbetet. Listan är utförlig, men ej fullständig. Utöver dessa styrdokument finns även andra interna styrdokument, såsom riktlinjer och instruktioner. Mer information om styrdokument finns under respektive kapitel i hållbarhetsrapporten.

Dokument	Beslut samt översyn	Ägare	E - Miljö	S - Social	G - Styrning
Hållbarhetspolicy	Styrelsen, årligen	Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet	X	X	X
Placeringspolicy inkl bilaga Ägarpolicy och placeringskriterier	Styrelsen, årligen	Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet	X	X	X
Färdplan hållbarhet 2030 (Inriktningsdokument)	Vd och koncernchef, årligen	Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet	X	X	X
Uppförandekod för leverantörer (CoC)	Styrelsen, vid behov	Chef Ekonomi och finans	X	X	X
Ersättningspolicy	Styrelsen, årligen	Chef Människor och miljöer	X	X	X
Policy för försäkringsdistribution	Styrelsen, årligen	Chef Marknad och försäljning		X	
Policy för hantering av intressekonflikter	Styrelsen, årligen	Chef Koncernstab		X	
Policy för klagomålshantering och Kundombudsmannens verksamhet	Styrelsen, årligen	Chef Koncernstab		X	
Policy för integritet och dataskydd	Styrelsen, årligen	Chef Koncernstab		X	
Säkerhetspolicy	Styrelsen, årligen	Chef Koncernstab		X	X
Etiska regler	Styrelsen, årligen	Chef Koncernstab			X
Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Styrelsen, årligen	Centralt funktionsansvarig penningtvätt			X

Hållbarhetskompetens

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 lämplighetsprovning av styrelsen och styrelseledamöterna. I enlighet med *Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")*, genomför styrelsen även årligen en utvärdering av styrelsearbetet med syfte att utveckla dess arbetsformer och effektivitet. Resultatet rapporteras och diskuteras på styrelsemötet i december. Rapporten delges därefter även valberedningen.

I introduktion av nya styrelseledamöter ingår utbildning om Folksams hållbarhetsarbete och påverkande omvärldsfaktorer såsom klimatförändringar. Utbildningsinsatser genomförs även fortlöpande för att hålla styrelsen uppdaterad på vad som sker inom hållbarhetsområdet samt om gällande och kommande regelverk. De senaste åren har styrelsen bland annat genomfört grundutbildning inom hållbarhet samt fått kunskapsuppdatering inom följande hållbarhetsområden: cirkulär skadehantering, långsiktiga klimatförändringsscenarier och produktgodkännandeprocessen. Den årliga kunskapsuppdateringen för 2024 innehöll en modul om CSRD där en del var av mer generell karaktär och en del avseende påverkan för Folksam.

Se bolagsstyrningsrapporten för mer information om styrelseledamöterna och dess erfarenheter.

För att integrera hållbarhet i alla delar av verksamheten är medarbetarnas kompetens och förståelse för hållbarhetsfrågorna avgörande. Folksam arbetar för att medarbetarna ska få kontinuerlig utbildning i hållbarhet och har en obligatorisk grundutbildning inom hållbarhet för samtliga medarbetare. Utbildningen innehåller de grundläggande begreppen inom hållbarhet, en beskrivning av Folksams hållbarhetsarbete både inom sak- respektive livaffären samt hur hållbarhet bidrar till kundnytta. Utöver grundutbildningen finns det ytterligare utbildningar för medarbetare inom hållbarhet, både e-lärande respektive lärarledda. Till exempel ingår hållbarhet i introduktionsutbildningen för samtliga medarbetare. Därutöver finns även riktade utbildningar för vissa yrkeskategorier.

GOV-2 – Information till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

Styrelsen mottar riskrapporter två gånger per år. I förekommande fall behandlas, liksom övriga risker, även hållbarhetsrisker. Därutöver beslutar styrelsen en rapport om den årliga risk- och solvensbedömningen där klimatrelaterade risker adresseras. Riskrapporteringen utgör även underlag för strategi och affärsutveckling i det årliga affärsplaneringsarbetet. Styrelserna beslutar även årligen om det koncerngemensamma återförsäkringsprogrammet, innefattande katastrofskydd för dödsfallsrisk. Valberedningen har under 2024 också fått information om klimatscenarios och klimatrisker för Folksam.

Under 2024 har styrelsen även beslutat om nya delmål för klimatmålen inom Nettonollalliansen. Läs mer om målen under E1-4.

På styrelsens strategiska dagordning finns, under vår och höst, årliga agendapunkter kopplade till hållbarhet för att bland annat informera om och diskutera omvärldsbevakning/-händelser i sin helhet för hållbarhetsområdet. Under 2024 har styrelsen uppdaterats kring de nya lagkraven kopplat till CSRD samt informerats om metod och utfallet av Folksams väsentlighetsanalys enligt dubbel materialitet. Information om implementeringen av CSRD har även getts till Revision- och complianceutskottet vid tre tillfällen under året samt information om utskottets utökade ansvar som kommer av de nya lagkraven från 2025.

Hållbarhetskommittén har berett frågor såsom väsentlighetsanalys och inriktningsdokumentet för hållbarhet (*Färdplan hållbarhet 2030*) inför beslut av vd och koncernchef.

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Folksam har inga individuellt rörliga ersättningar. Läs mer i not 45.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Folksam arbetar med frågor kopplade till kommande regelverk för tillbörlig aktsamhet, CSDDD (Corporate Sustainability Due Diligence Directive). Regelverket är i praktiken en riskhanteringsprocess med syfte att säkerställa att företag har policyer och processer på plats för att identifiera, förhindra, begränsa samt redogöra för faktisk och potentiell negativ påverkan på mänskliga rättigheter och miljö. Som ett första steg i arbetet har nulägesanalyser för Folksams inköpsprocess och investeringsverksamhet gjorts. En riskkartläggning av Folksams leverantörskedja har också genomförts och Folksams uppförandekod för leverantörer är under omarbetning. Ytterligare kartläggning och arbete kopplat till tillbörlig aktsamhet kommer genomföras kommande år.

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Intern kontroll i den finansiella rapporteringen där även hållbarhetsrapporteringen ingår, är en del av Folksams internkontrollsystem. Detta syftar till att säkerställa tillförlitlighet och reducera risken för materiella fel i den finansiella rapporteringen genom att identifiera risker och kontroller i väsentliga processer som påverkar bokslut- och myndighetsrapportering. Kontrollerna utvärderas regelbundet och resultatet analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Därutöver finns rutiner för att hantera de förbättringsmöjligheter som löpande framkommer i arbetet. Den interna kontrollen avseende hållbarhetsrapporteringen är under uppbyggnad och integrering med den finansiella rapporteringen pågår. Vidareutveckling kommer att ske under 2025.

Strategi

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Folksams vision är att kunderna ska känna sig trygga i en hållbar värld. En av Folksams viktigaste uppgifter är att skapa trygghet för dess kunder i livets alla skeden.

Folksam Liv-koncernen bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning på den svenska marknaden och erbjuder personriskförsäkring samt sparandeförsäkring främst för privatpersoner. Verksamheten bedrivs i Sverige.

Många blir kunder i Folksam via samarbeten med fackliga organisationer och andra partner. Genom samarbete kan Folksam tillhandahålla attraktiva erbjudanden till förmånliga priser till kunderna och erbjuda trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade valt ett så omfattande försäkringsskydd.

Folksam strävar efter att förvalta kundernas premiebetalningar och långsiktiga sparande ansvarsfullt, vilket betyder att kundernas pengar ska ge god avkastning samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

Färdplan hållbarhet 2030

Folksamns hållbarhetsarbete utgår från Folksamns vision och stödjer det övergripande målet att ha branschens mest nöjda kunder.

Färdplan hållbarhet 2030 är Folksamns inriktningsdokument för hållbarhet och sammanfattar Folksamns ambitioner och långsiktiga mål för hållbarhet, vilka aktiviteter som ska göras för att nå målen samt ansvarsfördelning. Färdplanen är beslutad av vd och koncernchef och är en del av Folksamns affärsstrategi samt affärsplan, som beslutas av styrelsen årligen. Därutöver integreras den i verksamhetsplaner. På så vis uppnås en enhetlig styrning av hållbarhetsfrågor inom hela Folksam.

Färdplanen bygger på Folksamns dubbla väsentlighetsanalys och är indelad i tre områden: *ökad trygghet och inkludering*, *aktivt klimatarbete* och *effektiv resursanvändning*. Att skapa trygghet för fler och ett aktivt klimatarbete är områden där Folksam har störst möjlighet till påverkan och där den största finansiella risken finns. De är därför högst prioriterade i Folksamns hållbarhetsarbete.

Ökad trygghet och inkludering: 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. Under detta område samlas arbetet med social och ekonomisk hållbarhet som syftar till att inkludera fler i ekonomisk trygghet.

Aktivt klimatarbete: Klimatarbetet är en central del i Folksamns hållbarhetsarbete. Det handlar om att reducera klimatavtrycket i hela värdekedjan, stödja omställningen mot ett lågfossilt samhälle samt hjälpa kunderna och samhället med klimatanpassning.

Effektiv resursanvändning: Resurseffektivitet är viktigt både ur klimatsynpunkt och för att skydda miljön och den biologiska mångfalden, men har också tydliga affärsmässiga fördelar när material- och skadekostnader stiger.

Medlemskap och samarbeten i hållbarhetsarbetet

Folksamns 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.

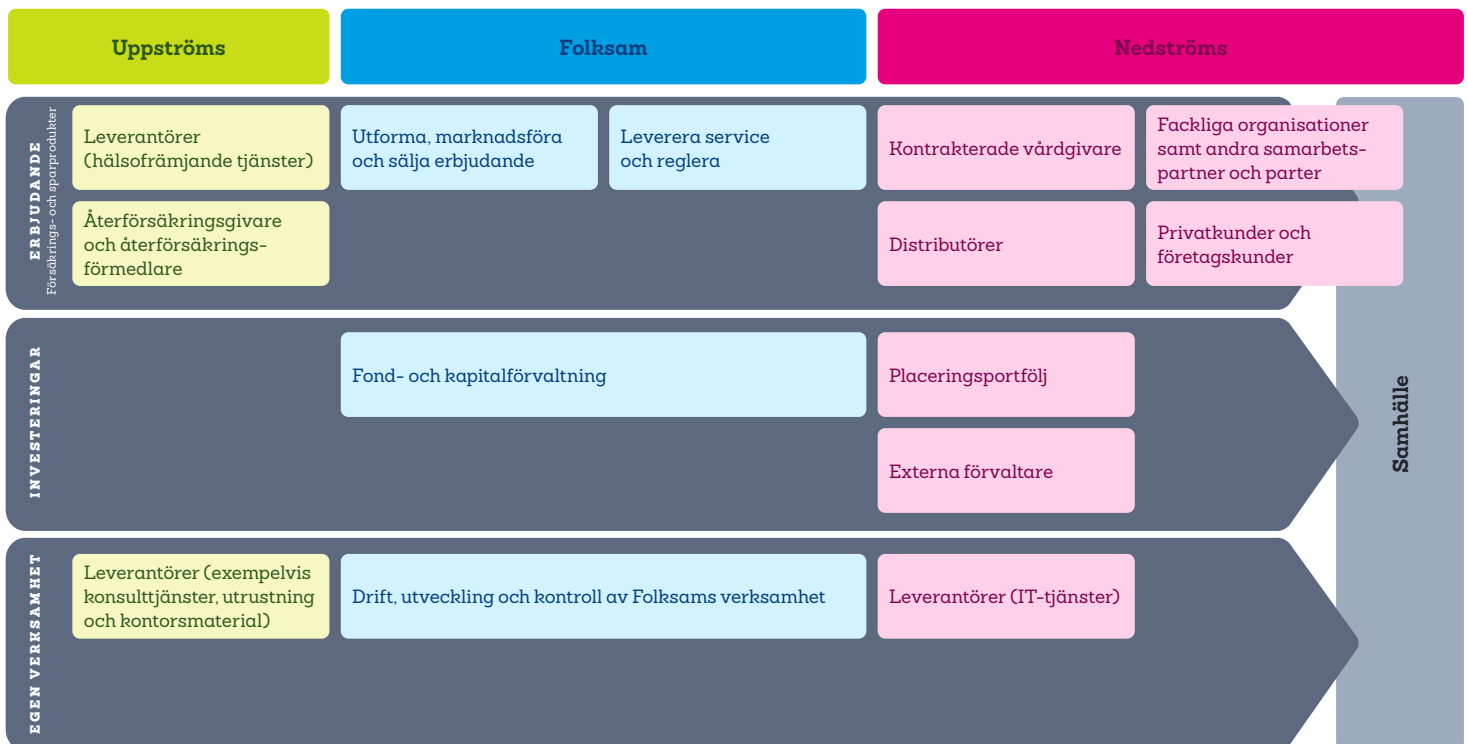
Genom samarbete med intresseorganisationer och andra investerare har Folksam större möjlighet att göra skillnad. Carbon Disclosure Project och Climate Action 100+ är två exempel där Folksam tillsammans med investerare världen över samarbetar för att påverka företag att ta ett större ansvar i klimatomställningen. Ytterligare samarbeten med investerare inom hållbarhetsfrågor är GISD (Global Investors for Sustainable Development), GNI (Global Network Initiative), Hållbart värdeskapande, Institutionella ägares förening, Swesif och UN Net Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen).

Folksam är även med i Hagainitiativet, som vill förstärka näringslivets roll i klimatpolitiken, och Corporate Leaders Group Europe, där europeiska företag arbetar för att uppnå klimatneutralitet. Folksam stödjer även den kooperativa biståndsorganisationen We Effect.

Andra exempel på överenskommelser, medlemskap och ramverk som Folksam ställt sig bakom:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN Principles for Responsible Investments, PRI), där Folksam är en av grundarna.
- Green Bond Principles
- Finance for Biodiversity Pledge
- Ethical Trading Initiative Sverige
- The Montreal Carbon Pledge

Värdekedja för identifiering av intressenter, påverkan, risker och möjligheter



Uppströms

Leverantörer: Inköp från leverantörer avseende hälsofrämjande tjänster, så som samtalsstöd. Inkluderar även inköp avseende produkter och tjänster till verksamheten, exempelvis konsulttjänster, lokalvård, kontorsmaterial och mat. Folksam har cirka 1 600 avtalsleverantörer.

Återförsäkringsgivare/-förmedlare: Avtal med återförsäkrare tecknas med syftet att hålla försäkringsrisker inom fastställd riskoptit. Avtalen tecknas med hjälp av återförsäkringsförmedlare.

Folksam

Folksam Liv-koncernen erbjuder tjänstepensioner och långsiktigt sparande direkt till privatpersoner eller via samarbeten samt gruppförsäkringar och andra typer av riskförsäkringar. Koncernens verksamhet bedrivs endast i Sverige.

Kundernas inbetalda premier förvaltas ansvarsfullt. Det innebär att samtliga tillgångar förvaltas utifrån ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässig hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå. Genom ägarstyrning arbetar Folksam för en hållbar utveckling i innehaven.

Folksam skapar även arbetstillfällen för medarbetare och samarbetspartner samt säkerställer att verksamheten bedrivs enligt externa lagkrav och interna regelverk.

Nedströms

Kontrakterade vårdgivare: Folksam Liv-koncernen samarbetar med mottagningar och sjukhus i hela Sverige för att säkerställa god tillgång till vård och specialistkompetens.

Distributörer: Den huvudsakliga distributionen sker genom egen försäljning och rådgivning men även genom externa distributörer så som generalagenter, återförsäljare, ombud, försäkringsförmedlare samt andra strategiska partner.

Fackliga organisationer samt andra samarbetspartner och parter: Tillsammans med fackliga organisationer och flera andra samarbetspartner skapar Folksam ett ömsesidigt mervärde genom samverkan. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för gruppförsäkringarna.

Kunder (Ägare): Folksams produkter och erbjudanden ska öka tryggheten för kunderna i livets alla skeenden. Folksam Liv är ett ömsesidigt företag och därmed kundägt. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till ägarna, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Placeringsportfölj och externa förvaltare: Placeringsportföljen består av räntor, aktier, fastigheter och alternativa placeringar (onoterade tillgångar). Dessutom finns strategiska placeringar, främst dotterföretag. Portföljen är konstruerad för att klara stora svängningar på finansmarknaderna då riskspridningen är god. Målet är en god avkastning samtidigt som placeringarna ska bidra till omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

Förvaltning av placeringsportföljen sker delvis hos extern förvaltare då merparten av räntor och aktier förvaltas av Swedbank Robur. Folksam styr hur denna förvaltning ska göras.

Leverantörer (IT-tjänster): En betydande del av Folksams IT-tjänster är outsourcade till externa parter och ett aktivt arbete bedrivs för att minska Folksams klimatavtryck, särskilt i relation till serverdrift och hårdvara.

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Folksams hållbarhetsarbete ska skapa värde för intressenterna. Folksam har därför en ständigt pågående och transparent dialog med intressenterna för att säkerställa att på bästa sätt kunna skapa värde för dem och omvärlden. De huvudsakliga intressentgrupperna för Folksam är identifierade utifrån värdekedjan och utgörs av de grupper som har störst påverkan på och påverkas mest av Folksams verksamhet och de beslut som Folksam fattar. Dessa grupper är *Kunder/ägare*, *Medarbetare*, *Partner* samt *Myndigheter och beslutsfattare*.

Tabellen nedan innehåller exempel på intressentdialoger som ägt rum under det senaste året och de huvudsakliga ESG-relaterade frågor och ämnen som tagits upp av de olika intressentgrupperna. (ESG står för Environmental, Social samt Governance, och inom begreppet ryms många hållbarhetsfrågor som berör företag, organisationer och samhället).

Intressentgrupp	Beskrivning	Exempel på dialog/källor	Frågor och ämnen som tagits upp
Kunder/ägare	Den intressentgrupp som har störst påverkan på Folksams verksamhet är kunderna.	Enkäter, klagomålsprocessen, varumärkesenkäter, Sustainable Brand Index, statistik, FKI (Folksams kundindex), kundinsiktsrapporter. Löpande kunddialog inom rådgivning.	Kundnöjdhet, hållbart sparande (genom hållbarhet i rådgivning)
Medarbetare	Vad medarbetarna anser om Folksams hållbarhetsarbete är viktigt. De har en god insyn och de ska vara stolta över vad Folksam gör.	Medarbetarundersökning, enkät arbetsmiljöenkät, dialogsamtal (medarbetare, chef), utbildningar, facklig samverkan och dialog	Arbetsmiljö, hälsa och välbefinnande, inkludering, likabehandling, ledarskap
Partner	Folksams partner är viktiga hörnstenar eftersom de ofta är en förlängd arm till kunden. Dessutom är de en viktig del i genomförandet av hållbarhetsarbetet.	Löpande dialog med fackliga organisationer och andra viktiga partner	Mångfald, arbetsmiljö, klimatanpassning ur ett arbetsgivarperspektiv, hälsofrämjande och social inkludering, tillgänglighet till finansiella produkter
Myndigheter och beslutsfattare	Folksam har ett ansvar att driva kundernas intressen genom exempelvis dialoger med myndigheter och beslutsfattare.	Konsultationer/dialoger EU-lagstiftning, kommunikation/dialog Finansinspektionen	Klimatrisk, klimatanpassning, klimatomställning
Investerarnätverk/-forum	Nationella och internationella forum/nätverk med investerare och expertorgan är mycket viktiga intressenter för Folksams kapitalförvaltning.	Samverkan i inhemska och internationella investerarnätverk och initiativ, exempelvis: Net Zero Asset Owner Alliance, Investors Integrity Forum, Principles for Responsible Investment (PRI), Labour Rights Investor Network och Swesif	Klimat och miljö, mänskliga rättigheter, bolagsstyrning, riskmarknader, konflikter
Branschorganisationer	Branschorganisationer är en viktig intressent för att skapa samverkan och jämförbarhet.	Branschsamarbete inom ramen för Svensk försäkring och ICMIF. Dialoger med Ethical Trading Initiative Sverige	Klimatrisk, klimatanpassning, klimatomställning, hållbara finanser (EU-kommissionens handlingsplan)
Leverantörer	Avser främst Folksams kontrakterade värdgivare, men även andra avtalsleverantörer avseende produkter och tjänster till verksamheten.	Leverantörsutvärderingar och revisioner, dialog och utbildning	Klimat och miljö, mänskliga rättigheter
Samhället, kommuner och opinionsbildare	Sveriges kommuner och kommunanställda är viktiga intressenter.	Kommundialoger	Klimatanpassning
Naturen	Klimatet och ekosystemet är tysta, men viktiga intressenter.	N/A	N/A

Folksam har en löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och gör även regelbundna mätningar för relevanta intressentgrupper. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för fortsatt utveckling av Folksams hållbarhetsarbete. Läs mer om hur intressenter involveras i arbetet med väsentlighetsanalysen under IRO-1, senare i detta kapitel.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Identifiering och bedömning av Folksam Liv-koncernens väsentliga påverkan på sin omvärld, och de hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som uppstår i samband med koncernens verksamhet, har genomförts. Detta har kategoriserats i ett antal hållbarhetsfrågor, centrala för koncernens långsiktiga strategi och integrerade i verksamheten. För mer upplysningar kring processen för väsentlighetsanalysen samt identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor se IRO-1.

Färdplan hållbarhet 2030 beslutades under 2024 och är en del av Folksams affärsstrategi och tydliggör prioriteringar kopplat till hållbarhetsområdet samt ersätter tidigare fokusområden. Färdplanen fokuserar på de områden där Folksam har finansiell risk samt störst påverkan. Läs mer om färdplanen på sidan 58.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

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 miljömässig, social och ekonomisk hållbar utveckling genom det sätt på vilket tjänsten utförs.

En dubbel väsentlighetsanalys har genomförts i syfte att kartlägga och få en djupare förståelse för Folksam Liv-koncernens väsentliga påverkan, risker och möjligheter ur ett hållbarhetsperspektiv. Analysen utgår från värdekedjan med fokus på *Erbjudande*, *Investeringar* och *Egen verksamhet*.

Processen för den dubbla väsentlighetsanalysen följer kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS 1 och 2). Nedan redogörs övergripande för hur Folksam Liv-koncernens väsentliga påverkan, risker och möjligheter, (så kallades IRO:s), identifierats och bedömts.

Steg	1. Identifiering	2. Kartläggning	3. Bedömning	4. Beslut & kommunikation
Syfte	<p>Definiera värdekedja och dess huvudaktiviteter</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifiera relevanta ESG-områden utifrån den egna verksamheten och befintlig dokumentation • Kartlägga värdekedjan samt standarder och riktmärken, t.ex. ESRS, branschpraxis • Identifiera nyckelintressenter 	<p>Kartlägga, påverkan, risker och möjligheter (IROs)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Identifiera hur aktiviteter i värdekedjan kan ha en påverkan eller utgöra risker/möjligheter inom ESG (finansiella och icke-finansiella påverkansvägar) • Djupare analys, med stöd av exempelvis forskning och expertkonsultation för att identifiera ytterligare IRO:s • Involvera/engagera nyckelintressenter i identifiering av IRO:s 	<p>Bedöma väsentlighet och påverkan inom relevanta områden</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definiera metod och gränsvärden för bedömning av påverkan • Bedöma påverkan utifrån storlek, omfattning, möjlighet till gottgörelse och sannolikhet • Bedöma finansiell påverkan utifrån storlek och sannolikhet • Dialog med intressenter vid behov för att bedöma poängsättning 	<p>Besluta om väsentliga områden och förbereda inför rapportering</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kontroll av fullständighet av identifierade påverkansområden, risker och möjligheter • Besluta om väsentliga områden/underområden baserat på bedömning • Fastställa rapporteringskrav för väsentliga ämnen • Dialog med intressenter vid behov för att validera väsentliga områden
Metod	<ul style="list-style-type: none"> • Skrivbordsanalys • Interna expertintervjuer • Intressentkartläggning • Hållbarhetskommitté: beredning och beslut värdekedja 	<ul style="list-style-type: none"> • Skrivbordsanalys • Interna expertintervjuer • Workshop ledningsgrupp affärsområde • Workshop Hållbarhetskommitté 	<ul style="list-style-type: none"> • Skrivbordsanalys • Interna expertintervjuer • Workshop ledningsgrupp affärsområde • Workshop Hållbarhetskommitté 	<ul style="list-style-type: none"> • Beredning Hållbarhetskommitté • Vd och koncernchef: inriktningsbeslut väsentlighetsanalys

Hållbarhetsrisker¹³ förekommer som orsaker eller drivare till risker inom Folksams befintliga riskkategorier; *Försäkringsrisk*, *Finansiell risk*, *Operativ risk* och *Affärsrisk*. Hållbarhetsrisker behandlas därmed inte annorlunda än andra risker, och ställs inte i relation till andra risktyper i Folksams övergripande riskhanteringssystem. Läs mer om riskhanteringssystemet i not 2.

Som kapitalförvaltare analyserar Folksam hur investeringarna påverkas av förändringar kopplat till miljö och klimat, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor. Arbetet med risker och möjligheter har främst berört noterade aktier och alternativa placeringar. En bedömning av ränteplaceringarna har också gjorts, dels hur investeringar görs, dels genom investerardialoger.

¹³ Hållbarhetsrisker är ett begrepp som förekommer i olika regelverk. Hållbarhet inkluderar tre orsaksområden där miljöfaktorer, sociala faktorer och bolagsstyrningsfaktorer kan orsaka risker med konsekvenser för företagets måluppfyllnad. Terminologin utgår ifrån tre orsakskategorier som på engelska benämns ESG, environmental (E), social (S) and governance (G).

Väsentliga hållbarhetsfrågor

Väsentliga hållbarhetsfrågor har identifierats, både utifrån Folksamns påverkan på människor och miljö samt vilka risker och möjligheter hållbarhetsfrågor har på Folksam som företag. En hållbarhetsfråga är väsentlig om påverkan på miljö och människor är stor och/eller påverkan från hållbarhetsfaktorer på koncernens finansiella resultat är väsentligt (tröskelvärde tre,

på en femgradig skala). Identifierade väsentliga hållbarhetsfrågor för Folksam Liv-koncernen presenteras i tabellen nedan. Ytterligare arbete görs för att bedöma storleken på det finansiella perspektivet. Mer detaljerade beskrivningar av påverkan, risker och möjligheter som identifierats, information om policyer och åtgärder har för att hantera dessa samt mått och mål, finns i de ämnesspecifika upplysningarna i hållbarhetsrapporten.

	ESRS-standard	Väsentliga hållbarhetsfrågor	Väsentlig påverkan (faktisk/potentiell, positiv/negativ)	Väsentlig risk (potentiell)	Väsentlig möjlighet (potentiell)	Del av värdekedjan där frågan är väsentlig
Miljö	E1 Klimatförändringar	Klimatpåverkan (inkl klimatomställning)	X	X	X	Investeringar
		Klimatanpassning	X		X	Investeringar
	E4 Biologisk mångfald och ekosystem	Påverkan på ekosystems omfattning och tillstånd	X			Investeringar
Social	S1 Den egna arbetskraften	Hållbart arbetsliv * Arbetsmiljö/hälsa * Jämställdhet och mångfald * Kompetensutveckling	X	X		Egen verksamhet
	S2 Arbetstagare i värdekedjan	Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla	X			Investeringar, Egen verksamhet
	S4 Konsumenter och slutanvändare	Trygghet och inkludering * Ekonomisk trygghet för fler - tillgänglighet (företagsspecifik) * Ekonomisk trygghet för fler - pensioner du kan leva på (företagsspecifik). * Hälsa och välbefinnande * Tillgång till information (inkl underlätta för konsumenter att göra hållbara val)	X	X		Erbjudande
		Dataintegritet och informationssäkerhet	X	X		Erbjudande, Egen verksamhet
Styrning	G1 Ansvarsfullt företagande	Affärsetik och antikorrupcion	X	X		Investeringar, Erbjudande, Egen verksamhet
		Motverka finansiell brottslighet * Penningtvätt och finansiering av terrorism (företagsspecifik)	X	X		Erbjudande, Egen verksamhet

Omfattning av påverkan och risk mellan de tre olika delarna av värdekedjan skiljer sig åt där Egen verksamhet har både en liten påverkan och låg risk, medan Erbjudande har en medium påverkan respektive låg risk. Investeringar har både en stor påverkan och hög risk. Det betyder att det är via investeringarna som den största påverkan och risken föreligger.

[IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen](#)

Förteckning över de upplysningskrav som hållbarhetsrapporten innehåller går att finna på sidorna 89-91.

Miljöinformation

Översikt rapportering i enlighet med taxonomiförordningen

EU:s strategi för att göra Europa klimatneutralt senast 2050 ("den gröna given") omfattar ett flertal politiska initiativ som ska främja den gröna omställningen inom EU. Ett av dessa initiativ är införandet av taxonomiförordningen ("Taxonomin") som är EU:s regelverk för att avgöra om en ekonomisk aktivitet är miljömässigt hållbar eller inte.

För att en verksamhet ska anses vara miljömässigt hållbar ska den i väsentlig utsträckning bidra till ett eller flera miljömål genom att uppfylla särskilda fastställda granskningskriterier samtidigt som den inte orsakar betydande skada på något av övriga miljömål. Vidare krävs att verksamheten utförs i överensstämmelse med vissa internationella konventioner och lagar, exempelvis FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Taxonomin utgör därmed ett gemensamt klassificeringssystem som hjälper investerare att identifiera och jämföra investeringar som är miljömässigt hållbara. Genom Taxonomin ställs krav på finansiella aktörer att redovisa hur stora andel av företagets totala tillgångar som utgörs av investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket. Detta görs genom att redovisa ett antal så kallade resultatindikatorer vilka baseras på de nyckeltal (omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade) som redovisats av de företag som Folksam Liv-koncernen har investerat i.

För Folksam Liv-koncernen uppgick, per 31 december, andelen investeringar inriktade på finansiering av taxonomiförenlig verksamhet i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn till 3,4 procent omsättningsbaserat och 4,7 procent kapitalutgiftsbaserat. Med omsättningsbaserat KPI mäts taxonomiförenligheten utifrån hur stor del av underliggande exponeringars nettoomsättning som är kopplad till aktiviteter som uppfyller taxonomins krav på miljömässig hållbarhet. På motsvarande sätt mäter kapitalutgiftsbaserat KPI taxonomiförenlig verksamhet utifrån underliggande exponeringars kapitalutgifter.

En central del av Folksam Liv-koncernens hållbarhetsarbete utgörs av att påverka befintliga investeringsobjekt att ta större ansvar i klimatomställningen. Sådana investeringar, det vill säga investeringar som stödjer ett företags omställning, klassificeras dock inte som hållbara enligt Taxonomin.

För att balansera risk och avkastning har Folksam Liv-koncernen en väldiversifierad portfölj av tillgångar. Tillgången på data för taxonomiförenliga investeringar är dock fortfarande begränsad samtidigt som exponeringar mot företag utanför EU, exponeringar mot onoterade små och medelstora företag samt statspapper inte omfattas av Taxonomin. Sammantaget medför detta därför att det endast är en begränsad del av Folksam Liv-koncernens investeringar som är förenliga med taxonomikraven.

För ytterligare information i enlighet med taxonomiförordningen, se sidorna 92-104.



E1 Klimatförändringar

Klimatpåverkan (inklusive klimatomställning), Klimatanpassning

Styrning

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentsystem

Se GOV-3 på sidan 57 (Allmänna upplysningar).

Strategi

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Klimatpåverkan (inkl klimatomställning)	X	X	FN:s klimatpanel (IPCC) konstaterar ett tydligt samband mellan människans utsläpp av växthusgaser och ökningen av den globala medeltemperaturen. En av effekterna av ett varmare klimat är mer intensiva och frekventa extremväder.
Klimatanpassning	X	X	Folksam klimatarbete syftar delvis till att minska utsläpp av växthusgaser för att bromsa klimatförändringarna, men även till att bidra till klimatomställningen och till klimatanpassning genom riktade investeringar.

Folksams vision är att dess kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Kundernas pengar ska ge god avkastning samtidigt som de bidrar till omställningen mot ett mer hållbart samhälle.

För att säkerställa motståndskraft mot identifierade väsentliga klimatrisker ska Folksam bland annat ha en ansvarsfull kapitalförvaltning. Folksams placeringsportföljer är konstruerade för att klara stora svängningar på finansmarknaderna då riskspridningen är god. Detta skapar bättre möjlighet att kunna generera avkastning över tid i jämförelse med de konkurrenter som inte har samma motståndskraft eller beredskap för klimatförändringarna i tillgångsportföljerna.

Mer information om identifierade risker och möjligheter finns under IRO-1 senare i detta kapitel.

E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar

Folksam är en av initiativtagarna till Net Zero Asset Owner Alliance (Nettonollalliansen). Alliansen innebär att Folksam, tillsammans med några av världens största pensions- och försäkringsföretag, har åtagit sig att dess placeringsportföljer ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. Fokus inom alliansen handlar om att åstadkomma en verklig klimatomställning i världsekonomin och att använda den förändringskraft som finns när många sluter sig samman med en gemensam och tydlig målsättning. Arbetet inom alliansen innefattar bland annat att medlemmarna enas om ramarna för nya målsättningar och metoder för mätning av arbetet mot nettonollutsläpp av växthusgaser. Läs mer om hur Folksam arbetar under E1-3.

Folksam har satt upp delmål och aktiviteter för placeringsverksamheten fram till 2025. Under 2024 beslutades nya mål för Folksam fram till 2030 inom ramen för Nettonollalliansen. Läs mer om mål och utfall under E1-4.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter

Klimatrelaterade risker ingår i varierande grad i Folksams befintliga riskkategorier. (Läs mer om Folksams övergripande riskkategorier i not 2 (Upplysningar om risker). När det gäller klimatförändringar ger scenarioanalyser en bra möjlighet att förstå hur olika kombinationer av klimatrelaterade risker kan påverka verksamheten och den finansiella ställningen över tid.

Som en del i arbetet med väsentlighetsanalysen har en analys genomförts med syfte att identifiera klimatrelaterade risker och förstå hur dessa förändras över tid. Analysen omfattar dels hur olika sektorer och geografier påverkas på makronivå (ekonomin) och på mikronivå (hushåll och företag), dels hur detta i sin tur påverkar affärsrelaterade risker och möjligheter för Folksam. Analysen bidrar med värdefull information för Folksams strategiarbete med klimatrelaterade risker och möjligheter och används bland annat som input vid framtagande av scenarioanalyser.

Enligt kraven i ESRS omfattar bedömningen av klimatrelaterade risker och möjligheter både klimatrelaterade fysiska risker, klimatrelaterade omställningsrisker samt klimatrelaterade möjligheter.

Fysiska risker	Omställningsrisker	Möjligheter
Fysiska klimatrisker handlar dels om akuta risker (skyfall, översvämningar, stormar, bränder och torka), dels om kroniska risker (havsnivåhöjning och uppvärmning). De fysiska klimatriskerna är redan observerbara men bör analyseras i ett medellångt till långt perspektiv varför de underliggande scenarierna ofta löper till 2050 eller till och med 2100. Utifrån ett väsentlighetssperspektiv bedöms fysiska klimatrisker som ej försumbara för investeringsverksamheten.	Klimatomställningen drivs av en kombination av politik, teknologi och samhällets preferenser i stort. Politiken handlar oftast om regleringar, subventioner och skatter (t ex CO ₂ -pris). Teknologisk utveckling kan handla om relativpris på energiproduktion, ellagring och koldioxidinfångning men även generella saker som effektivisering och tillgång till ny teknologi. Samhället i stort kan drivas på omställningen genom ändrade preferenser och åsikter. Omställningsrisker är i första hand väsentliga i investeringsverksamheten och är således globala i sin natur. Även försäkringsaffären påverkas av omställningsriskerna, inte minst kopplat till regleringar och rättsliga utvecklingen i Sverige och EU.	Även om klimatförändringarna innebär stora risker finns det även möjligheter i klimatomställningen. Det kan handla om förändringar som resulterar i ökad effektivisering och produktivetsförbättringar eller framväxten av nya produkter och tjänster. Det kan också handla om affärsmodeller och ekonomiska system som är mer hållbara och motståndskraftiga.

Som en del i 2024 års ORSA-process har Folksam analyserat den möjliga finansiella påverkan av så kallade strandade tillgångar (stranded assets). Strandade tillgångar är tillgångar som blivit värdelösa eftersom de inte tillåts/kan nyttjas till följd av klimathänseenden. Utgångspunkten i analysen är att en stor del av alla fossila reserver (olja, kol och gas) inte kan förbrukas om Parisavtalets temperaturmål ska nås och risken är att värdet på dessa tillgångar faller kraftigt när riskerna prissätts.

Den kvantitativa analysen, där Folksam samtliga innehav i fossila företag antas bli värdelösa momentant, visar att effekten är förhållandevis låg och inte påverkar den finansiella ställningen i någon betydande utsträckning. Den största risken kring strandade tillgångar är indirekt och svår att skydda sig emot annat än med mer generella metoder som balanserat risktagande, genomtänkt allokering och robust förvaltning.

Exempel på identifierade risker och möjligheter på medium och lång sikt – Investeringar:

Risk/Möjlighet	Beskrivning
Marknadsrisk Värdet på fastighetsinnehavet påverkas av extremväder	Klimatriskanalys av akut fysisk risk har gjorts för hela Folksams fastighetsinnehav. För fastigheter med hög risk för akuta klimatrisker så som skyfall och översvämningar kommer åtgärdsplaner att tas fram. Även kroniska risker och deras påverkan beaktas vid framtagandet av åtgärdsplaner.
Regulatorisk risk Pris på koldioxidutsläpp	Företag påverkas av koldioxidskatt genom att utsläppen blir dyrare, en kostnad som kan överföras till konsumenter och/eller minskar marginalerna. Över tid är förhoppningen att företagen minskar på utsläppen, antingen genom minskad produktion eller genom mer klimatsnåla alternativ. I princip alla företag påverkas och den aggregerade direkta finansiella effekten är negativ men asymmetrisk såväl inom som mellan sektorer.
Regulatorisk risk Omställningen avstannar	Om omställningen avstannar eller uteblir skulle det ha påverkan på Folksams tillgångar. Anti-ESG-lagstiftning diskuteras i USA och flera delstater har redan begränsat ESG-faktorer med lagstiftning.
Möjlighet Beredskap för klimatförändringarna	Folksam har bättre möjlighet att kunna generera avkastning över tid i jämförelse med de konkurrenter som inte har samma motståndskraft eller beredskap för klimatförändringarna i tillgångsportföljerna.
Möjlighet Ny teknik, produkter och tjänster som gynnas av omställningen	Investeringar i produkter och tjänster som gynnas av omställningen till exempel energi-effektivisering, förnyelsebar energi, batterilagring.
Möjlighet Investeringar i klimatanpassning	Investeringar för klimatanpassning, till exempel i samarbete med kommuner.

Läs mer under IRO-1 (Allmänna upplysningar) på sidorna 61-62.

E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar

I *Färdplan hållbarhet 2030* tydliggörs att Folksam ska sätta klimatmål i linje med vetenskapen, underlätta omställning genom investeringar i omställningsbolag och påverkansarbete samt för enkla för kunder och samhället i arbetet med klimatanpassning. Läs mer om *Färdplan hållbarhet 2030* under SBM-1 (Allmänna upplysningar) på sidan 58.

Folksams placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från *Placeringspolicyn*, med tillhörande bilaga *Ägarpolicy och placeringskriterier* som antas av styrelsen årligen. Policyn sätter ramarna för hur kapitalet får placeras och hur ägandet ska utövas. Ägarpolicy och placeringskriterier omfattar Folksams ägarstyrning av noterade aktiebolag och i tillämpliga delar även Folksams onoterade innehav. I de fall Folksam endast är indirekt ägare, exempelvis genom fondinvesteringar, ska Folksam informera förvaltaren om ägarpolicyn och de förväntningar Folksam har på ägarstyrningsarbete.

I enlighet med Ägarpolicyn och placeringskriterierna samt styrdokumentet *Folksamgruppens påverkansarbete och ägarstyrning*, ska Folksam bland annat verka för att de företag investeringar görs i:

- arbetar i linje med principerna i FN:s Global Compact samt ansluter sig till detta initiativ
- har en sammanhängande hållbarhetsstrategi som ligger i linje med den övergripande företagsstrategin
- utvärderar sin verksamhet i förhållande till Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling samt kommunicera detta
- löpande identifierar, utvärderar och hanterar relevanta risker och möjligheter med koppling till hållbarhetsområdet
- genomför en väsentlighetsbedömning utifrån den egna verksamheten, för att identifiera viktiga fokusområden inom hållbarhet
- åtar sig att arbeta med, och rapportera kring, klimatrelaterade risker och möjligheter i enlighet vedertagna standarder
- offentliggör en hållbarhetsrapport utifrån ett etablerat ramverk
- förbättrar sin miljöprestanda genom utsläppsminskningar, resurseffektivitet, återvinning, ersättning eller minskning av giftiga ämnen och genom att hänsyn tas till biologisk mångfald
- sätter vetenskapligt förankrade klimatmål för verksamheten som anger utsläppsminskningar av växthusgaser i linje med Parisavtalet
- har beredskapsplaner för att förebygga, mildra och kontrollera allvarliga miljöskador som uppstår från olyckor och utsläpp kopplade till företagets verksamhet
- företagets styrelse säkerställer att uppförandekod och policydokument följs i alla delar av företaget genom upprättande av styrnings- och ledningssystem.

Placeringskriterier

Folksams placeringskriterier styr kapitalförvaltningen och alla tillgångar som Folksam investerar i. Dessa kriterier är uppdelade i två ben: *uteslutande och påverkande kriterier* och finns definierade i Ägarpolicy och placeringskriterier.

De uteslutande kriterierna reglerar vilka verksamheter Folksam avstår från att investera i. Det handlar om sådant som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper. I tillägg grundar sig Folksam Saks uteslutande kriterier på krav från Naturskyddsföreningen för märkningen Bra Miljöval.

De påverkande kriterierna styr Folksams arbete med att påverka de företag Folksam investerar i och grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Påverkande kriterier finns kopplat till klimat och miljö, men även till mänskliga rättigheter och anti-korruption. I enlighet med Folksams påverkande kriterier kopplat till klimat och miljö ska de företag som Folksam investerar i, aktivt arbeta med att reducera sin negativa påverkan på klimatet och miljön. Detta betyder att företaget ska ha definierat sitt klimat- och miljöarbets viktigaste mål, strategier och medel liksom organisation samt har åtgärdslista för att kontinuerligt minska sin negativa klimat- och miljöpåverkan.

Folksams investeringar ska utvärderas från ett miljöperspektiv. Analysen ska baseras på en utvärdering av risker i företagens metoder för att hantera klimat och miljö och på internationella normer för miljö. Folksam kan besluta att avyttra investeringar i företag som bedriver sin verksamhet på ett sätt som strider mot väletablerade internationella normer för klimat och miljö.

Läs mer om placeringskriterierna och hur Folksam arbetar utifrån dessa under E1-3.

E1-3 Åtgärder och resurser avseende klimatförändringar

Folksam förvaltar cirka 640 miljarder kronor i försäkringspremier, pensioner och sparande åt drygt fyra miljoner kunder. Detta skapar en möjlighet att via investeringarna bidra till att styra världen i en mer hållbar riktning. Oavsett om det gäller aktier, räntebärande värdepapper, fastigheter eller alternativa placeringar tillämpas samma kriterier när det gäller vad Folksam investerar i och dess ägaransvar. Folksam utgår alltid från ansvarsfull riskstyrning, ansvarsfulla placeringar och ansvarsfullt ägande för att säkerställa en ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta bildar ett ramverk som hjälper Folksam att rikta investeringarna mot tydligt hållbara val.

Ansvarsfull riskstyrning

Ansvarsfull riskstyrning handlar om balans mellan trygghet och möjlighet till avkastning. Investeringsverksamheten bedrivs utifrån aktsamhetsprincipen vilket bland annat innebär att tillgångarna ska placeras på ett sådant sätt att lämplig riskspridning uppnås och på det sätt som bäst gagnar Folksams kunder.

Ansvarsfulla placeringar

Folksam väljer in och väljer bort investeringar. Folksams placeringskriterier styr kapitalförvaltningen och de tillgångar som Folksam investerar i.

Uteslutande placeringskriterier: Folksams uteslutande kriterier kan delas upp i tre delar:

- Verksamhetsbaserade kriterier, utesluter investeringar i verksamheter som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper, exempelvis tobak och kommersiell spelverksamhet.
- Normbaserade kriterier, uteslutande kriterier som grundar sig på internationella normer och konventioner, varför kontroversiella vapen utesluts.
- Riskbaserade kriterier, uteslutande kriterier kopplat till risk-spridning. I och med klimatförändringarna och riskerna med så kallade stranded assets så utesluts exempelvis företag där tio procent eller mer av omsättningen härrör från oljesand.

För Folksams investeringar inom placeringsportföljen för Folksam Liv gäller följande uteslutande kriterier kopplat till klimat och miljö:

- **Kolkraft:** Utesluter företag där mer än trettio procent av omsättningen kommer från termiskt kol (i första hand kraftbolag) samt företag där fem procent eller mer av omsättningen kommer från termiskt kol (i första hand gruvföretag).
- **Oljesand:** Utesluter företag där tio procent eller mer av omsättningen härrör från oljesand.

Folksam utesluter även investeringar i företag inom följande branscher: alkohol, vapen, cannabis, pornografi, spel och tobak. Inom Folksam skiljer sig kriterierna något mellan olika kundkollektiv beroende på deras preferenser, men rent generellt utesluter Folksam kontroversiella branscher som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper. På Folksams hemsida publiceras regelbundet uppdaterade listor på vilka företag Folksam aktivt valt att inte investera i.

Påverkande placeringskriterier: Utöver de uteslutande kriterierna arbetar Folksam även med kriterier som styr arbetet med att påverka de företag Folksam investerar i. Folksams inställning är att i första hand försöka påverka så många som möjligt att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och motverka korruption.

Screening och betygsättning: Används för att identifiera företag för påverkansdialoger samt för att säkerställa att inget företag som Folksam äger bedriver verksamhet som strider mot placeringskriterierna. Screening genomförs utifrån samtliga uteslutande kriterier och baseras på hur stor andel av ett företags intäkter som kommer från verksamhet som omfattas av de uteslutande kriterierna. Den svenska och utländska aktieportföljen screenas löpande och potentiella aktieinnehav screenas innan de godkänns för investering.

Befintliga innehav som till följd av förändrat beteende eller ändrad sammansättning inte längre kan godkännas enligt placeringskriterierna säljs av omgående om förutsättningarna på marknaden gör det möjligt, dock senast inom sex månader.

Folksam genomför även så kallad normbaserad screening med syfte att identifiera eventuella överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt andra relevanta ramverk. Brott mot Parisavtalet är inkluderade i den normbaserade screeningen, som exempelvis korruption relaterat till klimatlobbying och att aktivt dölja information runt relevanta utsläpp. I hållbarhetsanalysen används data från MSCI och Sustainalytics. Betygsättning och underliggande information används även som underlag vid påverkansdialoger.

Folksams externa förvaltare Swedbank Robur genomför löpande utvärderingen av Folksams innehav och potentiella innehav. De slutliga besluten om företag lever upp till placeringskriterierna fattas av Folksams kapitalförvaltning. Utöver det görs en granskning av innehaven internt av Folksam två gånger per år med hjälp av Sustainalytics.

Investeringar i hållbara obligationer och omställningsbolag: Hållbara obligationer är räntebärande värdepapper där det investerade kapitalet används till exempelvis sociala, klimatrelaterade eller andra hållbarhetsorienterade investeringsprojekt. Det kan vara projekt inom till exempel förnybar energi, energi-effektivitet och rena transporter, men även projekt inom exempelvis fattigdomsbekämpning och kvinnors rättigheter. Folksam har länge varit en stor investerare i gröna obligationer, detta står fortsatt för den största delen av Folksams investeringar i hållbara obligationer. För att en investering ska bli aktuell krävs att den gröna obligationen lever upp till ramverket Green Bond Principles. Syftet med principerna är att förbättra transparensen och rapporteringen runt gröna obligationer.

Genom Folksams alternativa placeringar görs stora investeringar i energiomställningen som på sikt gynnar hela samhällets omställning. Exempelvis har Folksam investerat i Copenhagen Infrastructure V, en infrastrukturfond fokuserad på energiomställningen med en tydlig hållbarhetsprofil. Fonden utvecklar storskalig infrastruktur inom förnybar energi.

Folksam är också en större ägare i SSAB med syfte att som långsiktig ägare vara med och stödja SSAB:s omställning till fossilfri ståltillverkning, samtidigt som investeringen ger en god avkastning till Folksams kunder. Folksam letar ständigt efter nya investeringar som utöver en god avkastning även kan bidra inom hållbarhetsfrågor.

Ansvarsfullt ägande

Folksam arbetar för en hållbar utveckling i innehaven. Fokus i arbetet ligger på respektive portföljförretags mest väsentliga hållbarhetsfrågor, vilket innebär att Folksams påverkansarbete skiljer sig åt mellan olika investeringar. Arbetet bedrivs primärt i följande kanaler:

Bolagsstämmor: Folksam medverkar vid förarbetet inför bolagsstämmor och deltar aktivt i samt utövar sin rösträtt på bolagsstämmor. Det kan även handla om att lägga egna förslag till stämmorna samt ställa hållbarhetsrelaterade frågor till företagets vd och/eller styrelse på bolagsstämmorna. I en årlig rapport som publiceras på hemsidan redovisar Folksam sitt deltagande vid bolagsstämmor liksom vilka ståndpunkter som förts fram. Folksams ambition är att delta fysiskt vid alla stämmor i svenska innehav, och att rösta på alla utländska stämmor via extern leverantör.

Valberedningar: Folksam arbetar för att säkerställa att styrelsen i det aktuella företaget är väl sammansatt utifrån ett kompetens-, mångfalds- och jämställdhetsperspektiv, samt att det finns ledamöter med relevant kompetens inom de hållbarhetsfrågor som är viktiga för företaget.

Direkt kontakt: Folksam för regelbundna dialoger med företrädare för de företag Folksam investerar i, ofta företagsledning och styrelser, för att diskutera hållbarhetsarbete. Genom att tydliggöra vilka förväntningar Folksam har som ägare, är förhoppningen att portföljförretagen ska förstå vilka hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter de står inför.

Samverkan: Genom samarbete med intresseorganisationer och andra investerare har Folksam större möjlighet att göra skillnad. Här påverkar Folksam exempelvis via samarbeten kring aktieägarförslag på stämmor och vid direkt kontakt med företag i specifika frågor eller projekt.

Direkta kontakter och samverkansaktiviteter kan i sin tur delas in i tre olika typer av påverkansdialoger:

- **Löpande dialoger (utan bestämd tidsram):** Fokuserar på långsiktiga, finansiellt väsentliga hållbarhetsfaktorer som kan påverka företagets förmåga att skapa värde. Målet är att företagen ska öka sin beredskap inom potentiella hållbarhetsrisker och se möjligheterna i att satsa ytterligare på hållbarhetsområdet.
- **Tematiska dialoger:** Behandlar en avgränsad fråga eller bransch, exempelvis frågan om antibiotikahantering inom djurhållning och arbetslivskriminalitet i byggsektorn. Dialogerna har en tydlig tidsram om vanligtvis två eller tre år och omfattar ofta flera portföljförretag.
- **Incidentstyrd dialog:** Fokuserar på företag som allvarligt och strukturellt bryter mot internationella konventioner. Avslutas först när en tydlig förbättring har setts från det aktuella företaget. Om utfallet av dialogen är negativt kan exkludering bli aktuellt för Folksam.

Hur Folksam prioriterar och bedriver sitt påverkansarbete beskrivs mer detaljerat i det interna styrdokumentet Folksams påverkansarbete och ägarstyrning. Läs mer om Folksams ägarstyrning inom investeringsverksamheten i kapitel S2 och G1.

Röstning bolagsstämmor	2024	2023
Antal utländska bolagsstämmor där Folksam röstat	657	699
Antal svenska bolagsstämmor där Folksam röstat	61	59
Totalt	718	758

Antal påverkansdialoger 2024 – aktier/alternativa placeringar			
Ämne	Direkt	Via leverantörer	Via samarbete
Miljö & Klimat	4	14	59
Sociala frågor	7	27	5
Bolagsstyrning	4	8	6
Hållbarhet i allmänhet (allt ovan)	35	0	2
Totalt	50	49	72

Tabellerna visar utfallet för hela Folksam då arbetet drivs gemensamt och inte lämpar sig att särredovisa.

Energieffektivisering i Folksams fastighetportfölj

Folksam är en ansvarsfull fastighetsägare som ser att fastighetsportföljen på sikt kan bidra till klimatomställningen. Energi-användning utgör en stor del av fastighetsportföljens klimatavtryck. För att minska energianvändningen arbetar Folksam systematiskt med att följa upp och analysera uppvärmning, fastighetsel och kyla för att optimera användningen i varje enskild fastighet.

För att reducera energianvändningen krävs också investeringar i olika åtgärder såsom solceller, frånluftsvärmepumpar och geolager. Under 2024 minskade energianvändningen med 1,6 procent i jämförelse med föregående år, från 93,8 till 92,3 kWh per kvadratmeter.

Mått och mål

E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Folksam har tillsammans med några av världens största pensions- och försäkringsföretag åtagit sig att dess placeringsportföljer ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. Folksam har satt upp delmål och aktiviteter för placeringsverksamheten fram till 2025. Under 2024 beslutades nya och utökade klimatedelmål för Folksam inom ramen för Nettonollalliansen, som ska gälla mellan år 2025–2030. Nedan finns information om delmålen 2025 och 2030 samt utfall för delmålen 2025. Utfallsrapportering för de nya delmålen 2030 kommer att göras från och med 2025

års rapportering.

Delmål 2025 - Påverkan (Vetenskapligt förankrade klimatmål):

Det övergripande målet är att minst 50 procent av de företag med de största utsläppen av växthusgaser i placeringsportföljen, ska ha antagit vetenskapligt förankrade klimatmål senast 2025, godkända av Science Based Targets Initiative eller motsvarande. Målet nås genom att Folksam via bolagsstämmor, direkta möten och andra påverkansaktiviteter, i eget namn eller i samarbeten med andra, arbetar för att företagen successivt förbättrar sin rapportering och målsättning kopplat till klimatomställningen. Vid utgången av 2024 hade 57 (54) procent antagit vetenskapligt förankrade mål.

Delmål 2025 och 2030 - Utsläppsreduktion: Folksam ska minska utsläppen av koldioxidekvivalenter med 29 procent fram till 2025 (basår 2019) samt med 50 procent fram till 2030 (basår 2019–2022 beroende på tillgångsslag). De tillgångsslag som ingår i mål 2025 är noterade aktier, fastigheter och företagsobligationer. (Företagsobligationer är inte med i utfall då detta tillgångsslag ej varit av väsentlig omfattning under innevarande målperiod.) För mål 2030 ingår även utvalda innehav inom alternativa investeringar. Målen ska primärt nås via påverkansaktiviteter riktade mot respektive tillgång. Samtidigt kan avyttringar bli aktuellt i de fall Folksam inte ser tillräcklig omställningsvilja eller omställningsförmåga i linje med målen i Parisavtalet.

- *Noterade aktier:* Per sista december 2024 uppgick koldioxidintensiteten (viktat medeltal, ton CO₂e/Mkr) till 3,3 (4,3). Minskningen per sista december 2024 uppgår till 50 (40) procent från basår.
- *Fastigheter:* Per sista december 2024 uppgick koldioxidutsläppen per kvadratmeter (CO₂ kg/m², normalårskorrigerat) till 4,1 (4,2), vilket är en minskning med 34 (32) procent från basår.

Delmål 2025 och 2030 - Främja gröna investeringars tillgänglighet: Folksam ska vidareutveckla sina relationer till emittenter och andra aktörer i primärmarknaden, för att främja tillgängligheten av gröna investeringsalternativ. Detta uppnås via exempelvis dialogmöten och påverkansaktiviteter. Folksams mål fram till 2025 är att årligen genomföra fem dialogmöten i syfte att tydliggöra länken till hållbarhet i framtida investeringsprodukter samt uppmuntra fler aktörer i primärmarknaden till att skapa klimat-anpassningsstrategier. Utfallet för dessa dialogmöten för 2024 uppgick till tio (tio) möten. Nya och utökade målet till 2030 är att genomföra femton dialogmöten per år från 2025, exempelvis genom kommundialoger och fondföretagsmöten.

Delmål 2030 - Påverkan: Folksam ska påverka aktieportföljens identifierade hundra största utsläppare samt alla utvalda fondföretag inom fondförsäkring att successivt uppfylla fler av de fyra kriterier som har identifierats för en framgångsrik klimat-omställning. De fyra kriterierna är att företaget ska: anta ett nettonollmål, anta ett SBTi-mål, adressera en så kallad "Just Transition" samt att företagets ledning ska ha hållbarhetsmål i incitamentsprogram. Påverkansarbetet inleds under 2025 och fortlöper fram till 2030.

E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Folksams klimatavtryck fördelat per scope (ton CO ₂ e) ¹⁾		
	2024	2023
Bilresor	164	166
Köldmedia	85	67
Totalt Scope 1	249	233
Värme till Folksams kontor	226	247
Verksamhetsel till Folksams kontor ²⁾	2	2
Totalt Scope 2	228	249
Uppströmsutsläpp från elproduktion ²⁾	70	70
Flygresor	416	321
Tågresor	1	1
Taxiresor	4	6
Trycksaker och papper	23	24
Kaffe	90	91
Vatten	3	3
Totalt Scope 3 exkl fastigheter och aktieportfölj	605	517
Direktägda fastigheter: Fastighetsel ²⁾	356	358
Direktägda fastigheter: Värme	4 076	4 255
Direktägda fastigheter: Vatten	92	87
Totala koldioxidavtryck, ton CO ₂ e för aktieportföljen ³⁾	429 014	635 273
Totalt Scope 3 inkl fastigheter och aktieportfölj	434 143	640 490

¹⁾ Då Folksam är ett tjänsteföretag är utsläppen från den egna verksamheten begränsad och ej en väsentlig fråga för företaget. Folksam ser dock att alla har ett ansvar att bidra till att minska klimatförändringarna varför Folksam mäsätter och arbetar aktivt med att reducera den egna klimatpåverkan.

²⁾ Utsläpp från el är beräknade enligt marknadsbaserad modell.

³⁾ Utfall 2023 har justerats från tidigare rapportering pga ändring i beräkningsmodell. Från 2024 är beräkningsbasen EVIC istället för market cap.

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

Påverkan på ekosystems omfattning och tillstånd

Strategi

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Påverkan på ekosystems omfattning och tillstånd	X	X	<p>Bristande datatillgång gör det utmanande att analysera den indirekta påverkan Folksams investeringar har samtidigt som Folksam inser att de investeringar och de tillgångar Folksam äger har en inverkan på biologisk mångfald.</p> <p>Nyttjandet av naturresurser har en negativ påverkan på biologisk mångfald och ekosystem där branscher inom jord- och skogsbruk ofta lyfts fram som särskilt bidragande. Folksams placeringsportfölj har en låg exponering mot dessa specifika branscher.</p> <p>Arbetet med biologisk mångfald och ekosystem angränsar till arbetet med klimatpåverkan och med resurseffektivitet.</p>

E4-1 Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell

Under 2022 skrev Folksam under Finance for Biodiversity Pledge, vilket bland annat innebär ett åtagande att sätta mål kopplade till biologisk mångfald för investeringsverksamheten. Folksam har även utvärderat befintliga initiativ inom biologisk mångfald samt anslutit till flera internationella påverkansinitiativ på temat biologisk mångfald, tillsammans med andra investerare. Exempel inkluderar Shareactions "Pesticides and Biodiversity"-initiativ, Nature Action 100 och PRI Spring, där det sistnämnda inleddes under 2024. Övriga initiativ inom området är Sustainable forests and finance och FAIRR Biodiversity and Climate Risk in Aquaculture/Aquafeed. Se även E1-1 på sidan 64.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker, beroenden och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem

En stor utmaning för alla finansmarknadsaktörer är att det i dagsläget saknas data för att djupare kunna analysera investeringarnas påverkan inom miljö. Särskilt utmanande är det för områden som ligger utanför klimat så som biologisk mångfald och ekosystem där täckningsgraden för existerande data är mycket låg och varierar stort. Med ökade rapporteringskrav kommer datatillgången successivt att förbättras. De olika områdena inom klimat och miljö är tätt sammanlänkade, vilket gör det ännu mer utmanande att analysera respektive område separat. Ytterligare analyser för att bättre förstå investeringarnas påverkan kommer att behöva genomföras i takt med att datatillgången förbättras. Läs mer under IRO-1 (Allmänna upplysningar) på sidorna 61-62 samt IRO-1 (E1 Klimatpåverkan) på sidorna 64-65.

E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

I enlighet med *Färdplan hållbarhet 2030* ska Folksam arbeta med att integrera påverkans- och riskbedömningar för biologisk mångfald vid investeringar i ordinarie arbetssätt. Läs mer om *Färdplan hållbarhet 2030* under SBM-1 (Allmänna upplysningar) på sidan 58.

Folksams placeringsverksamhet utgår från *Placeringspolicyn*, som antas av styrelsen varje år. Policyn sätter ramarna för hur kapitalet får placeras och hur ägandet ska utövas. *Ägarpolicy* och *placeringskriterier*, antas även den årligen av styrelsen och omfattar Folksams ägarstyrning av noterade aktiebolag och i tillämpliga delar även Folksam onoterade innehav. Läs mer under E1-2 på sidan 66.

E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Tillsammans med andra stora svenska investerare för Folksam dialoger med två av Sverige största skogsbolag. Syftet med dessa dialoger är att lyfta frågor gällande målsättning, uppföljning/mätning och aktiviteter kopplat till biologisk mångfald.

Under 2024 arbetade Folksam också vidare inom påverkansprojektet Investor Initiative on Hazardous Chemicals. Initiativet koordineras av den svenska icke-vinstdrivande organisationen ChemSec. Syftet är att sprida kunskap om farliga kemikalier och via påverkansarbete få internationella storföretag att ställa om till mer miljövänliga alternativ. Folksam är ansvarig för dialogen med ett internationellt företag specialiserat inom materialteknik samt deltar i ytterligare en bolagsdialog. Folksam gör även investeringar i obligationer med koppling till ekosystemens omfattning och tillstånd. Till exempel obligationer från Världsbanken. Läs mer om Folksams åtgärder under E1-3 på sidorna 66-68.

Mått och mål

E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem

Påverkan: Folksam ska årligen från 2025, genomföra påverkansdialoger med de största direktägda företagen inom utvalda sektorer. Mål sätts initialt årsvis då området fortfarande är relativt odefinierat.

- (**Mål 2025**) Under 2025 ska Folksam genomföra 16 påverkansdialoger med de två största direktägda företagen inom åtta utvalda sektorer. De utvalda sektorerna är de som har störst påverkan på biologisk mångfald, respektive påverkas mest av negativa effekter, exempelvis sektor inom livsmedelsförsörjning och gruvsektorn.

Social information

S1 Den egna arbetskraften

Hållbart arbetsliv (Arbetsmiljö/hälsa, Jämställdhet och mångfald, Kompetensutveckling)

Strategi

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Folksam medarbetare är en av fem huvudsakliga intressentgrupper vilket betyder att de är en av de grupper som har störst påverkan på och påverkas mest av, Folksams verksamhet och de beslut som Folksam fattar. Löpande dialog inom ramen för den dagliga verksamheten samt årliga undersökningar riktade till samtliga anställda görs för att identifiera eventuella behov av åtgärder för att säkerställa ett hållbart arbetsliv.

Läs mer under SBM-2 (Allmänna upplysningar) på sidorna 60–61 samt under S1-2 i detta kapitel.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Folksams övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. För att lyckas med det behöver Folksam bland annat vara en attraktiv arbetsgivare som arbetar modernt och effektivt med sina värderingar som rättesnöre.

Folksam har cirka 4 000 medarbetare (antal anställda oberoende på sysselsättningsgrad), fördelade på olika företag och orter i Sverige. Samtliga anställda i Folksam är anställda i Sverige och råder under svensk lagstiftning.

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Hållbart arbetsliv <ul style="list-style-type: none"> Arbetsmiljö/hälsa Jämställdhet och mångfald Kompetensutveckling 	X	X	<p>Folksams medarbetare ska ha bra arbetsvillkor som ger dem möjlighet att utvecklas och ha ett stimulerande och hållbart arbetsliv. Att vara en attraktiv arbetsgivare är en förutsättning för att Folksam ska kunna lyckas attrahera och behålla rätt kompetenser, bibehålla sina värderingar och därmed uppnå bättre affärs- och kundnytta. Tydliga värderingar är grundläggande för en inkluderande kultur och möjlighet till stöd från närmaste chef, facklig representant eller HR är centralt.</p> <p>Bristar i arbetsförhållanden, som fysisk eller psykisk arbetsmiljö, arbetsbelastning, ledarskap samt kompetensbrist eller brist på personalresurser kan leda till fysisk eller psykisk ohälsa och stress för medarbetarna. Detta kan också leda till ökade kostnader, bristande regelefterlevnad, bristande leveranser, hämmad utveckling av affärerna och negativ publicitet för Folksam.</p>

Identifierad väsentlig påverkan kan vara både positiv och negativ och omfattar alla anställda inom Folksam.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

I *Färdplan hållbarhet 2030* tydliggörs att Folksams medarbetare bland annat ska ha rätt kompetens och förutsättningar för sin roll samt goda utvecklingsmöjligheter. Folksam ska också arbeta aktivt för jämställdhet och ökad mångfald. Läs mer om *Färdplan hållbarhet 2030* under SBM-1 (Allmänna upplysningar) på sidan 58.

Folksam riktlinjer som redogörs för nedan är framtagna för att förklara begrepp, lagkrav samt Folksams förhållningssätt, skyldigheter och ansvar. Riktlinjerna omfattar samtliga företag inom Folksam och beslutas av vd och koncernchef.

I Folksams *Riktlinjer för arbetsmiljö* framkommer att arbetsmiljön ska organiseras så att medarbetarna inte drabbas av ohälsa eller olycksfall på grund av arbetet. Med utgångspunkt från verksamheten ska Folksam, utifrån gällande arbetsmiljölagstiftning, ständigt sträva efter att förbättra arbetsmiljön såväl organisatoriskt och socialt som fysiskt och digitalt.

Målet med en hållbar arbetsmiljö är en verksamhet där faror och risker i arbetet förebyggs, uppmärksammas och åtgärdas effektivt. Riktlinjen utgår från Policy för Hållbarhet, Arbetsmiljöförordningen, Lagen om allmän försäkring samt Arbetsmiljöverkets föreskrifter.

I Riktlinje mot diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier tydliggörs att Folksam är ytterst ansvarig för att förhindra diskriminering på arbetsplatsen och det råder nolltolerans för samtliga former av diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier och repressalier. Olämpliga beteenden kan leda till arbetsrättsliga åtgärder, till exempel varning, uppsägning eller avsked. Även om medarbetare inte har ett formellt ansvar för arbetsmiljön, är alla Folksams medarbetare ansvariga för sitt eget beteende och för att följa beslutade regelverk. De begrepp som används i denna riktlinje bygger främst på lagkraven enligt Diskrimineringslagen (2008:567).

Folksam s mångfaldsarbete tar sin utgångspunkt i FN:s deklara- tioner om mänskliga rättigheter liksom svensk och EU-rättslig lagstiftning, bland annat diskrimineringslagstiftningen. I *Riktlinjer för mångfald* tydliggörs att Folksam ska ha ett förhållningssätt och en företagskultur där medarbetare ses som individer och bedöms utifrån de kompetenser de besitter och de perspektiv de bidrar med utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Alla har lika rättigheter och möjligheter och behandlas likvärdigt. Begreppet mångfald har utgångspunkt från de definitioner som finns inom diskrimineringslagstiftningen. Utöver dessa definitioner använder Folksam det övergripande begreppet mångfald med syfte på olikheter mellan människor utifrån exempelvis erfarenheter, kunskaper, förmågor och egenskaper.

Utöver ovan beskrivna riktlinjer har Folksam även underliggande instruktioner som tydliggör arbetet. Instruktioner beslutas av chef för respektive ansvarigt verksamhetsområde. Riktlinjer samt instruktioner finns publicerade på Folksam s intranätssida.

S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetarföreträdare angående påverkan

Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande i dialog mellan medarbetare och chef. Dessutom genomförs varje år en enkät om fysik, digital samt organisatorisk och social arbetsmiljö, som syftar till att säkerställa lagkrav om systematiskt arbetsmiljöarbete och förebygga risker för ohälsa på grund av arbetet. Utöver detta genomförs även regelbundna avstämningssamtal mellan medarbetare och chef samt årliga lönesamtal med samtliga anställda.

Facklig samverkan och dialog

Regelbundna samverkansdialoger hålls med samtliga lokala fackliga organisationer om den löpande verksamheten i Folksam. Syftet med dessa dialoger är att säkerställa att förbunden är väl insatta i hur verksamheten bedrivs, säkra medinflytande samt att centrala kollektivavtal följs.

Tre arbetstagarrepresentanter finns i styrelsen utsedda av det tre lokala fackföreningarna, Forena Folksam, Akademikerföreningen och Handels Klubb Försäkringsanställda.

Anställda på Folksam ska ges möjlighet att medverka i utformningen av den egna arbetssituationen så långt praktiskt möjligt vid förändrings- och utvecklingsarbete som berör den anställda. Folksam har ett samverkansavtal med de lokala fackliga organisationerna Forena Folksam, Akademikerföreningen och Handels Klubb Försäkringsanställda. Medbestämmandelagen (MBL) gäller som grund för detta avtal, men avtalet är en påbyggnad och vidareutveckling av denna lag.

Innan Folksam beslutar om viktigare förändringar ska dessa behandlas enligt samverkansavtalet. Detta gäller även vid väsentlig förändring av arbets- och anställningsförhållanden för arbetstagarare. Avtalet syftar till att säkerställa medarbetarnas deltagande i beslutsprocessen, genom aktivt deltagande direkt på arbetsplatsträffar, genom facklig representation i samverkansorgan och i förhandlingar med Folksam. Det innebär att medarbetarna medverkar att ta fram beslutsunderlag, analyserar och drar slutsatser samt påverkar det slutliga ställningstagandet.

S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler för arbetstagararna att uppmärksamma problem

Inom Folksam finns det flera kanaler för medarbetarna att adressera problem, bland annat via närmaste chef eller skyddsombud, till den fackliga organisationen samt i medarbetarundersökningar.

En anmälan om diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier eller repressalier ska ske till närmaste eller överordnad chef. Den ska även rapporteras i Folksam s interna incidentrapporterings-system i syfte att kunna genomföra åtgärder som leder till att dessa oegentligheter upphör. Om en medarbetare upplever sig vara utsatt för trakasserier eller sexuella trakasserier, är det viktigt att den utsatte klargör för den andre parten att beteendet är oönskat och ovälkommet. Internt stöd finns att tillgå vid en sådan situation. Om behov finns ska samtalsstöd, av Folksam utsedd extern samarbetspartner, också erbjudas.

Incidentrapporteringsystemet finns tillgängligt för alla medarbetare på intranätet och incidentrapporten går direkt till enheten för Koncernsäkerhet, som hanterar ärendet vidare i samarbete med arbetsrättsjurist HR. Samtliga anmälningar utreds och om utredningen visar att oegentligheter har förekommit kan Folksam besluta om arbetsrättsliga åtgärder. När det finns misstanke om brott gör Folksam en polisanmälan. Detaljerad beskrivning om hantering av ett ärende finns att läsa i Instruktion för hantering av kränkande särbehandling samt på intranätet och vid frågor kan även arbetsrättsjurist HR bistå. Om en medarbetare vill vara anonym kan anmälan ske via Folksam s visselblåsarfunktion till en advokatbyrå. Se även G1-1 på sidan 87.

En medarbetare på Folksam som har anmält eller påtalat diskriminering är skyddad mot att bli bestraffad, det vill säga utsatt för repressalier. Skyddet gäller även när en medarbetare medverkar i en utredning, avvisat eller fogat sig i (gått med på mot sin vilja) trakasserier eller sexuella trakasserier.

S1-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter

Arbetsmiljö/hälsa: I egenskap av arbetsgivare ansvarar Folksam för arbetsmiljön och att arbetsmiljöarbetet inom verksamheten organiseras så att det lever upp till gällande arbetsmiljölagstiftning. Skyddsombud finns, vilka är medarbetarnas valda ombud vid samverkan i arbetsmiljöfrågor, men har inget eget ansvar för arbetsmiljön. Genom lokala och centrala skyddskommittéer och regelbundna möten på gruppnivå sker samverkan kring arbetsmiljön mellan arbetsgivare, medarbetare och skyddsombud som en del av det dagliga arbetet. I den dagliga verksamheten ska cheferna säkerställa att de har rätt resurser och befogenheter för att verka för en bra och säker arbetsmiljö. För att säkerställa att chefer har rätt kompetens finns chefsutbildningar inom arbetsmiljöområdet.

Arbetsmiljön ska undersökas och riskbedömas utifrån såväl den organisatoriska och sociala arbetsmiljön som den fysiska och digitala arbetsmiljön. Riskbedömningar görs även inför förändringar av verksamheten. Det systematiska arbetsmiljöarbetet följs upp och sammanställs årligen i en rapport som redovisar föregående års arbetsmiljöarbete. Mer information återfinns i en samlad chefshandledning för arbetsmiljö där även chefsansvaret tydliggörs. Informationen finns på Folksams intranät.

Folksams medarbetare får utbildning i arbetsmiljö som en del av sin introduktion och i regelbundet återkommande utbildning i belastningsergonomi. Syftet med utbildningarna är att säkerställa att medarbetarna har tillräckliga kunskaper om arbetsmiljö för att kunna arbeta på ett säkert sätt och förebygga risker för ohälsa eller olycksfall i arbetet.

Jämställdhet och mångfald: Folksam vill ha ett inkluderande arbetsklimat där olikheter ses som en fördel. Ett aktivt arbete görs därför för att uppnå ökad mångfald och ta tillvara nuvarande och potentiella medarbetares hela kompetens och perspektiv, i syfte att uppnå bättre kundnytta. Det ger en grund att stå på i det praktiska arbetet med att integrera mångfald och jämställdhet i alla typer av verksamheter. För att säkerställa ett hållbart arbetsliv och främja mångfaldsperspektivet genomförs bland annat en kartläggning av utländsk bakgrund i organisationen med hjälp av Nyckeltalsinstitutet och Statistiska centralbyrån (SCB). Kartläggningen görs vartannat år och består av tio nyckeltal, till exempel högskolekompetens, lön och anställningsform. Enligt senaste mätningen 2024 har ungefär var sjätte medarbetare i Folksam utländsk bakgrund.

I Folksam finns en mångfaldsgrupp med representanter från olika delar av organisationen samt från de fackliga parterna. Gruppen är särskilt dedikerad att driva mångfaldsfrågor genom att förvalta samt stegvis utveckla och förädla det lokala mångfaldsarbetet.

Sedan 2024 erbjuds även alla chefer och medarbetare på Folksam en utbildning kring klimakteriet. Syftet med utbildningen är att öka kunskapen och förståelsen för hur klimakteriet kan påverka kvinnors hälsa och arbetsliv.

Folksam är ytterst ansvarig för att vidta aktiva åtgärder i syfte att förhindra diskriminering på arbetsplatsen. Folksam är också skyldig att utreda och åtgärda eventuella misstankar om sexuella trakasserier, trakasserier och repressalier. Att vidta aktiva åtgärder innebär att försöka förhindra/motverka diskriminering och främja lika rättigheter och möjligheter på arbetet. Det förebyggande arbetet sker främst genom tydliga rutiner, till exempel regelbunden individuell uppföljning. Exempel på aktiva åtgärder i Folksam är:

- Kartläggningar så som medarbetarundersökning och lönekartläggningar samt regelbunden individuell dialog mellan medarbetare och chef.
- Årlig Jämix-mätning (nyckeltal för jämställdhet).
- Lokala handlingsplaner som utarbetas i samband med mångfaldsarbete.
- Informationsspridning om aktiva åtgärder till exempel i form av chefsutbildning, workshop om diskriminering samt utförlig information publicerad på Folksams Intranät.

Kompetensutveckling: Folksam arbetar strukturerat enligt processen *Prestera och utveckla* för att säkerställa att medarbetarna har möjlighet att utvecklas och ha ett stimulerande och hållbart arbetsliv. Det innebär bland annat att varje medarbetare har individuella leveransmål, och utvecklingsmål för vad medarbetaren behöver utveckla på kort och lång sikt. Utöver individuella utbildningar finns återkommande obligatoriska kunskapsuppdateringar för samtliga anställda och konsulter, bland annat inom områden som arbetsmiljö, brandskydd, personuppgiftshandling, informationssäkerhet, incident- och riskrapportering samt etik och intressekonflikter.

Mått och mål

S1-5 Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter

Folksam medarbetare ska ha bra arbetsvillkor som ger dem möjlighet att utvecklas och ha ett stimulerande och hållbart arbetsliv. För att se hur väl Folksam lyckas uppnå detta finns ett antal mål som huvudsakligen mäts på årsbasis.

Mål och mätetal	Utfall 2024	Utfall 2023	Kommentar
Strategisk medarbetarmätning Innefattar fyra delområden: Engagemang, Organisatorisk förmåga, Mål och strategi, samt Ledarskap	80	Utfall saknas, ny mätning från 2024	Utfallet avser andel positiva svar (4-5 på en 5-gradig skala). Ett värde på 75 och högre kan anses som ett utmärkt resultat.
Låga sjuktal – Målnivå: sjuktal ej överstigande 4,0%	4,0%	4,1%	Folksam arbetar aktivt för ökad hälsa och sänkta sjuktal för sina anställda.
Nolltolerans mot diskriminering och kränkningar - Antal fall av diskriminering, trakasserier eller andra kränkningar som lett till arbetsrättsliga åtgärder.	0	1	Det förebyggande arbetet sker främst genom tydliga rutiner, till exempel regelbunden individuell uppföljning. Se även S1-17.
Jämställd könsfördelning - Målnivå: 50/50 ± 5 procent	Kvinnor 54%, Män 46% (Könsfördelning totalt antal anställda)	Kvinnor 54%, Män 46% (Könsfördelning totalt antal anställda)	Folksam ska ha en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper. Enligt Nyckeltalsinstitutets årliga jämställdhetsmätning Jämix är Folksam den bästa arbetsgivaren i finans- och försäkringsbranschen när det gäller jämställda arbetsvillkor. För utfall på företagsledningsnivå se tabell under S1-9.

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Redovisade utfall avser anställda sett till antal oavsett sysselsättningsgrad per den 31 december 2024. Antal anställda inkluderar alla tillsvidareanställda, provanställda samt visstidsanställda. Antal anställda som lämnade Folksam under rapporteringsperioden uppgick till totalt 435 (456) personer och avsåg tillsvidare-

anställda som avslutat sin anställning frivilligt, sagts upp, gått i pension eller avlidit. Personalomsättningen uppgick till 11,3 (12,2) procent och definieras som antal anställda som lämnat Folksam under rapporteringsperioden dividerat med genomsnittligt antal tillsvidareanställda under året.

Anställda uppdelade på kön och anställningsform	2024					2023				
	Kvinnor	Män	Övriga ¹⁾	Uppgift saknas	Totalt	Kvinnor	Män	Övriga ¹⁾	Uppgift saknas	Totalt
Antal anställda	2 170	1 838	-	-	4 008	2 151	1 834	-	-	3 985
Antal tillsvidareanställda	2 076	1 793	-	-	3 869	2 050	1 788	-	-	3 838
Antal visstidsanställda	16	9	-	-	25	21	8	-	-	29
Antal behovsanställda	78	36	-	-	114	80	38	-	-	118

¹⁾Kön enligt vad som anges av de anställda själva

Antal anställda uppdelat på män och kvinnor	
Könstillhörighet	Antal anställda (antal personer)
Män	1 838
Kvinnor	2 170
Annat	-
Ej angivet	-
Totalt anställda	4 008

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog.**S1-10 Tillräckliga löner**

Folksam omfattas genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. För social dialog se S1-2. Samtliga anställda inom Folksam, utom vd och koncernchef samt ledamöter i koncernledningen, omfattas av kollektivavtal vilket också innebär att samtliga anställda har skäliga löner.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

Könsfördelning på företagsledningsnivå				
	2024		2023	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Chefer	187	170	182	177
Chefer (procent)	52	48	51	49
Koncernledning	5	5	6	4
Koncernledning (procent)	50	50	60	40
Styrelse Folksam Liv	9	6	7	8
Styrelse Folksam Liv (procent)	60	40	47	53

Fördelning av anställda per åldersgrupp		
Åldersfördelning	2024	2023
	Andel	Andel
Under 30 år	17,5%	18,1%
30-50 år	47,5%	47,4%
Över 50 år	35,0%	34,5%

S1-11 Socialt skydd

Samtliga anställda inom Folksam omfattas av lagstadgade och kollektivavtalade sociala förmåner och skydd så som ersättning vid sjukdom, arbetslöshet, skador, föräldraledighet samt pension. Därutöver erbjuds de anställda förmånliga gruppförsäkringar i form av Folksams personalförsäkringar avseende sjuk- och efterlevandeförsäkring, olycksfallsförsäkring samt sjukvårdsförsäkring. Koncernledningen omfattas ej av de kollektivavtalade förmånerna.

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Samtliga anställda inom Folksam omfattas av Folksams arbetsmiljösystem. I Folksams rapporteringssystem för sjukfrånvaro kan anställda uppge orsak till sjukfrånvaro. Under rapporteringsperioden har 39 (28) anställda gjort sjukanmälan där man angivit arbetsrelaterad ohälsa som orsak. Antalet förlorade arbetsdagar till följd av arbetsrelaterad ohälsa uppgick till 1 148 (994). Totala sjukfrånvaron uppgick under rapporteringsperioden till 4,0 (4,1) procent.

Varje år genomförs en enkät om fysik, digital samt organisatorisk och social arbetsmiljö. Utfallen för 2024 års enkät var följande (andel som svarat fyra eller fem på frågorna på en fem-gradig skala):

- Organisatorisk och social arbetsmiljö: 80 procent
- Fysisk och digital arbetsmiljö: 73 procent

S1-16 Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

Folksams anställda ska ha marknadsmässiga löner och Folksam arbetar löpande med att säkra jämställda löner. Under 2024 tjänade kvinnor något lägre än män och skillnaden i medellön mellan kvinnliga och manliga anställda uppgick till sju procent. Detta är i nivå med tidigare år då skillnaden också låg på sju procent både för 2023 och för 2022. Huvuddelen av skillnaderna har sakliga förklaringar som kompetens, erfarenhet, prestation och marknadskrafter. Där osakliga löneskillnader upptäcks är dessa föremål för åtgärder i den årliga lönekartläggningen. Den totala ersättningsgraden, vilket är den årliga totala ersättningsgraden för den högst betalda personen i förhållande till medianvärdet för den totala ersättningen för alla anställda (exklusive den högst betalda personen) ligger på 12,9 (12,9).

S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter

Chefer och medarbetare ska göra en intern anmälan i de fall då missförhållanden råder, i syfte att kunna genomföra åtgärder som leder till att dessa oegentligheter upphör. Under 2024 anmäldes sju (nio) fall av misstänkt diskriminering, trakasserier eller andra kränkningar. Samtliga anmälningar utreds och om utredningen visar att diskriminering, mobbning eller andra oegentligheter har förekommit kan Folksam besluta om arbetsrättsliga åtgärder. Av de anmälningar som kom in under 2024 ledde noll (ett) fall till arbetsrättsliga åtgärder. Under rapporteringsperioden har Folksam inte betalat ut ersättning eller varit föremål för viten eller böter kopplat till trakasserier eller diskriminering eller brott mot mänskliga rättigheter.

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla

Strategi

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Se SBM-2 (Allmänna upplysningar) på sidorna 60-61.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Folksams vision, att dess kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld, är vägledande i allt Folksam gör. Vid förvaltning av kundernas kapital utgår Folksam ifrån de etiska investeringskriterierna som styrelsen antagit. Folksam ställer även krav på att dess leverantörer tar ansvar och bidra till en hållbar värld vilket är i linje med Folksams vision.

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Arbetsförhållanden	X		På många håll i världen råder inte goda arbetsförhållanden eller likabehandling för alla. Därför vill Folksam påverka sina investeringstillgångar att ta ansvar för mänskliga rättigheter genom hela värdekedjan. Det innebär att innehaven i placeringsportföljen förväntas ta ansvar samt ha regler och policyer för att säkerställa sunda arbetsvillkor, både för sina anställda samt leverantörer och underleverantörer. Arbetsintensiva branscher och verksamheter med lågt förädlingsvärde som opererar i låglöneländer har identifierats som verksamheter med särskild hög risk att oegentligheter förekommer.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	X		Folksam arbetar inte bara inom investeringsverksamheten med att påverka branscher och företag att ta ansvar för att bedriva en hållbar verksamhet. En stor del av Folksams externa påverkan ligger i arbetet med dess leverantörer.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S2-1 Policyer för arbetstagare i värdekedjan

Investeringar

Folksams placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från *Placeringspolicyen*, med tillhörande bilaga *Ägarpolicy och placeringskriterier* som antas av styrelsen årligen. Policyen sätter ramarna för hur kapitalet får placeras och hur ägandet ska utövas. Ägarpolicy och placeringskriterier omfattar Folksams ägarstyrning av noterade aktiebolag och i tillämpliga delar även Folksams onoterade innehav. I de fall Folksam endast är indirekt ägare, exempelvis genom fondinvesteringar, ska Folksam informera förvaltaren om ägarpolicyen och de förväntningar Folksam har på ägarstyrningsarbete.

Placeringskriterier

Folksams placeringskriterier styr kapitalförvaltning och alla tillgångar som Folksam investerar i. Dessa kriterier är uppdelade i två ben: *uteslutande och påverkande kriterier* och finns definierade i *Ägarpolicy* och *placeringskriterier*. De uteslutande kriterierna reglerar vilka verksamheter Folksam avstår från att investera i. Det handlar om sådant som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper. I tillägg grundar sig Folksam Saks uteslutande kriterier på krav från Naturskyddsföreningen för märkningen Bra Miljöval.

De påverkande kriterierna, det vill säga kriterier som styr Folksams arbete med att påverka de företag investeringar görs i, grundar sig bland annat på FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Påverkande kriterier finns kopplat till mänskliga rättigheter men också till klimat och miljö samt anti-korruption. Läs mer om hur Folksam via sin ägarstyrning påverkar företag inom klimat och miljö samt antikorruption i kapitel E1 och G1.

I enlighet med Folksams påverkande kriterier kopplat till mänskliga rättigheter ska Folksam, genom sina placeringar, aktivt påverka företag i relevanta branscher och regioner att systematiskt arbeta med grundläggande arbetsrättsliga frågor för de anställda. Utgångspunkten i kriteriet är FN:s allmänna deklaration om mänskliga rättigheter, FN:s Barnkonvention och ILO:s grundläggande konventioner på det arbetsrättsliga området. Det innebär att Folksam ska påverka företagen att till exempel upprätta en policy, uppförandekod eller motsvarande som omfattar de grundläggande mänskliga rättigheter som beskrivs i ILO:s konventioner. Det kan också handla om att företagen ska utveckla rutiner för uppföljning av policyen och de åtgärder som beslutats om.

Folksams investeringar ska utvärderas från ett mänskligt rättighetsperspektiv. Analysen ska baseras på utvärdering av risker i företagets metoder för att hantera mänskliga rättigheter och på internationella normer för mänskliga rättigheter. Folksam kan besluta att avyttra investeringar i företag som bedriver sin verksamhet på ett sätt som strider mot väletablerade internationella normer för mänskliga rättigheter.

För mer upplysningar om Folksams policyer och processer kopplat till investeringar, se E1-2 på sidan 66.

Egen verksamhet

Folksam har en uppförandekod för leverantörer. Denna beskriver Folksams ställningstagande samt krav och förväntningar som ställs på Folksams leverantörer (inklusive leverantörens dotterföretag och underleverantörer) och i tillämpliga fall samarbetspartner och affärspartner.

För att bli en "Godkänd leverantör" ska leverantören, oavsett inom vilken bransch denna verkar, uppfylla följande hållbarhetskrav:

- Acceptera och uppfylla Folksams uppförandekod för leverantörer.
- Inneha tecknat kollektivavtal för anställda i Sverige.

Uppförandekoden bygger på internationellt erkända konventioner avseende mänskliga rättigheter, arbetsmiljö- och arbetsrätt samt internationella miljö- och antikorrupsionsförordningar. Dessa rör främst men inte endast: ILO-konventionerna, FN Global Compact tio principer, FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna. I uppförandekoden tydliggörs bland annat att leverantören ska verka för att respektera mänskliga rättigheter och arbetsrättigheter genom ställda krav inom områdena *Jämställdhet, diskriminering och mångfald, Samhällsengagemang och samhällsutveckling, Åsikts- och yttrandefrihet samt rätt till integritet, Föreningsfrihet, Barnarbete och tvångsarbete, Löner och anställningsvillkor, Hälsa och säkerhet, Arbetsplatsförhållanden*. Det handlar bland annat om att leverantören:

- ska verka för att diskriminering, hot och trakasserier på grund av etnisk tillhörighet, ålder, kön, graviditet, religion eller annan trosuppfattning, socialt ursprung, funktionsvariation, politiska åsikter, sexuell läggning eller könsöverskridande identitet eller uttryck, inte ska förekomma på arbetsplatsen
- förbinder sig att respektera anställdas organisationsrätt, friheten att gå med i en fackförening och rätten till kollektiva förhandlingar. Leverantören ska ha tecknat kollektivavtal för samtliga av sina anställda i Sverige
- förbinder sig att tillse att barnarbete inte förekommer i verksamheten eller i leverantörskedjan i enlighet med Children's rights and Business Principles samt att tillse att ingen form av tvångsarbete eller modernt slaveri förekommer
- förbinder sig att följa reglerna om lagstadgade gränser för minimilön, arbetstid och övertidsarbete som anges i ILO-konventionerna, nationell lagstiftning, eller som överenskommit i ett skriftligt avtal mellan arbetstagarorganisation och arbetsgivarorganisation.

Eventuella överträdelser av uppförandekoden kan utgöra ett avtalsbrott. Om detta sker har Folksam rätt att antingen begära en åtgärdsplan från leverantören som omgående ska delas med Folksam, eller i förekommande fall säga upp avtalet med omedelbar verkan. Uppförandekoden för leverantörer finns publicerad på Folksams hemsida.

S2-2 Rutiner för kontakter med arbetstagarare i värdekedjan angående påverkan

Folksam arbetar med frågor kopplade till kommande regelverk för tillbörlig aktsamhet. Läs mer under GOV-4 (Allmänna upplysningar) på sidan 57.

S2-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagarare i värdekedjan kan uppmärksamma problem

Investeringar

För att säkerställa att inget företag som Folksam äger bedriver verksamhet som strider mot Folksams placeringskriterier samt för att identifiera företag för påverkansdialoger, används screening och betygsättning. Läs mer om hur Folksam arbetar med screening och betygsättning under E1-3 på sidan 67.

Som ägare arbetar Folksam för en hållbar utveckling inom samtliga tillgångsslag genom bland annat påverkansdialoger, samarbeten med andra investerare, och genom att rösta på bolagsstämmor. Det kan även handla om att lägga egna förslag på stämmorna samt ställa hållbarhetsrelaterade frågor till företagets vd och/eller styrelse på bolagsstämmorna.

Genom samverkan kan Folksam arbeta mer effektivt och få en starkare röst än om alla investerare för en separat dialog med varje företag. Ett exempel är Nordic Engagement Cooperation (NEC), ett investerarinitiativ med danska PFA, norska KLP och finska Ilmarinen med syftet att koordinera bolagsstyrningsaktiviteter riktade mot noterade innehav gällande hållbarhetsfrågor, med ett särskilt fokus på frågor relaterade till mänskliga rättigheter. Folksam är också sedan 2023, medlem i nätverket Labour Rights Investor Network (LRIN). Nätverket koordineras av UNI Global Union och samlar bland annat kapitalägare, kapitalförvaltare och andra finansmarknadsaktörer med det gemensamma målet att driva frågan om rätten till facklig anslutning. Folksam har under flera års tid drivit denna fråga i en rad portföljföretag, exempelvis Amazon och Tesla. Motståndet kring facklig anslutning är i många fall störst i just USA, och därför har Folksam haft stor nytta av nätverket eftersom det ger möjlighet till dialoger med lokala organisationer på plats i landet. Folksam är även engagerad i ett stort antal viktiga dialoger inom området, exempelvis PRI Advance och globala påverkansinitiativet Human Rights Accelerator (HRA).

Egen verksamhet

Folksam har påbörjat arbetet med frågor kopplade till kommande regelverk för tillbörlig aktsamhet och rapporteringen kommer att utvecklas.

S2-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter

Investeringar

För upplysningar se E1-3 på sidorna 66-68.

Egen verksamhet

Folksam har en uppförandekod för leverantörer. Läs mer om denna under S2-1. Folksam arbetar också med frågor kopplade till kommande regelverk för tillbörlig aktsamhet. Under 2023 genomfördes en kartläggning och riskanalys av de största leverantörskategorier med kraven i uppförandekoden som grund. Under 2024 har ett större arbete gjorts för att se över innehållet i uppförandekoden.

Mått och mål

S2-5 Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter

Investeringar

Folksam ska fortsätta ha dialoger om mänskliga rättigheter samt arbeta med screening av placeringsportföljen för att säkerställa mänskliga rättigheter. För utfall se E1-3 på sidan 68.

Egen verksamhet

Konkreta mål och mätetal kopplat till arbetstagare i värdekedjan finns ej att rapportera på i dagsläget.



S4 Konsumenter och slutanvändare

Trygghet och inkludering (Ekonomisk trygghet för fler – tillgänglighet och pensioner du kan leva på, Hälsa och välbefinnande, Tillgång till information (inkl underlätta för konsumenter att göra hållbara val))

Strategi

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Se SBM-2 (Allmänna upplysningar) på sidorna 60-61.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Grunden för det som idag är Folksam lades för mer än 100 år sedan, en tid då en stor del av Sveriges hem var oförsäkrade. Ur tanken på att skapa bättre förutsättningar och större trygghet för vanliga människor växte idén om en gemensam försäkringsförening fram.

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
<p>Trygghet och inkludering</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ekonomisk trygghet för fler (företagsspecifik) <ul style="list-style-type: none"> – tillgänglighet – pensioner du kan leva på • Hälsa och välbefinnande • Tillgång till information (inkl underlätta för konsumenter att göra hållbara val) 	X	X	<p>De produkter och tjänster som Folksam erbjuder kan påverka kundernas vardag men även samhället där Folksam verkar. Att erbjuda bra villkor till så många som möjligt är en av Folksams viktigaste uppgifter. Folksam Liv-koncernen erbjuder personriskförsäkring samt sparandeförsäkring främst för privatpersoner och på den svenska marknaden. På detta sätt bidrar Folksam till ekonomisk trygghet och underlättar för kunderna att ha och behålla hälsa och välbefinnande under hela sitt arbetsliv.</p> <p>Genom att erbjuda ett brett utbud av produkter som främjar hållbarhet eller har hållbarhet som mål, gör Folksam det enklare för kunderna att göra hållbara val.</p> <p>Folksams undersökning från 2023 visar att skillnaderna i mäns och kvinnors sparande blir allt större. Interna och externa rapporter visar också på stora skillnader i pension mellan män och kvinnor. I en rapport från 2024 visar Folksam även på att den allmänna pensionen har sjunkit till i genomsnitt 44 procent av lönen, men också att andelen pensionärer med tjänstepension sjunker. Genom opinionsbildning, information och rådgivning till kunder ökar Folksam medvetenheten kring vikten av sparande till en pension du kan leva på.</p>

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare

I *Färdplan hållbarhet 2030* tydliggörs att Folksam Liv-koncernen ska arbeta för att fler kunder har ett tillräckligt försäkringsskydd och sparande som ger god ekonomisk trygghet. Det handlar också om att trygga en pension du kan leva på genom en konkurrenskraftig avkastning samt genom att verka för höjd pensionsrätt och förstärkt pensionssystem. Folksam ska också underlätta för konsumenterna att göra hållbara val. Läs mer om *Färdplan hållbarhet 2030* under SBM-1 (Allmänna upplysningar) på sidan 58.

Folksams *Policy för försäkringsdistribution* syftar till att säkerställa att tillämpliga regler om försäkringsdistribution efterlevs samt att en god och enhetlig struktur och hantering av försäkringsdistributionen finns inom Folksam. Denna policy omfattar den reglering som följer av Europaparlamentets och rådets direktiv om försäkringsdistribution, (IDD), samt därtill hörande beslut och uttalanden från tillsynsmyndigheter och gäller för alla Folksams tillståndspliktiga företag.

Policyn beslutas av styrelsen och tydliggör att Folksam ska tillvarata kundens intressen, handla hederligt, rättvist och professionellt samt lämna lämpliga råd och även i övrigt bedriva sin verksamhet enligt god försäkringsdistributionssed. Policyn definierar också ett antal regler för verksamheten i syfte att fastställa en lämplig ordning för Folksams reglering av försäkringsdistribution. Dessa regler omfattar bland annat ersättning till anställda, intressekonflikter, klagomål samt krav på anställda och ledningspersoner. Reglerna konkretiseras i andra policyer och instruktioner så som *Ersättningspolicy*, *Policy för hantering av intressekonflikter*, *Policy för klagomålshantering* och *Kundombudsmannens verksamhet* samt *Policy för lämplighet, kompetens och fortbildning*. Vidare fastställs att Folksam ska ha en intern process för tillsyn och styrning av försäkringsprodukter. Processen ska bland annat tillse att kundens intresse beaktas vid såväl utveckling av nya som betydande ändring av befintliga försäkringsprodukter. Detta förtydligas och konkretiseras i *Riktlinjer för erbjudande- och produktutveckling samt övervakning*.

Folksams klagomålshanteringen bygger på regulatoriska krav. Styrelsen har därför i *Policy för Klagomålshandling och Kundombudsmannens verksamhet* beslutat om de interna regler och krav som verksamheten ska uppfylla. Policyn tydliggör bland annat att det ska finnas interna regler för att hantera klagomål samt för att reglera Kundombudsmannens tillhandahållande av ett enkelt och oberoende omprövningsförfarande av slutliga beslut som fattas inom skadeorganisationen eller inom den övriga kundnära organisationen. I underliggande riktlinjer och instruktioner tydliggörs arbetet ytterligare.

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan

Folksam har en löpande dialog med intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten och gör även regelbundna mätningar för relevanta intressentgrupper. Kunderna är en av Folksams huvudsakliga intressentgrupper det vill säga en grupp som har störst påverkan på och påverkas mest av Folksams verksamhet och de beslut som Folksam fattar. Fackförbunden är ombud till kunderna varför dialogerna med dessa förbund också är en viktig kontaktpunkt. Resultatet från dialogerna är väsentliga inspel till utvecklingen av det fortsatta arbetet. Läs mer om intressenters intressen och synpunkter under SBM-2 (Allmänna upplysningar) på sidan 60.

Folksam arbetar också aktivt med att säkerställa att kunderna kan få tillgång till relevant information. Då ungefär 20 procent av Sveriges befolkning är födda i ett annat land än Sverige är Folksams flerspråkiga service ("Rådgivning Online") viktig. Denna rådgivning finns idag på 15 språk bland annat arabiska, polska, persiska och spanska. Den ger fler människor möjlighet att få information om det svenska försäkrings- och pensionssystemet på sitt modersmål.

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem

Folksams kundservice går att nå både via telefon och via chatt. Om en kund är missnöjd med Folksams beslut i ett försäkrings-, sparande eller skadeärende ska kunden erbjudas ett snabbt, enkelt och kostnadsfritt omprövningsförfarande. Kontakt ska först tas med berörd handläggare och om kunden fortfarande inte är nöjd ska kontakt tas med handläggarens chef för att begära en slutlig prövning. Vid beslut informeras kunden om Folksams hantering av klagomål och möjlighet till omprövning av Kundombudsmannen samt extern prövning. Information om klagomålsprocessen och hur kunden ska gå till väga finns på Folksams hemsida, i försäkringsvillkor samt i broschyren "Om du inte är nöjd" som distribueras tillsammans med beslut i försäkringsfall och skadeärenden.

Kundombudsman: Kundombudsmannen är oberoende från Folksams operativa organisation och verkar för att kundens omprövningsärende behandlas snabbt och korrekt utifrån gällande lag, försäkringsvillkor och praxis.

Till sitt förfogande har Kundombudsmannen ett kansli av biträdande kundombudsmän. Biträdande kundombudsmän har rätt att rekommendera Folksam att ändra sitt beslut i ett försäkrings-, sparande-, eller skadeärende.

Klagomålsansvarig: Vd och koncernchef utser klagomålsansvarig som ansvarar för att sammanställa inkomna klagomåls- och omprövningsärenden samt för analys av de centrala enheternas och affärsområdenas åtgärdsplaner på ett övergripande plan. Analysen ska även beakta om identifierade orsaker kan påverka andra processer och produkter än de som fått direkta klagomål. Klagomålsansvarig följer upp hur åtgärdsplanerna utförs av företaget.

Stickprovskontroller genomförs en gång per år i syfte att säkerställa att klagomål hanterats och registrerats enligt uppsatta processer. Klagomålsansvarig lämnar en gång per år en sammanhållen rapport avseende klagomål och omprövningsärenden till styrelsen.

S4-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter

Folksams produkter och erbjudanden ska öka tryggheten för kunderna i livets alla skeenden. Folksam Liv ägs av kunderna. I stället för att dela ut vinsten till aktieägare går den tillbaka till Folksam Livs ägare, kunderna, i form av utbetald återbäring, premiesänkningar eller bättre service, tjänster och erbjudanden.

Ekonomisk trygghet för fler

Många av Folksams kunder kommer via samarbeten med fackliga organisationer och andra partner. Det är i nära samarbete och med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för grupp-försäkringarna. Folksam samarbetar idag med alla 13 fackförbund inom LO, åtta av 12 fackförbund inom TCO och 17 av 21 fackförbund inom Saco. Det innebär att ungefär 2,6 miljoner fackliga medlemmar har grupp-försäkringar hos Folksam. LO-förbundens medlemmar utgör cirka hälften av dessa, och för dem ingår försäkringarna ofta i medlemsavgiften. På så sätt erbjuder Folksam trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade valt ett så omfattande försäkringsskydd.

Exempel på förändringar i Folksam Liv-koncernens grupp-försäkringar som har arbetas fram under de senaste åren tillsammans med fackliga partner;

- Inkluderat personlig pensionsrådgivning till kunder vid tecknande av Medlemsspar fond, vilket möjliggör att fler får tillgång till rådgivning.
- Tagit fram hållbara rebalanserade fondportföljer som gör det lättare för kunder som inte är insatta i aktier och fonder, att spara i en fondförsäkring.
- Möjliggjort för de fackliga medlemmarna att kunna höja sina grundbelopp inom, sjuk-, diagnos- och livförsäkring för att bättre passa den enskildes livssituation och behov.

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 90 procent av alla anställda, tjänstepension genom sin arbetsgivare. Folksam Liv-koncernen har trygga tjänstepensioner för kunder både med och utan kollektivavtal.

Genom opinionsbildning, information och rådgivning till kunder vill Folksam öka medvetenheten kring vikten av sparande till en pension du kan leva på. Folksam är aktiv i mediedebatten om vikten av ett balanserat pensionssystem och hur ett sådant skulle kunna utformas. Genom löpande informationsmöten med förbund och medlemmar ökas medvetenheten om vad försäkringarna omfattar och vikten av ett långsiktigt sparande. I flertalet fall erbjuds även rådgivning för att fler ska få möjlighet till en pension det går att leva på.

Att investera ansvarsfullt för kundernas räkning, utan att göra avkall på avkastningen, har varit ett fokusområde för Folksam sedan många år. Folksams traditionella försäkring innehåller tillgångar som annars är svåra eller omöjliga för småsparare att placera i. Att också låta Folksams professionella förvaltare investera för en bra pension utan att kunderna själva behöver vara aktiva, möjliggör för fler att få en bra avkastning på sitt pensionssparande.

Hälsa och välbefinnande

Problem i vardagen kan på sikt påverka både hälsan och arbetsförmågan, oavsett om de är privata eller arbetsrelaterade. I flera av Folksams försäkringar ingår därför samtalsstöd och kristerapi för kunderna för att förebygga ohälsa samt främja hälsa och välbefinnande. Under 2024 har ett utökat hälsoerbjudande tagits fram med planerad lansering under 2025. Folksam erbjuder dessutom kostnadsfri rådgivning för att säkerställa att kunderna är rätt försäkrade och har rätt pensionssparande vilket bidrar till en ökad ekonomisk trygghet både nu och i framtiden.

Tillgång till information underlättar för konsumenten att göra hållbara val

Folksam har en fortbildningsroll, både genom rådgivning, och i andra kundrelationer att på ett enkelt sätt kunna beskriva hållbarhet inom erbjudanden och visa på att kunden genom sina val har en påverkan.

Folksam bedriver en ansvarsfull kapitalförvaltning vilket innebär att alla de premieinbetalningar och det långsiktiga sparandet som Folksam förvaltar i sin placeringsportfölj ska ge en god avkastning samtidigt som det bidrar till omställningen mot ett mer hållbart samhälle. Läs mer om ansvarsfull kapitalförvaltning under kapitel E1 Klimatförändringar.

Folksams fondselektering som är en del av enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet, utvärderar och väljer fonder utifrån avkastning, fondavgifter och hållbarhet. Detta medför att Folksam Liv-koncernen erbjuder ett begränsat antal fonder i ett redan kvalitetssäkrat utbud. Alla fonder i fondutbudet uppfyller Folksams krav på ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och arbete mot korruption. Varje valbar fond ska ha ESG integrerat i sin investeringsprocess. Fondbolaget ska ha anslutit sig till Principles for Responsible Investment (PRI) alternativt ha en fastställd tidsplan för en sådan anslutning eller att fondbolaget kan uppvisa att det bedriver ett hållbarhetsarbete som kan anses uppfylla motsvarande krav som i PRI. Fonderna ska även redovisa sitt koldioxidavtryck.

Hur hållbara val ser ut kan skilja sig mellan kunderna. Utöver ett kvalitetsgranskat fondutbud finns därför även filtreringsmöjligheter på Folksams fondlista som gör det enkelt att exempelvis filtrera bort vissa sektorer som anses kontroversiella. I fondlistan synliggör också olika bedömningar av fonderna såsom hållbarhetsvärde, CO₂-riskvärde, hållbarhetsbetyg och EU:s hållbarhetsklassificering.

Kunderna får tydlig information om aktuellt erbjudande både inför och efter att de har tecknat en försäkring. Folksam informerar också kunderna under tiden som försäkringen är gällande. Efter ett rådgivningsmöte om sparande delas en dokumentation av rådgivningen med kunden. Där beskrivs kundens krav och behov samt vilka produkter och tjänster som rådgivaren redogjort för och erbjudit kunden.

Folksam förser löpande de egna rådgivarna och valda distributörer med information om företagets produkter och produktgodkännandeprocesser så att de förstår försäkringsprodukterna och kan distribuera dessa till kunderna på rätt sätt. Informationen innehåller bland annat fastställda målgrupper, produkternas viktigaste egenskaper samt risker och kostnader. Egna rådgivare inom sparande certifieras årligen och utbildas kontinuerligt för att hålla hög kompetens och därigenom kunna möta kundernas önskemål och behov på bästa sätt.

Process för tillsyn och styrning av försäkringsprodukter

Folksam har en intern process för tillsyn och styrning av försäkringsprodukter. Den härrör sig från det så kallade POG regelverket (Product Oversight and Governance) vilket är en del av försäkringsdistributionsdirektivet – IDD. Processen säkerställer att kundens intresse beaktas vid såväl utveckling av nya som betydande ändring av befintliga försäkringsprodukter samt tas i beaktande under försäkringsproduktens hela livscykel. Processen ska vidare säkerställa att försäkringsprodukterna tillgodoser behoven på den marknad de är avsedda för, men också att det är en lämplig affär för Folksam som företag. Även de kundgrupper som produkterbjudandet inte är anpassat för bör i förekommande fall identifieras.

Mått och mål

S4-5 Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter

Mål och mätetal	Utfall 2024	Utfall 2023
Totalavkastning, Folksam Liv	8,0%	8,2%
Kundindex ¹⁾ Folksam – Målnivå 75%	70%	75%
SKI Hållbarhetsindex ²⁾ Pensionssparande Privat	Plats 2	Ej tillämpbar – Ny skärning på mätningen från 2024

¹⁾ Folksam Kundindex (FKI) – Kundmätning som genomförs fyra gånger per år. Förutom svar på frågan "Totalt sett är jag mycket nöjd med Folksam" ställs bland annat frågor inom områdena skadeförsäkring, kundutveckling, kundmötet, information, tillgänglighet och ärendehantering.

²⁾ SKI:s Hållbarhetsindex för försäkringsbranschen baseras på ett samlat index där kunder har fått bedöma hur hållbara de upplever sina försäkringsföretag.



S4 Konsumenter och slutanvändare

Dataintegritet och informationssäkerhet

Strategi

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Se SBM-2 (Allmänna upplysningar) på sidorna 60-61.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Dataintegritet och informationssäkerhet	X	X	Folksam hanterar en stor mängd känslig kundinformation. Om bristande hantering av information medför att den sprids till obehöriga skulle detta medföra en negativ påverkan på Folksams kunder samt varumärkesrisker och risk för större kostnader för Folksam som företag. Cyberattacker blir alltmer sofistikerade och ökar i antal vilket leder till befogad oro kring dataskydd, kontroll och sårbarhet i de system som används.

Information är en av Folksams viktigaste tillgångar och omfattar exempelvis information kopplat till medarbetare, produkter, kunder och ekonomi. Information hanteras muntligen, skriftligen och med stöd av informationssystem med underliggande IT-infrastruktur.

Informationssäkerhet innebär att verksamhetsinformation ska skyddas utifrån hur viktig dess konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet är. Informationssäkerhet inkluderar säkerhetsåtgärder för att skydda personuppgifter. En god säkerhet är en förutsättning för att nå Folksams vision – Folksams kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Ett effektivt säkerhetsarbete stödjer Folksams affär genom att identifiera hot, sårbarheter och risker rörande Folksams informationstillgångar. Arbetet innebär också att utforma och införa säkerhetsåtgärder som försvarar verksamheten genom att reducera risker och säkerställa att verksamheten kan bedrivas på en acceptabel nivå, oavsett vilka störningar som inträffar.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare

Folksams Policy för integritet och dataskydd syftar till att säkerställa en enhetlig hantering av personuppgifter som uppfyller tillämpliga regler om integritet och dataskydd samt är i linje med Folksams beslutade strategier. Detta konkretiseras ytterligare i Riktlinje för behandling av personuppgifter. Folksam följer de grundläggande principerna för behandling av personuppgifter som anges i Dataskyddsförordningen. På Folksams hemsida samt i försäkringsvillkor finns utförlig information om hur Folksam behandlar sina kunders personuppgifter.

I Folksams Säkerhetspolicy, Riktlinjer för informationssäkerhet och andra interna styrdokument om informationssäkerhet regleras säkerheten för personuppgifter enligt kraven i dataskyddslagstiftningen.

För att leva upp till de författnings- och avtalskrav som gäller för Folksams verksamhet och för att skydda kunder, medarbetare, varumärke och information ska Folksam ha en effektiv styrning och hantering av informationssäkerheten. Informationssäkerheten inom Folksam ska även följa SS-ISO/IEC 27001 – Ledningssystem för informationssäkerhet.

Folksams policyer antas årligen av styrelsen och de styrande dokumenten (policyer, riktlinjer, instruktioner) finns tillgängliga på Folksams intranät.

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan

Om Folksam samlar in personuppgifter från den registrerade själv ska information om företagets personuppgiftsbehandling lämnas till den registrerade när personuppgifterna erhålls. Om uppgifterna samlas in från tredje man ska informationen om Folksams personuppgiftsbehandling lämnas inom en rimlig period efter det att personuppgifterna erhålls.

Folksam ska, till var och en som ansöker om det, lämna information om personuppgiftsbehandlingen och vilka personuppgifter som behandlas rörande den sökande (registerutdrag). Registerutdrag ska omfatta personuppgifter rörande den sökande själv och registerutdraget får inte negativt påverka andras rättigheter och friheter. Inte heller ska registerutdrag omfatta sådant som är sekretessbelagt i förhållande till den registrerade.

En personuppgiftsincident avser en incident som leder till oavsiktlig eller olaglig förstöring, förlust eller ändring eller till obehörig röjande av eller obehörig åtkomst till de personuppgifter som överförts, lagrats eller på annat sätt behandlats. En personuppgiftsincident ska utan onödigt dröjsmål och inte senare än 72 timmar efter vetskap om personuppgiftsincidenten, av den personuppgiftsansvarige anmälas till Integritetsskyddsmyndigheten (IMY) såvida det inte är osannolikt att incidenten medför risk för de registrerades rättigheter och friheter.

Om en personuppgiftsincident sannolikt leder till hög risk för de registrerades rättigheter och friheter ska den eller de berörda registrerade informeras om incidenten, såvida inte något undantag gäller enligt dataskyddslagstiftningen.

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenterna och slutanvändarna kan uppmärksamma problem

Klagomål på Folksamns behandling av personuppgifter hanteras enligt företagets ordinarie regler och rutiner för hantering av klagomål i försäkringsverksamheten, om inget annat följer av dataskyddslagstiftningen. Läs mer om Folksamns process för kundklagomål på sidan 81.

Folksamns dataskyddsbud är också en kontaktpunkt för de registrerade, vilket innebär att kunder kan vända sig till dataskyddsbudet med synpunkter eller frågor om hur personuppgifter behandlas. Läs mer om dataskyddsbud under S4-4.

S4-4 Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenterna och slutanvändarna, och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter

Personuppgifter: Folksamns behandling av personuppgifter sker i enlighet med dataskyddslagstiftningen och i övrigt på ett korrekt sätt i enlighet med god sed och gällande interna styrdokument. Cheferna för Folksamns affärsområden samt centrala enheter, eller den person som dessa utsett, ansvarar för att kontrollera att och dokumentera hur lagstiftningen efterlevs. I ansvaret ingår även att se till att det finns kompetens, arbetsrutiner och processer på plats som stödjer och underlättar ett säkert och lagligt sätt att behandla personuppgifter. Folksamns medarbetare utbildas regelbundet om innehållet i dataskyddslagstiftningen. Funktionen Privacy Office ska stödja verksamheten i efterlevnaden av lagstiftningen och interna styrdokument.

Om en personuppgiftsbehandling sannolikt leder till hög risk för de registrerades rättigheter och friheter, ska riskerna och konsekvenserna med behandlingen och skyddet av personuppgifterna bedömas och dokumenteras, innan behandlingen får genomföras. Dessa konsekvensbedömningar administreras av Privacy Office som också tillhandahåller metodstöd för och stödjer verksamheten vid genomförande av konsekvensbedömningar.

För att övervaka att personuppgifter i Folksam behandlas på ett korrekt och lagligt sätt i enlighet med lagstiftning och interna styrdokument, har Folksam ett dataskyddsbud. Dataskyddsbudet utför arbetsuppgifter definierade i dataskyddslagstiftningen. Det innefattar att informera och lämna råd om behandling av personuppgifter, att vara kontaktpunkt gentemot och samarbeta med relevanta tillsynsmyndigheter samt att ta emot kontakter från registrerade. Dataskyddsbudet rapporterar minst årligen till styrelse och vd om bland annat utförda granskningar och regelefterlevnad.

Informationssäkerhet: Folksamns informationstillgångar identifieras, tilldelas en ägare och registreras i en förteckning. Informationen klassas avseende konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet baserat på konsekvenser för verksamheten eller för enskild. Säkerhetsåtgärder som motsvarar informationsklassningen finns för att skydda överföring av information. Säker överföring av information mellan företaget och externa parter regleras i avtal. Åtkomst till Folksamns informationstillgångar styrs i enlighet med dess informationsklassning så att bara de medarbetare eller informationssystem som nödvändigt behöver åtkomst till dem också har fysisk eller logisk åtkomst till dessa.

För att upprätthålla en god informationssäkerhetsnivå inom Folksam ska alla delar av verksamheten vara medvetna om och ta sitt ansvar. Ansvaret är uppdelat mellan verksamheten och enheten för Koncernsäkerhet. Koncernsäkerhet, inom ramen för ledningssystemet för informationssäkerhet och kontinuitet, stödjer verksamhetens säkerhetsarbete genom att leda, utbilda och tillhandahålla metodstöd i arbetet. Verksamheten ansvarar för att upprätthålla rätt nivå av informationssäkerhet vid varje given tidpunkt på respektive område. Alla har ett säkerhetsansvar, från ledning till medarbetare. Medarbetarnas ansvar för informationssäkerheten regleras i anställningsavtal samt i jobbeskrivning och alla medarbetare får löpande utbildning inom informationssäkerhet relevant för deras befattning.

Folksam har processer för att upptäcka, hantera och rapportera informationssäkerhetsincidenter. Observerade eller misstänkta informationssäkerhetsincidenter ska skyndsamt rapporteras i Folksamns interna incidenthanteringssystem som finns tillgängligt för alla medarbetare på intranätet. Utbildade och regelbundet övade funktioner med utpekade roller och ansvar för hantering av informationssäkerhetsincidenter finns. Tydliga och regelbundet uppdaterade hanterings- och åtgärdsplaner upprättas för att minimera konsekvenserna vid informationssäkerhetsincidenter samt för att förbättra förmågan att förhindra, att liknande incidenter återupprepas.

Koncernsäkerhet rapporterar minst årligen status på ledningssystemet för informationssäkerhet och kontinuitet till koncernledning och styrelse.

Mått och mål

S4-5 Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter

I dagsläget har Folksam endast mått och mål för intern rapportering.

Bolagsstyrningsinformation

G1 Ansvarsfullt företagande

Affärsetik och anti-korruption, Motverka finansiell brottslighet

Styrning

GOV-1 Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar

Se GOV-1 (Allmänna upplysningar) på sidorna 54-57.

Hantering av påverkan, risker och möjligheter

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Väsentliga frågor	Påverkan	Risk/Möjlighet	Kommentar
Affärsetik och anti-korruption	X	X	Som investerare och ägare kan Folksam främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i de företag Folksam investerar i. Det handlar även om att verka för att företagen systematiskt förebygger alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. Att agera etiskt är en självklarhet för Folksam. En viktig del av Folksams affärsetik gäller arbetet med anti-korruption. Enligt Institutet mot mutor är försäkring en särskilt integritetskänslig bransch. Folksam har nolltolerans mot mutor.
Motverka finansiell brottslighet (företagsspecifik) • Penningtvätt och finansiering av terrorism	X	X	Finansiell brottslighet är allvarliga hot som hämmar den ekonomiska tillväxten och påverkar demokratin och den allmänna säkerheten. Risken att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism existerar i alla finansiella företag. I Folksam Liv-koncernens verksamhet finns den största risken för penningtvätt bland sparförsäkringar, som efter utbetalning eller återköp ser ut att komma från Folksam. Koncernen arbetar ständigt med att minimera denna risk. Det är en fråga om långsiktigt förtroende för den bransch Folksam verkar inom.

Se även IRO-1 (Allmänna upplysningar) på sidorna 61-62.

G1-1 Affärsetiska policyer och företagskultur

Investeringar

Affärsetik och anti-korruption: Folksams ägarstyrning i svenska företag ska i huvudsak baseras på vad som föreskrivs i *Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden")*. För utländska företag ska Folksam utgå från de tankar och resonemang som ligger bakom Koden, om det inte finns skäl att göra nationella avvikelser i linje med god sed inom bolagsstyrning. Syftet med Koden är att stärka förtroendet för de svenska börsbolagen genom att främja en positiv utveckling av bolagsstyrningen i dessa företag. I de fall Koden inte följs ska företaget förklara eventuella avvikelser och anledningen till att man valt att göra avsteg. Folksam verkar för att Koden kontinuerligt vidareutvecklas och anpassas för att bättre svara mot såväl ägarnas som företagens behov. I första hand sker detta via Institutionella Ägares Förening (IÄF).

Folksams placeringsverksamhet och ägarstyrning utgår från *Placeringspolicyn*, med tillhörande bilaga *Ägarpolicy och placeringskriterier* som antas av styrelsen årligen. Policyn sätter ramarna för hur kapitalet får placeras och hur ägandet ska utövas.

Ägarpolicy och placeringskriterier omfattar Folksams ägarstyrning av noterade aktiebolag och i tillämpliga delar även Folksams onoterade innehav. I de fall Folksam endast är indirekt ägare, exempelvis genom fondinvesteringar, ska Folksam informera förvaltaren om ägarpolicyn och förväntningarna på ägarstyrningsarbete.

Placeringskriterier

Folksams placeringskriterier styr kapitalförvaltning och alla tillgångar som Folksam investerar i. Dessa kriterier är uppdelade i två ben: *uteslutande och påverkande kriterier* och finns definierade i Ägarpolicy och placeringskriterier.

De uteslutande kriterierna reglerar vilka verksamheter Folksam avstår från att investera i. Det handlar om sådant som står i strid med brett förankrade värderingar hos Folksams kundgrupper.

De påverkande kriterier, det vill säga kriterier som styr Folksams arbete med att påverka företagen Folksam investerar i, grundar sig bland annat på FN:s konvention mot korruption samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Anti-korruption är även en av principerna i FN:s Global Compact som Folksam varit anslutet till sedan 2002. Påverkande kriterier finns kopplat till anti-korruption men också till klimat och miljö samt mänskliga rättigheter. Läs även om hur Folksam via sin ägarstyrning påverkar företag inom klimat och miljö samt mänskliga rättigheter under E1-2 respektive S2-1.

I enlighet med Folksams påverkande kriterier kopplat till anti-korruption ska Folksam, genom sina placeringar, aktivt påverka företag att systematiskt förebygga alla former av mutor och bestickning i sina affärsrelationer. "Att systematiskt förebygga" innebär att ha en strategi och handlingsplan mot korruption. Detta kan utvecklas utifrån de näringslivsprinciper som Transparency International har tagit fram. "Alla former av mutor och bestickning" avser både direkta och indirekta varianter och "affärsrelationer" avser dotterbolag, partner i joint ventures, leverantörer, agenter och andra affärspartner.

För mer upplysningar om Folksams policier och processer kopplat till ägarstyrning inom investeringar, se E1-2 på sidan 66.

Erbjudande/Egen verksamhet

Affärsetik och anti-korruption: Folksam arbetar aktivt för att motverka korruption och liknande brottslighet eftersom detta kan påverka samhället negativt. Folksams *Etiska regler* visar vad som styr Folksams dagliga arbete samt hur medarbetarna ska förhålla sig till olika situationer. Dessa regler beslutas av styrelsen och riktar sig inte bara till medarbetarna utan också till andra intressenter såsom kunder, och leverantörer till Folksam.

I *Riktlinje för hantering av risk för korruption och mutor* tydliggörs reglerna för givande och tagande av förmåner samt hantering av mellanhänder i syfte att uppfylla externa och interna krav för etiskt agerande. Därutöver anger riktlinjen vilka dokumentationskrav som finns gällande mottagna förmåner och vilka rapporteringsvägar som ska gälla. Denna riktlinje utgår från *Etiska regler* och följer *Kod mot korruption i näringslivet* framtagen av Institutet mot mutor samt efterlever Svensk Försäkrings rekommendationer mot korruption.

Alla som arbetar för Folksam ska följa de etiska reglerna och andra anvisningar för hur arbetet ska utföras. Folksams interna regler för att förebygga korruption finns tillgängliga för alla medarbetare, bland annat genom Folksams intranät. De etiska reglerna finns även publicerade på Folksams hemsida.

Folksam har ett incidentrapporteringssystem där avvikelser från interna regler kan rapporteras. Det finns också en funktion för visselblåsning, där anmälningar görs till en extern part, vilket även möjliggör anonym rapportering om oegentligheter. Anmälan kan göras skriftligt eller muntligt. Rapporteringen kan också göras genom möte med biträdande säkerhetschef. Folksam följer kraven enligt Lag (2021:890) om skydd för personer som rapporterar om missförhållanden. Läs mer under S1-3 på sidan 73.

Motverka finansiell brottslighet (Peningtvätt och finansiering av terrorism): Styrelsen antar årligen Folksams *Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism*. Denna policy beskriver de åtgärder som ska vidtas för att kunder ska kunna känna sig trygga med att Folksams verksamhet aktivt arbetar för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Vidare beskriver policyn bland annat roller och ansvar, rapporteringskrav samt skydd av medarbetare som arbetar med samt rapporterar om misstänkt penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Inom varje företag som omfattas av penningtvättslagen finns en särskilt utsedd befattningshavare med operativt ansvar för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Det finns även en centralt funktionsansvarig utsedd för alla företag i Folksam Liv-koncernen med ansvar att bland annat övervaka och löpande kontrollera att lagkraven efterlevs samt att utbilda personal. Centralt funktionsansvarig ansvarar även för att rapportera misstänkta transaktioner till Finanspolisen. Utöver dessa funktioner är Internrevision en oberoende granskningsfunktion och har som uppgift att säkerställa att företagen lever upp till externa och interna krav.

I *Riktlinjer för åtgärder mot penningtvätt och terrorism* utvecklas de åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism som företaget ska vidta enligt policyn. Innehållet i policy med tillhörande riktlinjer fullgör krav enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, "Peningtvättslagen", Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:11) och dess ändringsföreskrifter" (2021:37 och 2024:4), om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Medarbetare och chefer som berörs av lagen genomgår årligen utbildningar, kunskapstest och kontinuerlig fortbildning.

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Investeringar

Affärsetik och anti-korruption: Folksam ska ha en ansvarsfull kapitalförvaltning och arbetar för en hållbar utveckling i innehaven. Oavsett om det gäller aktier, räntebärande värdepapper, fastigheter eller alternativa placeringar tillämpas samma kriterier när det gäller vad Folksam investerar i och dess ägaransvar. Läs mer under E1-3 på sidorna 66-68.

Tillsammans med den oberoende ideella organisationen Transparency International Sverige (TI Sverige) har Folksam och fem andra stora svenska investerare bildat ett forum mot korruption – Investors Integrity Forum (IIF). Genom detta forum kan investerare och TI Sverige gemensamt driva viktiga frågor kopplade till företagens arbete mot korruption, förbättra investerarnas riskanalyser, inhämta och sprida kunskap och främja transparens, integritet samt ansvarsutkrävande för en hållbar utveckling.

Erbjudande/Egen verksamhet

Affärsetik och anti-korruption: En riskanalys genomförs regelbundet av vilka korruptionsrisker som föreligger inom Folksam. Riskanalysen utgör grund för vilka åtgärder som behöver vidtas för att motverka och förhindra otillåten påverkan i verksamheten.

Koncernstaben inom Folksam är ansvarig för reglerna och för de övergripande processerna kopplat till etik och anti-korruption i verksamheten. Folksams chefer är ansvariga för att sprida information och vägleda sina medarbetare inom dessa frågor. För att minimera konsekvenserna av incidenter och för att minska sannolikheten för att de upprepas, finns en tydlig process för incidenthantering som finns tillgänglig på intranätet för alla anställda. Målet med processen är att minimera den tid som företaget exponerar sig för oönskade händelser och därmed begränsa skadan och samtidigt möjliggöra förbättringar i verksamheten. Det är respektive chef som ansvarar för hantering av incidenter som inträffat på enheten eller affärsområdet. Läs mer om incidentrapportering under S1-3 på sidan 73.

Alla medarbetare genomgår regelbunden digital utbildning inom etik och antikorruption. Compliancefunktionen och Folksams jurister bistår verksamheten med råd och stöd kring området.

Motverka finansiell brottslighet (Penningtvätt och finansiering av terrorism): Folksam Liv-koncernens åtgärder för att motverka finansiell brottslighet är ett viktigt arbete och utgör också en del av de globala hållbarhetsmålen för Agenda 2030. Grunden för arbetet utgörs av den allmänna riskbedömningen som fastställs av vd och regelbundet utvärderas, minst årligen, och vid behov uppdateras.

I den allmänna riskbedömningen bedöms hur verksamheten kan utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism samt hur stor risken för detta är. Utifrån denna bedömning identifieras motverkande åtgärder som sedan vidtas. Det innebär att även interna riktlinjer, rutiner och övriga styrdokument uppdateras med utgångspunkt i de nya riskbedömningarna.

Innan en affärsförbindelse etableras och under en affärsförbindelsens gång ska lämpliga åtgärder vidtas för att uppnå den kundkännedom som krävs i syfte att hantera den risk för penningtvätt och finansiering av terrorism som kundrelationen är förknippad med. Folksam övervakar också löpande kundernas aktiviteter och transaktioner för att upptäcka eventuella avvikelser och misstänkta beteenden. Vid ett transaktionsövervakningslarm eller om det framkommer någon annan omständighet, exempelvis tips från verksamheten, genom omvärldsbevakning eller fråga från Finanspolisen, som ger anledning att misstänka penningtvätt eller finansiering av terrorism ska utredning påbörjas. Skulle det efter utredning fortsatt finnas misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism rapporteras ärendet till Finanspolisen. Centralt funktionsansvarig penningtvätt ansvarar för att rapportering sker till vd och styrelse minst en gång per halvår samt vid behov.

Finansiella sanktioner

EU beslutar om finansiella sanktioner i form av förordningar som gäller direkt för företag i Sverige. Det finns idag omfattande finansiella sanktioner, med anledning av situationen i länder som Ukraina, Nordkorea och Myanmar. Kontroller av exempelvis kunder och verkliga huvudmän mot EU:s sanktionslistor görs för att säkerställa att Folksam inte tar emot pengar eller gör utbetalningar till sanktionslistade personer. Folksam har en skyldighet att omedelbart frysa, det vill säga spärra, finansiella tillgångar för dessa personer eller företag och rapportera till berörd myndighet. Finansiella sanktioner är ett värdefullt instrument för internationella ansträngningar att trygga fred och säkerhet samt främja demokrati och mänskliga rättigheter. Folksams åtgärder bidrar till detta viktiga arbete.

Mått och mål

G1-4 Fall av korruption eller mutor

Under 2024 har inget företag inom Folksam Liv-koncernen tilldelats någon sanktion eller böter för brott mot lagar och bestämmelser mot korruption och mutor. Samma utfall gäller för jämförelseåret 2023.

Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen

Del av rapport	Upplysningskrav	Rubrik upplysningskrav	Sidhänvisning
Allmän information			
ESRS 2 Allmänna upplysningar	Grund för utarbetande		
	BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten	54
	BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	54
	Styrning		
	GOV-1	Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	54-57
	GOV-2	Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	57
	GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	57
	GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	57
	GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	57
	Strategi		
	SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	57-60
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	60-61
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	61
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	61-62
	IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av hållbarhetsrapporteringen	62, 89-91
	Miljöinformation		
		Rapportering i enlighet med taxonomiförordningen	63, 92-104
ESRS E1 Klimatförändringar Klimatpåverkan (inkl klimatomställning), Klimatanpassning	Styrning		
	GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	64
	Strategi		
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	64
	E1-1	Omställningsplan för begränsning av klimatförändringar	64
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig klimatrelaterad påverkan, risker och möjligheter	64-65
	E1-2	Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar	66
	E1-3	Åtgärder och resurser avseende klimatförändringar	66-68
	Mått och mål		
	E1-4	Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	68-69
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	70	
ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem Påverkan på ekosystems omfattning och tillstånd	Strategi		
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	71
	E4-1	Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	71
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker, beroende och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem	71
	E4-2	Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	71
	E4-3	Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	71
	Mått och mål		
	E4-4	Mål för biologisk mångfald och ekosystem	71

Del av rapport	Upplysningskrav	Rubrik upplysningskrav	Sidhänvisning
Social information			
ESRS S1 Den egen arbetskraften Hållbart arbetsliv (Arbetsmiljö/hälsa, Jämställdhet och mångfald, Kompetensutveckling)	Strategi		
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	72
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	72
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	72-73
	S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetarföreträdare angående påverkan	73
	S1-3	Rutiner för gottgörelse och kanaler för arbetstagarna att uppmärksamma problem	73
	S1-4	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på den egna arbetskraften och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter	74
	Mått och mål		
	S1-5	Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter	75
	S1-6	Uppgifter om företagets anställda	75
	S1-8	Kollektivavtalsäckning och social dialog	76
	S1-9	Mångfaldsindikatorer	76
	S1-10	Tillräckliga löner	76
	S1-11	Socialt skydd	76
	S1-14	Mått för arbetsmiljö	76
	S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	76
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga konsekvenser relaterade till mänskliga rättigheter	76	
ESRS S2 Arbetstagare i värdekedjan Arbetsförhållanden, Likabehandling och lika möjligheter för alla	Strategi		
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	77
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	77
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	S2-1	Policyer för arbetstagare i värdekedjan	77-78
	S2-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan	78
	S2-3	Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka arbetstagare i värdekedjan kan uppmärksamma problem	78
	S2-4	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på arbetstagare i värdekedjan och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter	79
	Mått och mål		
	S2-5	Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter	79
ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare Trygghet och inkludering (<i>Ekonomisk trygghet för fler – tillgänglighet, -pensioner du kan leva på</i>), Hälsa och välbefinnande, Tillgång till information (inkl underlätta för konsumenter att göra hållbara val)	Strategi		
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	80
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	80
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	80-81
	S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan	81
	S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	81
	S4-4	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter	81-82
	Mått och mål		
	S4-5	Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter	83
Företagsspecifika upplysningar	<i>Ekonomisk trygghet för fler - tillgänglighet, Ekonomisk trygghet för fler - pensioner du kan leva på</i>		80-83

Del av rapport	Upplysningskrav	Rubrik upplysningskrav	Sidhänvisning
ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare Dataintegritet och informations-säkerhet	Strategi		
	SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	84
	SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och dess förhållande till strategi och affärsmodell	84
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	S4-1	Policyer för konsumenter och slutanvändare	84
	S4-2	Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående påverkan	84-85
	S4-3	Rutiner för att gottgöra för negativ påverkan och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem	85
	S4-4	Åtgärder avseende väsentlig påverkan på konsumenter och slutanvändare, och strategier för att hantera väsentliga risker och möjligheter	85
	Mått och mål		
S4-5	Mål för hantering av väsentlig negativ och positiv påverkan samt risker och möjligheter	85	
Bolagsstyrningsinformation			
ESRS G1 Ansvarfullt företagande Affärsetik och anti-korruption, Motverka finansiell brottslighet (Peningtvätt och finansiering av terrorism)	Styrning		
	GOV-1	Förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorganens ansvar	86
	Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
	IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	86
	G1-1	Affärsetiska policyer och företagskultur	86-87
	G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	88
	Mått och mål		
G1-4	Fall av korruption eller mutor	88	
Företagsspecifika upplysningar	Motverka finansiell brottslighet - Peningtvätt och finansiering av terrorism		86-88

Taxonomiförordningen

Allmänt

EU:s taxonomiförordning med tillhörande rättsakter (EU-taxonomin) är ett klassificeringssystem för miljömässigt hållbara verksamheter. Klassificeringen av ekonomiska verksamheter inom olika sektorer ska bidra till att styra investeringar mot hållbara projekt och verksamheter inom unionen för att påskynda EU:s gröna omställning. En verksamhet omfattas av taxonomin om den har potential att väsentligt bidra till något av följande miljömål

1. begränsning av klimatförändringar,
2. anpassning till klimatförändringar,
3. hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser,
4. omställning till en cirkulär ekonomi,
5. förebyggande eller begränsning av miljöföroreningar, samt
6. skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

För att verksamheten ska anses förenlig med taxonomin (taxonomilinjerad) ska den väsentligt bidra till ett eller flera av miljömålen genom att uppfylla fastställda granskningskriterier. Vidare får verksamheten inte orsaka betydande skada på något av de andra miljömålen och det krävs också att verksamheten utförs i överensstämmelse med vissa internationella konventioner och lagar, däribland FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Redovisningskrav

Taxonomiförordningen ställer krav på finansiella aktörer, däribland försäkringsföretag, att redovisa hur stor andel av företagets tillgångar som utgörs av investeringar som finansierar verksamheter som omfattas av taxonomin respektive hur stor andel som finansierar verksamheter som är förenliga med taxonomikraven genom att väsentligt bidra till ett miljömål.

Redovisningskraven innebär att verksamheterna ska delas upp i sådant som omfattas respektive inte omfattas av EU-taxonomin, varefter det ska fastställas om den ekonomiska aktiviteten möter de fastställda kriterierna för att anses vara i linje med kraven i taxonomin. Enligt taxonomiförordningens övergångsregler ska för räkenskapsår 2024 redovisas hur stor andel av verksamheten som är förenlig med miljömål 1 (begränsning av klimatförändringar) och miljömål 2 (anpassning till klimatförändringar).

Vad gäller miljömål 3-6 ska endast upplysas om hur stor andel av verksamheten som omfattas respektive inte omfattas av miljömålen. Verksamheter som omfattas av något av de två första miljömålen omfattas inte samtidigt av redovisningen av miljömål 3-6.

Målet med EU-taxonomin är att underlätta finansieringen av nya miljömässigt hållbara verksamheter och projekt inom EU. För exponeringar mot äldre ekonomiska verksamheter och tillgångar kan det vara svårare att uppfylla taxonomikraven. Folksam Liv-koncernen investerar brett och har en diversifierad portfölj av tillgångar för att balansera risk och avkastning. En grundsten i hållbarhetsarbetet är att driva på de befintliga investeringsobjekten att ta större ansvar i klimatomställningen, se vidare om affärsstrategi nedan. Härtill är tillgången på data för taxonomiförenliga investeringar fortsatt begränsad, se vidare om metod nedan. Vidare omfattas inte exponeringar mot onoterade små och medelstora företag av EU-taxonomin. Detta medför sammantaget att det endast är en begränsad del av Folksam Liv-koncernens tillgångar som är investerade i taxonomianpassade aktiviteter.

Metod

Resultatindikatorerna som rör investeringar beräknas utifrån nyckeltal, omsättningsbaserade respektive kapitalutgiftsbaserade som visar miljöprestanda hos investeringsobjekten inom de sektorer som är listade i EU-taxonomin respektive data som avser koncernens eget fastighetsinnehav. Data om investeringsobjektens resultatindikatorer har i första hand inhämtats från Morningstar Sustainability. Morningstar Sustainability är internationellt etablerade och har lång erfarenhet av att leverera hållbarhetsrelaterad data.

Rapportering enligt EU:s taxonomiförordning

I nedanstående tabeller redovisas hur stor andel av Folksam Liv-koncernens investeringar som är miljömässigt hållbara i enlighet med regelverket. I Folksam Liv-koncernen redovisas moderföretaget Folksam Liv och dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension som en enhet. I tabellerna har jämförelsesiffror avseende 2023 räknats om i förhållande till det som rapporterats föregående år, så att Folksam LO Tjänstepensions fondförsäkringstillgångar fullt ut inkluderats.

Tabell 1 Investeringar

Andelen av Folksam Liv-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, taxonomiförenliga verksamheter i förhållande till totala investeringar.

Det vägda medelvärdet av alla Folksam Liv-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av de totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad: 3,4% (1,9%)	Det vägda medelvärdet av alla Folksam Liv-koncernens investeringar som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven, med följande vikter för investeringar i företag enligt nedan: Omsättningsbaserad (mkr): 12 982,7 (6 329,9)
Kapitalutgiftsbaserad: 4,7% (2,5%)	Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 17 842,2 (8 309,8)
Procentandelen tillgångar som omfattas av resultatindikatorn i förhållande till Folksam Liv-koncernens totala investeringar (totala förvaltade tillgångar). Exklusive investeringar i statliga enheter.	Det monetära värdet av tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn. Exklusive investeringar i statliga enheter.
Täckningsgrad: 95,4% (93,1%)	Täckning (mkr): 377 824,6 (331 113,3)

Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns nämnare

Procentandelen derivat i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 0,0% (0,6%)	Värdet i monetära belopp av derivat (mkr): 59,3 (2 013,0)
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 1,0% (1,8%) För finansiella företag: -	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 3 670,5 (5 869,6) För finansiella företag (mkr): -
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 33,9% (35,8%) För finansiella företag: 4,5% (3,7%)	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag i länder utanför EU som inte omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 128 187,7 (118 403,6) För finansiella företag (mkr): 17 127,8 (12 321,7)
Andelen exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: För icke-finansiella företag: 38,6% (39,1%) För finansiella företag: 19,2% (15,9%)	Värdet av exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU : För icke-finansiella företag (mkr): 145 855,6 (129 510,3) För finansiella företag (mkr): 72 611,3 (52 777,8)
Andelen exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: 2,7% (3,1%)	Värdet av exponeringar mot andra motparter och tillgångar (mkr) : 10 312,5 (10 217,3)
Andel av Folksam Liv-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken, som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad: 2,0% (0,7%) Kapitalutgiftsbaserad: 2,2% (0,8%)	Värde av Folksam Liv-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, ekonomiska verksamheter som är förenliga med taxonomikraven: Omsättningsbaserad (mkr): 7 368,4 (2 282,4) Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 8 198,2 (2 580,9)
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin i förhållande till värdet på alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 79,4% (88,1%) Kapitalutgiftsbaserad: 80,3% (87,8%)	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin : Omsättningsbaserad (mkr): 300 120,0 (291 726,5) Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 303 430,0 (290 873,9)
Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven i förhållande till värdet av alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn: Omsättningsbaserad: 17,1% (10,0%) Kapitalutgiftsbaserad: 15,0% (9,6%)	Värdet av alla investeringar som finansierar ekonomiska verksamheter som omfattas av taxonomin men inte är förenliga med taxonomikraven : Omsättningsbaserad (mkr): 64 721,9 (33 057,0) Kapitalutgiftsbaserad (mkr): 56 552,5 (31 929,5)

Tabell 1.1 Ytterligare, kompletterande upplysningar: uppdelning av resultatindikatorns täljare

Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU i förhållande till alla tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot finansiella och icke-finansiella företag som omfattas av artiklarna 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU :
För icke-finansiella företag:		För icke-finansiella företag:
Omsättningsbaserad: 2,9% (1,5%)		Omsättningsbaserad: 11 118,2 (5 082,4)
Kapitalutgiftsbaserad: 4,2% (2,1%)		Kapitalutgiftsbaserad: 15 956,0 (6 902,3)
För finansiella företag:		För finansiella företag:
Omsättningsbaserad: 0,2% (-)		Omsättningsbaserad: 887,4 (-)
Kapitalutgiftsbaserad: 0,2% (-)		Kapitalutgiftsbaserad: 895,6 (-)
Andel av Folksam Liv-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven:		Värde av Folksam Liv-koncernens investeringar, utom investeringar avseende livförsäkringskontrakt där försäkringstagaren bär investeringsrisken , som är inriktade på finansiering av, eller är förknippade med, verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (mkr)
Omsättningsbaserad: 2,0% (0,7%)		Omsättningsbaserad: 7 368,4 (2 282,4)
Kapitalutgiftsbaserad: 2,2% (0,8%)		Kapitalutgiftsbaserad: 8 198,2 (2 580,9)
Andelen taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn:		Värdet av taxonomiförenliga exponeringar mot andra motparter och tillgångar i förhållande till totala tillgångar som omfattas av resultatindikatorn:
Omsättningsbaserad: 0,3% (0,4%)		Omsättningsbaserad: 977,1 (1 247,5)
Kapitalutgiftsbaserad: 0,3% (0,4%)		Kapitalutgiftsbaserad: 990,6 (1 407,5)

Tabell 1.2 Uppdelning av den centrala resultatindikatorns täljare enligt miljömål

Taxonomiförenliga verksamheter – under förutsättning att bedömningarna avseende att "inte orsaka betydande skada" och sociala skyddsåtgärder är positiva:		
(1) Begränsning av klimatförändringar	Omsättning: 3,1% (1,9%)	Omsättningsverksamhet:
	Kapitalutgifter: 4,4% (2,4%)	Omsättning: 0,1% (0,1%)
		Kapitalutgifter: 0,2% (0,1%)
		Möjliggörande verksamhet:
		Omsättning: 1,1% (1,3%) Kapitalutgifter: 1,3% (1,7%)
(2) Anpassning till klimatförändringar		Möjliggörande verksamhet:
	Omsättning: 0,0% (0,0%)	Omsättning: 0,0% (0,0%)
	Kapitalutgifter: 0,0% (0,0%)	Kapitalutgifter: 0,0% (0,0%)
(3) Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser	Omsättning: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: E/T	
(4) Omställning till en cirkulär ekonomi	Omsättning: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: E/T	
(5) Förebyggande och begränsning av miljöföreningar	Omsättning: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: E/T	
(6) Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Omsättning: E/T	Möjliggörande verksamhet: E/T (omsättning, kapitalutgifter)
	Kapitalutgifter: E/T	

Tabell 2 Upplysningar om kärnenergi- och fossilgasrelaterad verksamhet

Rad	Kärnenergirelaterade verksamheter	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
1	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot forskning, utveckling, demonstration och utbyggnad av innovativa elproduktionsanläggningar som producerar energi från kärnenergiprocesser med minimalt avfall från bränslecykeln.	Ja	Ja
2	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande och säker drift av nya kärntekniska anläggningar för produktion av el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion, samt för säkerhetsuppgräderingar av dessa, med hjälp av bästa tillgängliga teknik.	Ja	Ja
3	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot säker drift av befintliga kärntekniska anläggningar som producerar el eller processvärme, inbegripet för fjärrvärme eller industriella processer, såsom vätgasproduktion från kärnenergi, samt säkerhetsuppgräderingar av dessa.	Ja	Ja
Fossilgasrelaterade verksamheter			
4	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande eller drift av elproduktionsanläggningar som producerar el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
5	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av anläggningar för kombinerad produktion av värme/kyla och el med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja
6	Företaget utför, finansierar eller är exponerat mot uppförande, renovering och drift av värmeproduktionsanläggningar som producerar värme/kyla med hjälp av fossila gasformiga bränslen.	Ja	Ja



Tabell 2.1 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (Informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	27,5 (0,1)	0,0% (0,0%)	27,5 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	39,8 (31,8)	0,0% (0,0%)	39,8 (31,8)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/ 2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 718,1 (6 297,9)	3,4% (1,9%)	11 784,0 (6 136,0)	3,1% (1,9%)	14,3 (10,4)	0% (0%)
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 785,6 (6 329,9)	3,4% (1,9%)	11 851,5 (6 168,0)	3,1% (1,9%)	14,3 (10,4)	0% (0%)

Tabel 2.2 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (nämnare) - kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (Informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,6)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,6)	0,0% (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	40,2 (2,7)	0,0% (0,0%)	40,2 (2,7)	0,0% (0,0%)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	21,1 (31,5)	0,0% (0,0%)	21,1 (31,5)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,6 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 659,1 (8 274,9)	4,7% (2,5%)	16 633,0 (7 984,7)	4,4% (2,4%)	15,0 (25,3)	0% (0%)
8	Totalt för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 721,1 (8 309,8)	4,7% (2,5%)	16 695,0 (8 019,6)	4,4% (2,4%)	15,0 (25,3)	0% (0%)

Tabell 2.3 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (Informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	27,5 (0,1)	0,2% (0,0%)	27,5 (0,1)	0,2% (0,0%)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	39,8 (31,8)	0,3% (0,5%)	39,8 (31,8)	0,3% (0,5%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,1 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1-6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 718,1 (6 297,9)	98,0% (99,5%)	11 784,0 (6 136,0)	90,8% (96,9%)	14,3 (10,4)	0,1% (0,2%)
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12 785,6 (6 329,9)	98,5% (100,0%)	11 851,5 (6 168,0)	91,3% (97,4%)	14,3 (10,4)	0,1% (0,2%)

Tabell 2.4 Taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter (täljare) - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatet	0,0 (0,6)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,6)	0,0% (0,0%)	-	-
2	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	40,2 (2,7)	0,2% (0,0%)	40,2 (2,7)	0,2% (0,0%)	-	-
3	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	21,1 (31,5)	0,1% (0,4%)	21,1 (31,5)	0,1% (0,4%)	-	-
4	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	0,0 (0,0)	0,0% (0,0%)	-	-
5	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,6 (0,1)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den taxonomiförenliga ekonomiska verksamhet som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
7	Belopp och andel för andra taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter som inte avses i raderna 1–6, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 659,1 (8 274,9)	99,0% (99,6%)	16 633,0 (7 984,7)	93,2% (96,1%)	15,0 (25,3)	0,1% (0,3%)
8	Totalt belopp och andel för taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, i täljaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	17 721,1 (8 309,8)	99,3% (100,0%)	16 695,0 (8 019,6)	93,6% (96,5%)	15,0 (25,3)	0,1% (0,3%)

Tabell 2.5 Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (Informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,6 (-)	0,0% (-)	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för de tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,2 (15,9)	0,0% (0,0%)	0,1 (-)	0,0% (-)	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,6 (0,2)	0,0% (0,0%)	0,4 (0,2)	0,0% (0,0%)	-	-
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	31,8 (53,2)	0,0% (0,0%)	14,1 (-)	0,0% (-)	-	-
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	8,1 (14,3)	0,0% (0,0%)	3,7 (1,4)	0,0% (0,0%)	-	-
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,7 (0,9)	0,0% (0,0%)	0,1 (0,2)	0,0% (0,0%)	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	57 105,6 (32 972,5)	15,1% (10,0%)	31 223,2 (32 892,0)	8,3% (9,9%)	11 805,3 (37 388,6)	3,1% (11,3%)
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	57 149,6 (33 057,0)	15,1% (10,0%)	31 241,6 (32 893,8)	8,3% (9,9%)	11 805,3 (37 388,6)	3,1% (11,3%)

Tabell 2.6 Ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp och andel (Informationen ska anges i penningbelopp och i procent)					
		Begränsning av och anpassning till klimatförändringar		Begränsning av klimatförändringar		Anpassning till klimatförändringar	
		Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-	-	-	-	-
2	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för de tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
3	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,1 (-)	0,0% (-)	0,0 (-)	0,0% (-)	-	-
4	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	11,6 (17,8)	0,0% (0,0%)	7,4 (-)	0,0% (-)	1,4 (-)	0,0% (-)
5	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,8 (4,9)	0,0% (0,0%)	0,5 (0,1)	0,0% (0,0%)	0,0(-)	0,0% (-)
6	Belopp och andel för den ekonomiska verksamhet som omfattas av, men inte är förenlig med, taxonomin och som avses i avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,5 (0,1)	0,0% (0,0%)	- (0,0)	- (0,0%)	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som omfattas av, men inte är förenliga med, taxonomin och som inte avses i raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	51 826,8 (31 906,8)	13,7% (9,6%)	30 995,1 (31 746,0)	8,2% (9,6%)	13 356,4 (37 767,6)	3,5% (11,4%)
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som omfattas av men inte är förenliga med taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	51 840,9 (31 929,5)	13,7% (9,6%)	31 003,0 (31 746,1)	8,2% (9,6%)	13 357,8 (37 767,6)	3,5% (11,4%)

Tabell 2.7 Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Omsättningsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,7 (0,7)	0,0% (0,0%)
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,7 (-)	0,0% (-)
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	300 117,5 (291 725,7)	79,4% (88,1%)
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	300 120,0 (291 726,5)	79,4% (88,1%)

Tabell 2.8 Ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin - Kapitalutgiftsbaserad

Rad	Ekonomiska verksamheter	Belopp (mkr)	Procent
1	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.26 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
2	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.27 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	12,4 (-)	0,0% (-)
3	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.28 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	1,1 (0,6)	0,0% (0,0%)
4	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.29 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
5	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.30 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	0,0 (-)	0,0% (-)
6	Belopp och andel av den ekonomiska verksamhet som avses i rad 1 i mall 1, som inte omfattas av taxonomin i enlighet med avsnitt 4.31 i bilagorna I och II till delegerad förordning 2021/2139, i nämnaren i den tillämpliga centrala resultatindikatorn	-	-
7	Belopp och andel för andra ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin och som inte avses raderna 1-6, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	303 416,4 (290 873,3)	80,3% (87,8%)
8	Totalt belopp och andel för ekonomiska verksamheter som inte omfattas av taxonomin, i nämnaren för den tillämpliga centrala resultatindikatorn	303 430,0 (290 873,9)	80,3% (87,8%)

Upplysningar till tabellerna

Tabell 1 Investeringar

Tabell 1 visar hur stor andel av Folksam Liv-koncernens tillgångar som finansieras eller är förknippade med verksamheter som omfattas av EU-taxonomin (täckningsgrad) respektive hur stor andel av investeringarna som är förenliga med miljömål 1 och 2. Andelen taxonomiförenliga (linjerade) tillgångar redovisas dels omsättningsbaserat, dels kapitalutgiftsbaserat (Capex). Andelen redovisas både som procenttal och monetärt belopp. Uppgifterna kompletteras med detaljerade beräkningar om exponeringen i tillgångarna.

Värdena som används för att beräkna resultatindikatorerna är hämtade från koncernbalansräkningen per den 31 december 2024. I beräkningarna ingår balansposterna placeringstillgångar och placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken. Exponeringar mot stater, centralbanker samt överstatliga emittenter exkluderas dock i enlighet med taxonomiregelverket. Innehav i värdepappersfonder redovisas utifrån fondernas underliggande tillgångar, i den mån information om dessa tillgångar varit tillgänglig. Övriga tillgångsposter bedöms, utifrån tillgångarnas beskaffenhet, inte vara relevant att

inkludera i beräkningarna. Därmed ingår inte övriga tillgångsposter såsom immateriella tillgångar, återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar, fordringar, materiella tillgångar, likvida medel samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i resultatindikatorerna.

Föregående år redovisas inom parentes i anslutning till respektive resultatindikator.

Tabell 2 Kärnenergi- och fossilgasrelaterade verksamheter

I tabell 2.1–2.8 finns upplysningar om Folksam Liv-koncernens exponeringar mot kärnkrafts- och gasverksamhet, som enligt vissa villkor kan anses bidra till den gröna omställningen.

Upplysningar avseende miljömål 3 till 6

För miljömål 3–6 ska endast omfattning redovisas enligt övergångsregleringen avseende räkenskapsåret 2024. I sammanställningen avseende miljömål 3–6 ingår inte Folksam Liv-koncernens fastighetsinnehav. Samtliga dessa redovisas under miljömål 1 och 2. Skadeförsäkringsverksamheten i koncernen omfattas inte av miljömål 3–6.

Procentuell andel av totala tillgångar som omfattas:	
Miljömål 3	Omsättning: 0,0% CapEX: 0,0%
Miljömål 4	Omsättning: 1,0% CapEX: 0,6%
Miljömål 5	Omsättning: 0,1% CapEX: 0,0%
Miljömål 6	Omsättning: 0,0% CapEX: 0,1%

Data saknas avseende företag som inte omfattas av miljömål 3-6.

Datakällor och begränsningar

Folksam Liv använder Morningstar Sustainability som leverantör av data för sin taxomiredovisning. Morningstar Sustainability uppger att den data som de tillhandahåller täcker cirka 90 procent av de företag som är skyldiga att taxonomirapportera. För innehav i resterande rapporteringsskyldiga företag där data saknas, redovisas dessa innehav som att de inte är förenliga med EU-taxonomin. I de fall data inte har funnits tillgänglig gällande om en verksamhet omfattas av taxonomin, redovisas detta som att verksamheten inte omfattas.

Upplysningar avseende affärsstrategins överensstämmelse med EU-taxonomin

Företagen i Folksam Liv-koncernen strävar efter att erbjuda en konkurrenskraftig avkastning och samtidigt vara en ledande aktör inom ansvarsfull kapitalförvaltning. För att lyckas med detta arbetar företagen utifrån följande tre huvudprinciper:

- **Ansvarsfull riskstyrning** avser att hitta en bra balans mellan trygghet och möjlighet till avkastning.
- **Ansvarsfulla investeringar** handlar om valet av investeringar, där hållbarhet genomsyrar alla investeringsbeslut. Ett exempel är riktade investeringar i gröna och sociala obligationer. Ett annat exempel är de olika exkluderingskriterier som styr bort investeringar från bland annat tobak, spel och kontroversiella vapen.
- **Ansvarsfullt ägande** innebär ett aktivt arbete med hållbarhetsfrågor och ägarstyrning i investeringsobjekten.

Med **ansvarsfullt fondutbud** ska urvalet av externa fonder ske utifrån att fonden/fondbolaget hanterar hållbarhet i linje med Folksamns principer. Fondbolaget ska ha anslutit sig till Principles for Responsible Investment "PRI" alternativt ha en fastställd tidsplan för en sådan anslutning eller att fondbolaget kan uppvisa att det bedriver ett hållbarhetsarbete som kan anses uppfylla motsvarande krav som i PRI. Varje valbar fond ska ha hållbarhet integrerat i sin investeringsprocess och även redovisa sitt koldioxidavtryck.

Som medgrundare till UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance är den långsiktiga målsättningen i Folksam Liv att placeringsportföljerna ska visa nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050. Syftet med alliansen är att åstadkomma en verklig, positiv förändring i världen och arbetet utgår från den senaste forskningen inom området. Därför är det viktigt att fortsätta arbeta med att påverka befintliga investeringsobjekt att ta ett större ansvar i klimatomställningen, i stället för att välja bort sådana investeringar.

Folksam Liv-koncernens affärsstrategi innehåller tre fokusområden inom klimatområdet:

- **Reducera avtryck.** Folksam Liv-koncernen har som delmål att klimatavtrycket från investeringar i aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025 jämfört med 2019.
- **Stödja omställning.** Folksam Liv-koncernen bedriver ett påverkansarbete i relation till sina investeringsobjekt i syfte att påverka dessa att ta ett större ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och anti-korruption. Ett särskilt delmål till 2025 är att minst hälften av de 86 största utsläpparna i Folksam Livs placeringsportföljer antar vetenskapligt förankrade klimatmål. Det görs även riktade investeringar i verksamheter och projekt som bedöms ha god möjlighet att bidra till omställning. Ett exempel är Folksam Livs investering i SSAB:s omställning mot fossilfri stålproduktion.
- **Klimatanpassning.** Folksam Liv-koncernen hjälper både kunder och samhället med klimatanpassning genom finansiering av gröna obligationer emitterade av svenska kommuner. Detta innebär att kundernas pengar finansierar klimatanpassningsprojekt som syftar till att förebygga naturskador och extremväder.

Företagen i Folksam Liv-koncernen har breda placeringsportföljer, vilket bland annat ger en exponering mot tung industri, energibolag och andra tillgångar som ännu inte är taxonomilinjerade. Förväntningen är att andelen taxonomiförenlig verksamhet kommer att öka i takt med Folksam Liv-koncernens arbete mot nettonollutsläpp senast år 2050 och genom en förbättrad tillgång till data.

Bolagsstyrningsrapport

Folksam Liv, nedan kallat Folksam, är ett kundägt företag. Att det är kundägt innebär att det inte finns några aktieägare – det är i stället försäkringstagarna som är företagets ägare. Alla försäkringars grundidé är att dela risker. I Folksam delas också vinsten. Överskottet går tillbaka till Folksams 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.

Styrelsen ansvarar ytterst för Folksams 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 medan vd har det operativa ansvaret.

Externa regler

Bolagsstyrningen utgår från lagstiftning (främst försäkringsrörelselagen), Solvens II, vilket är ett EU-regelverk som syftar till att skapa en enhetlig europeisk försäkringsmarknad. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt rekommendationer som Svensk kod för bolagsstyrning och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag.

Svensk kod för bolagsstyrning, senast reviderad den 1 januari 2024, vänder sig i första hand till företag noterade på en reglerad marknad i Sverige. Koden är i första hand skriven för aktieföretag, men är också relevant för företag som Folksam med ett spritt ägar- och allmänintresse. Folksam tillämpar koden med en mindre avvikelse; företagets revisorer granskar inte Folksams halvårs- eller niomånadersrapport. Avvikelse från kodens bestämmelser sker med hänsyn till att företaget inte är ett aktiemarknadsföretag.

Fullmäktige har beslutat att även följa "Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag". Syftet med koden är att främja medlemsdialogen och de demokratiska beslutsprocesserna i kooperativa/kundägda företag och att öka transparensen i styrelsens arbete. Nedan följer en redovisning av hur Folksam följer och tillämpar principerna.

Interna regelverk

Utöver de externa regelverken finns interna styrande regelverk som fastställts av fullmäktige, styrelse eller vd. Styrande regelverk utgörs främst av policyer och riktlinjer. Företagsstyrningssystemet formaliseras främst genom företagsstyrningspolicyer 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. Fullmäktiges sammansättning samt ansvar framgår av bolagsordningen. Beslut om ändring av bolagsordningen sker på fullmäktigemötet. Ett beslut att ändra bolagsordningen är 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 företagsstyrningspolicyer 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, konkurrens-policy, försäkringspolicy, kapitalhanteringspolicy, ersättningspolicy med flera.

Syfte och medlemsnytta

Folksam är ett kundägt företag, vilket innebär att bolagets kunder även är deras ägare. Det överskott som skapas går alltid tillbaka till bolagets kunder och används till återbäring, rabatter och för att förbättra villkoren.

Under hösten 2024 beslutade styrelserna i Folksam Sak och Folksam Liv om en övergripande strategi för Folksamgruppen. Den övergripande strategin utgår från visionen *Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld*. Den pekar också ut syftet med verksamheten, *Vi gör trygghet enklare tillsammans*. Den sista delen är värderingarna, som beskriver hur Folksam ska agera, genom att vara personliga, engagerade och ansvarstagande. Under 2025 kommer den övergripande strategin kommuniceras och konkretiseras för att skapa engagemang och gemensamt fokus för alla som arbetar i Folksamgruppen.

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

Sammanhållen kundupplevelse: Kunden ska möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Kunden ska känna sig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i kundens livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för kunden och kunden möter oftast Folksam 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 har även direktkontakt med slutkunden, som enkelt kan komplettera sitt engagemang i 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. Folksam arbetar med gemensam kultur och utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av 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 Folksam konkurrenskraft.

Folksam har identifierat fem strategiska intressentgrupper som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Folksam har löpande dialog med och gör regelbundna mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling. Den största av dessa intressentgrupper är Kunder/Ägare. Folksams övergripande mål är att ha branschens mest nöjda kunder. Mätningen görs i den återkommande kundundersökningen Folksams kundindex, FKI.

Många av kunderna kommer till Folksam via samarbeten, exempelvis med fackliga organisationer och idrottsrörelsen. Genom dessa samarbeten och genom att ansluta stora grupper kan Folksam ge attraktiva erbjudanden till förmånliga priser till kunderna.

För kunder som inte har svenska som modersmål erbjuder Folksam kundservice på 15 andra språk. Det ger fler människor en möjlighet att få information om försäkring och sparande på sitt modersmål.

Folksams skadereglering bidrar till kundernas trygghet och underlättar den situation som de hamnat i och som stor aktör inom den svenska pensionssparandebranschen har Folksam samtidigt möjligheter att påverka.

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. Folksams övertygelse är att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge kunderna en god avkastning. Om kunden är missnöjd med ett beslut kan Kundombudsmannen pröva beslutet.

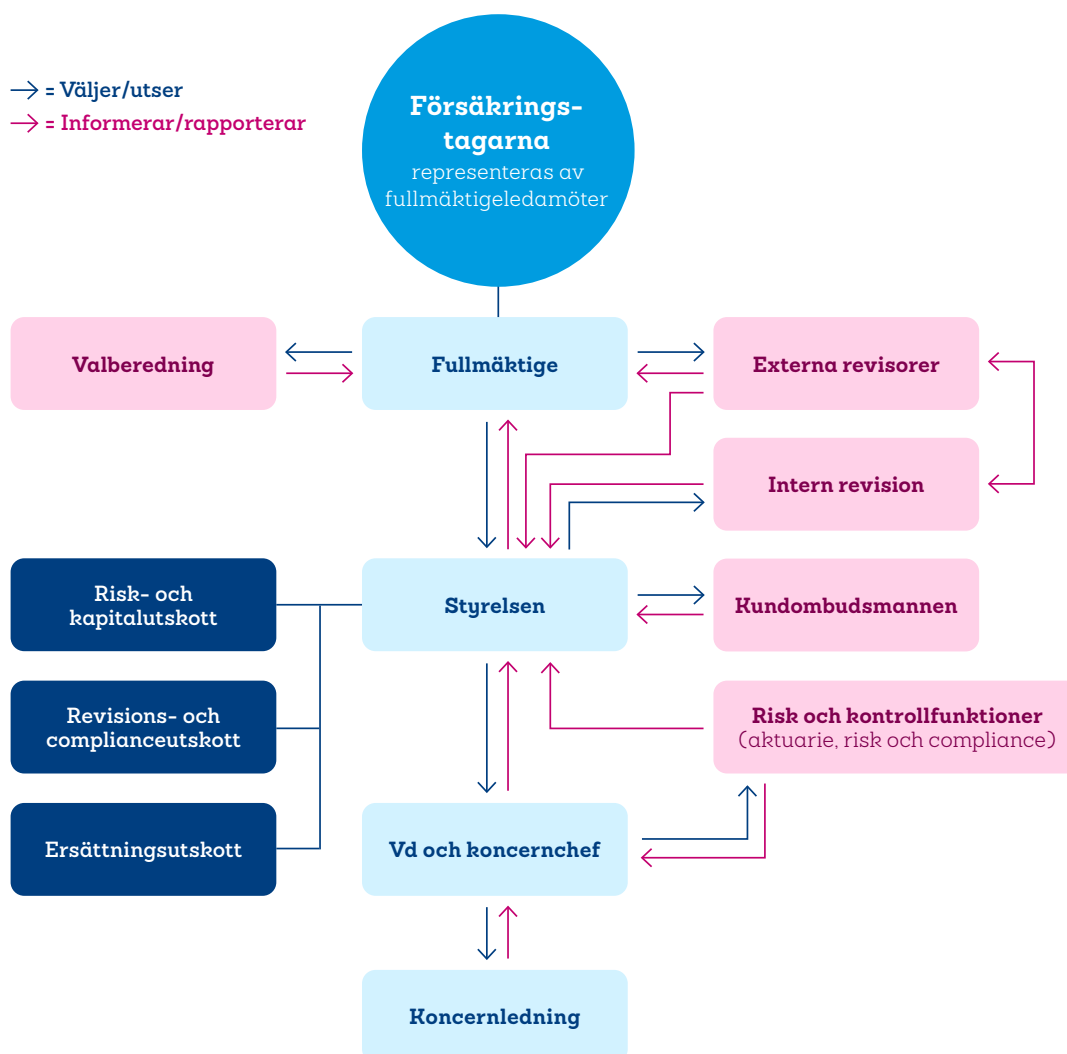
Folksams övertygelse är att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamhet förbättrar förutsättningarna för långsiktig framgång. Företagets storlek och verksamhet ger möjligheter att vara en positiv kraft för kunderna och samhället i stort. Målsättningen är därför att vara ledande när det gäller hållbarhet. Folksams klimatmål är att ha nettonollutsläpp av växthusgaser i den egna verksamheten till 2030 och i placeringsportföljerna till 2050.

Folksam 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 53.

Demokratiska processer

Bilden nedan visar strukturen för de övergripande styrande organen i Folksam; fullmäktige, styrelse och vd (tillika koncernchef). Eftersom Folksam är ett kundägt företag finns det inte några

aktieägare. På fullmäktigemötet företräds kunderna av fullmäktigeledamöter. Folksam tillämpar därför kodens bestämmelser om aktieägare på fullmäktigeledamöterna.



Grundstrukturen i Folksam nuvarande parlamentariska modell tillkom 1958, men ses med jämna mellanrum över och justeras. De senaste översynerna genomfördes 2022 och 2023. Ambitionen vid alla översyner och justeringar har varit att säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktige genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna, dels genom direktval av försäkringstagarna.

Försäkringskommittéer är 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 Folksam 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.

Om en kund inte är nöjd med Folksam beslut i ett ärende finns möjlighet att be om omprövning av Folksam kundombudsman. Kundombudsmannen gör en opartisk bedömning och kan rekommendera Folksam att ändra sitt beslut. Kundombudsmannen har dessutom rätt att föreslå förbättringar i Folksam verksamhet samt verka som intern remissinstans. Rapportering sker direkt till styrelsen. Styrelsen utser Kundombudsman. Marcus Kitti är utsedd till Folksam kundombudsman.

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 strävar efter att skapa värde för kunden i varje del av verksamheten.

Produktutveckling och erbjudande: Folksam erbjuder produkter som ger skydd för alla 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. Folksam utvecklar erbjudandet i takt med hur kundbehoven förändras.

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

Försäljning och marknadsföring: Kontakten med kunderna påverkar deras nöjdhet. I försäljningssammanhang utgår Folksam från varje kunds enskilda behov. Folksam ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. 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. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt och få den hjälp som förväntas. Folksam ger rådgivning inom försäkringar och skadeförebyggande insatser.

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

Se även *Syfte och medlemsnytta*, *Demokratiska processer* och *Fullmäktige* för hur kunderna deltar i Folksams värdeskapande.

Fullmäktige

Folksam högsta beslutande organ är fullmäktige. Enligt bolagsordningen är försäkringstagarna i Folksam delägare. Försäkringstagarnas inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktigemötet genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Ledamöterna utses dels av de organisationer som företräder försäkringstagarna, dels genom direktval av försäkringstagarna.

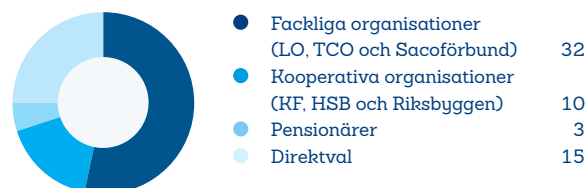
Försäkringstagarna representeras av 60 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolyms och strategisk betydelse för respektive kundgrupp och finns reglerad i bolagsordningen.

Enligt bolagsordningen ska ordinarie fullmäktigemöte hållas årligen under andra kvartalet. Information om fullmäktigemötet publiceras i god tid på www.folksam.se. Där finns även möjlighet att anmäla frågor till fullmäktige. Försäkringstagare har möjlighet att närvara på fullmäktigemötet och anmälan för detta finns även det på webbplatsen. Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer. Valberedningens förslag till val av fullmäktigeordförande finns med i kallelsen till fullmäktige. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett kund- och ägarperspektiv, utses även fyra lekmannarevisorer, vilka avger sin rapport på fullmäktigemötet. Möteshandlingar publiceras på webbplatsen efter genomfört fullmäktigemöte.

Under 2024 hölls fullmäktigemötet den 18 april i Stockholm.

Fullmäktige fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beviljar styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning. Fullmäktige beslutar om val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer. Fullmäktige fastställer även arvoden för dessa. Principer för ersättning och anställningsvillkor för vd och övriga ledamöter i Folksams ledningsgrupp fastställs också av fullmäktige.

Mandatfördelning Folksam Livs fullmäktige



Valberedning

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

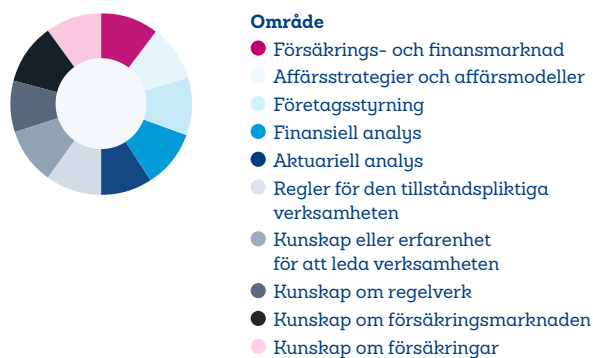
Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av fullmäktigeordförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av revisorer och lekmannarevisorer. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till fullmäktigeordförande, fullmäktigeledamöter, styrelsens 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 2025 års fullmäktige består av Ella Niia (ordförande), Mikael Sjöberg, Marie Ternbo, Anders Dahlquist-Sjöberg och Dag Klackenbergh.

Styrelse

Fullmäktige utser styrelsen som ansvarar för företagets övergripande organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som fullmäktige och externa regelverk ger. I ett kundägt företag företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Styrelsen 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. För Folksam 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. 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.



Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid fullmäktigemötet valdes sju kvinnor samt fem män till styrelsen. Enligt koden ska majoriteten av de fullmäktigevalda 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 Folksams 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 åtta styrelsemöten. Styrelsens utskott; risk- och kapitalutskottet hade under året åtta sammanträden, revisions- och complianceutskottet sju sammanträden och ersättningsutskottet fem 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 den strategiska dagordningen 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, 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 och lekmannarevisorerna.

På 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. Temat för seminariet var "Folksams roll som viktig samhällsaktör och i förhållande till den ökande brottsligheten i Sverige" samt att en översyn av Folksams strategi gjordes. 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 Liv-gruppen för att åstadkomma en bättre samverkan med dotterföretagen vad gäller egen risk och solvensbedömning där föreslagna scenarier och efterföljande resultat diskuterades. Det hölls även en genomgång av de kapitalkvoter som under året rapporterats till Finansinspektionen.

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 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 arbetet med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla Folksam samlade hantering av dessa områden. Utskottet bedömer löpande företagets och gruppens samlade riskbild samt utfallet av risktagandet, och inför styrelsens beslut:

- Lämnar rekommendationer och åtgärdsförslag för företagets och gruppens risk- och kapitalstyrning.
- Bedömer och lämnar förslag på processer, metoder och modeller gällande risk- och kapitalfrågor.
- Utvärderar företagets och gruppens egen risk- och solvensbedömning.
- Utvärderar alternativa scenarios relaterade till företagets 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: Lars Ericsson (ordförande), Cecilia Hermansson och Göran Arrius.

Revisions- och complianceutskottet

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: Britt Hansson (ordförande), Anna Almqvist och Robert Eriksson.

Ersättningsutskott

Styrelsen har även ett ersättningsutskott som är gemensamt med Folksam Sak, läs mer under rubriken "Ersättning till ledande befattningshavare".

Styrelse Folksam Liv

Lars Ericsson

Styrelseordförande
Invald 2015. Född 1963.

Nuvarande uppdrag

Tf ordförande i Kooperativa förbundets styrelse (KF). Ledamot i valberedningen för Atrium Ljungberg, i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv samt i Folksams ersättningsutskott. Ledamot i Folksam Tjänstepension AB.

Urval av tidigare uppdrag

Vd KF Stockholm. Styrelseordförande i Coop Butiker och Stormarknader AB samt MedMera Bank. Ledamot i Folksams valberedning. Styrelseledamot för Coop Sverige. Ambulanssjukvården i Stockholm samt Folk tandvården i Stockholms län. Affärsområdes- och marknadschef i Swedbank och kommunalråd Tyresö kommun.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Göran Arrius

Vice ordförande
Invald 2013. Född 1959.

Nuvarande uppdrag

Ordförande Saco. Styrelseordförande Akademikernas a-kassa (AEA). Ledamot i styrelsen för Folksam Tjänstepension AB. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande i Jusek. Ordförande i Saco-föreningen på SEB. Arbetstagarrepresentant i styrelsen för SEB. Styrelseledamot i Första AP-fonden. Styrelseordförande Folk och Försvar.

Utbildning

Examen Militärhögskolan. Officersexamen Kungliga Sjökrigsskolan.

Anna Almqvist

Ledamot
Invald 2022. Född 1985.

Nuvarande uppdrag

Ekonom, LO.

Urval av tidigare uppdrag

Analytiker på Myndigheten för tillväxtpolitiska utvärderingar och analyser. Utredare på International business Leaders Forum (IBLF). Styrelseledamot i Svenska kommittén för United World Colleges (UWC).

Utbildning

Fil mag och Pol kand, båda med huvudområde nationalekonomi, Lunds universitet. Master of Science, London School of Economics and Political Science.

Jesper Andersson

Ledamot
Invald 2022. Född 1977.

Nuvarande uppdrag

Vd på Löf, regionernas ömsesidiga försäkringsbolag. Styrelseledamot, MedMera bank.

Urval av tidigare uppdrag

CFO, Folksam. Affärsområdeschef Privat, Folksam. Vd Tre Kronor Försäkring. Styrelseledamot i Fonos, Familjens jurist, Folksam Fondförsäkring, Löf, Folksam Skadeförsäkring samt Svenska aktuarieföreningen.

Utbildning

Examen i matematisk statistik, Stockholms universitet.

Robert Eriksson

Ledamot
Invald 2020. Född 1967.

Nuvarande uppdrag

Ekonomichef på Svenska Kommunalarbetareförbundet. Ledamot i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Liv samt Folksam/Kommunals försäkringskommitté. Styrelseordförande i Komanco AB samt i Arena Idé Kapital AB. Styrelseledamot i fastighetsbolaget Polstjärnan HB samt Bantorget hyresbostäder AB.

Urval av tidigare uppdrag

Ekonomichef samt IT-ansvarig för GS-facket och dessförlinnan Union to union. Internbanksansvarig Postnord.

Utbildning

Civilekonom, Stockholms universitet. Certifierad controller, FAR.

Eva Eriksson

Ledamot
Invald 2024. Född 1947.

Övriga pågående uppdrag

Förbundsordförande SPF Seniorerna. Ledamot i regeringens pensionärskommitté. Ordförande i Göteborgs kyrkliga stadsmission, Selma Lagerlöfsällskapet, Litografiska akademien och Voxenåsen AB.

Urval av tidigare uppdrag

Landshövding Värmland. Ledamot Sveriges Riksdag. Särskild utredare, Statens offentliga utredningar (SOU). Ordförande Högskolan Väst. Vice ordförande Karlstad universitet. Styrelseledamot Apoteket, Arbetsgivarverket, Skogsstyrelsen mm. Vice partiordförande Folkpartiet.

Utbildning

Lärarhögskolan, Göteborg.

Britt Hansson

Ledamot
Invald 2015. Född 1966.

Nuvarande uppdrag

Vd och koncernchef för OK ekonomisk förening, Styrelseordförande i OK-Q8 AB samt Q8 Danmark A/S.. Styrelseledamot i bland annat Fremia. Ordförande i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag

Skandinavisk direktör för HR, Integration, IT och Inköp på ORQ8. Vd för ORQ8 Bank. Nordisk CFO McDonald's. Styrelseledamot i KF, OKQ8 Bank, Bra Bil, Apotek Produktion och Laboratorier, Petrolia samt Företagsekonomiska föreningen.

Utbildning

Civilekonomexamen Örebro universitet. Ledarskapsutbildning Ashridge Business School. Authentic Leadership Development Harvard Business School.

Cecilia Hermansson

Ledamot
Invald 2015. Född 1962.

Nuvarande uppdrag

Forskare, KTH. Konsult inom national- och företagsekonomi. Ledamot i styrelserna för Creades, HUI, Infostat, G-förvaltning och Entreprenörskapsforum. Ordförande i Handels Ekonomiska råd. Ordförande i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Liv.

Urval av tidigare uppdrag

Chefekonom, Swedbank. Tf departementsråd, Finansdepartementet. Makroekonom på Sida och svenska ambassaden, Nairobi. Ledamot i Finanspolitiska rådet. Ordförande i Klimatpolitiska rådet och Industrins ekonomiska råd, ledamot Medlingsinstitutets insynsråd.

Utbildning

Docent och Ekonomie doktor, KTH. Civilekonom Handelshögskolan.

Styrelse Folksam Liv fortsättning

Johanna Jaara Åstrand

Ledamot

Invald 2024. Född 1974.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Lärarstiftelsen och i Handelshögskolans management-program för chefer i offentlig sektor.

Urval av tidigare uppdrag

Förbundsordförande Sveriges Lärare. Förbundsordförande Lärarförbundet. Styrelseledamot Saco och OFR. Vice ordförande Education International. Vice ordförande Folksam Liv. Styrelseledamot TCO.

Utbildning

Läraryr utbildning, Umeå universitet.

Johan Lindholm

Ledamot

Invald 2017. Född 1964.

Nuvarande uppdrag

Ordförande LO. Ordinarie ledamot i Socialdemokraternas partistyrelse samt i Verkställande utskottet för Socialdemokraterna. Ledamot i Europafacket, Världsfacket, Nordens fackliga samorganisation (NFS), Brysselkontorets styrelse, Arbetsmarknadens EU-råd samt i Tvärsektoriellt näringslivsråd.

Urval av tidigare uppdrag

Förbundsordförande Byggnadsarbetareförbundet. Styrelseledamot LO. Ordförande Riksbyggen Bospar. Vice ordförande Byggnads A-kassa. Styrelseledamot i Byggnads solidaritetsfond, Polstjärnan fastighetsbolag, samt i A-kassornas samorganisation.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Kerstin Wallentin

Ledamot

Invald 2021 Född 1964.

Nuvarande uppdrag

Ordförande Coop Östra förening och Coop Sverige AB. Andre vice ordförande i KF samt i Coop Sverige AB. Styrelseledamot i Riksbyggen och Leja Åkeri. Senior rådgivare/interimschef inom kommunikation, marknad och ledarskap. Executive coach Ståhl&Partners.

Urval av tidigare uppdrag

Avdelningschef Kommunikation/Marknad, Systembolaget. Marknad och kommunikationsdirektör, ATG. Ledarroller inom KF/COOP. Ledamot, SEEM.

Utbildning

Linjen för Personal och arbetslivsfrågor, Stockholms universitet.

Sineva Ribeiro

Ledamot

Invald 2022. Född 1968.

Nuvarande uppdrag

Ordförande samt kanslichef, Vårdförbundet. Styrelseledamot TCO samt Union to Union. Vice ordförande SSN (Nordisk förening för sjuksköterskor)

Urval av tidigare uppdrag

Ledamot i Statens medicinskt etiska råd (SMER). Ledamot i EFN (Europa-federationen för sjuksköterskor). Sjuksköterska, Sahlgrenska.

Utbildning

Specialist sjuksköterskeexamen inom kirurgisk omvårdnad, Göteborgs högskola.

Arbetsstagarrepresentanter i styrelse

Anneli Ersson

Arbetsstagarrepresentant sedan 2024.

Född 1967.

Utsedd av

Forena Folksam.

Anställd i Folksam sedan

1984.

Susanna Järnek

Arbetsstagarrepresentant sedan 2012.

Född 1968.

Utsedd av

Akademikerföreningen inom Folksam.

Anställd i Folksam sedan

1999.

Jan Sandström

Arbetsstagarrepresentant sedan 2023.

Född 1963.

Utsedd av

Handels Klubb Försäkringsanställda.

Anställd i Folksam sedan

1990

Närvaro på styrelsemöten och styrelseutskott 2024					
Namn	Funktion i styrelsen	Styrelse-möten ¹⁾	Ersättnings-utskott ²⁾	Revisions- & compliance-utskott	Risk- & kapital-utskott
Lars Ericson	ordförande	8 av 8	5 av 5	-	8 av 8
Göran Arrius	vice ordf.	6 av 8	-	-	8 av 8
Anna Almqvist	ledamot	6 av 8	-	6 av 7	-
Jesper Andersson	ledamot	7 av 8	-	-	-
Eva Eriksson ⁶⁾	ledamot	6 av 8	-	-	-
Robert Eriksson	ledamot	8 av 8	-	7 av 7	-
Britt Hansson ⁴⁾	ledamot	8 av 8	-	7 av 7	-
Cecilia Hermansson ⁵⁾	ledamot	8 av 8	-	-	8 av 8
Johanna Jaara Åstrand ³⁾	ledamot	7 av 7	3 av 3	-	-
Johan Lindholm	ledamot	6 av 8	-	-	-
Sineva Ribeiro	ledamot	6 av 8	-	-	-
Kerstin Wallentin	ledamot	8 av 8	-	-	-
Britta Lejon ⁷⁾	ledamot	1 av 2	2 av 2	-	-
Petter Skogar ⁷⁾	ledamot	2 av 2	-	-	-
Anneli Ersson ⁶⁾	arbetstagarrepr.	6 av 6	-	-	-
Susanna Järnek	arbetstagarrepr.	8 av 8	-	-	-
Jan Sandström	arbetstagarrepr.	7 av 8	-	-	-
Anders Johansson ⁷⁾	arbetstagarrepr.	2 av 2	-	-	-
Ulf Andersson ³⁾	-	-	5 av 5	-	-

¹⁾ Ordinarie möten och konstituerande möte. Därutöver har det hållits ett seminarium, två ORSA-möten (egen risk- och solvensbedömning) där enbart styrelseordförande och ordförande i Risk- och kapitalutskottet närvarar.

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⁾ Valdes in vid stämman.

⁷⁾ Avgick vid stämman.

⁸⁾ Avgick i juli.

⁹⁾ Styrelseledamot i Folksam Liv, ingår i Ersättningsutskottet.

¹⁰⁾ Ett möte med Revisions- och complianceutskott där ordförande för Risk- och kapitalutskott deltagit.

Ersättning till styrelsens ledamöter

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

Årsarvoden beslutade av stämman 2024

Styrelseordförande	224 400 kr
Vice styrelseordförande	121 500 kr
Övriga styrelseledamöter	86 000 kr
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	86 200 kr
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	53 300 kr
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	86 200 kr
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	53 300 kr
Ledamöter i Ersättningsutskott	20 950 kr

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2024:

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	9 000 kr
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv) - arvodet avser Folksam Saks andel	4 500 kr

Se även not 45 ("Medelantal anställda samt löner och ersättningar") för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar.

Ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen har ett ersättningsutskott som 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. Principerna fastställs av styrelserna och godkänns därefter av respektive fullmäktige. 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. Utskottet säkerställer att Folksams ersättningspolicy bereds och följs upp.

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

Revision, risk och intern kontroll

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

Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen har organiserats i en gemensam sektion, medan compliancefunktionen utgör en egen sektion. Dessa är skilda från motsvarande funktioner i Folksam Sak-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 riskhanteringssystemet samt stödja första ansvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion är Carola Fornelid.

Aktuariefunktion

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

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 regel efterlevnaden 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. Ansvarig för compliancefunktionen är Rebecka Vaxenbäck.

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. Funktionen 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. Joni Heinonen är internrevisionschef, tillika ansvarig för funktionen för Internrevision för Folksam Liv med dotterföretag.

Externa revisorer

Fullmäktige utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. Mandatperioden är ett år. Fullmäktige 2024 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Daniel Eriksson.

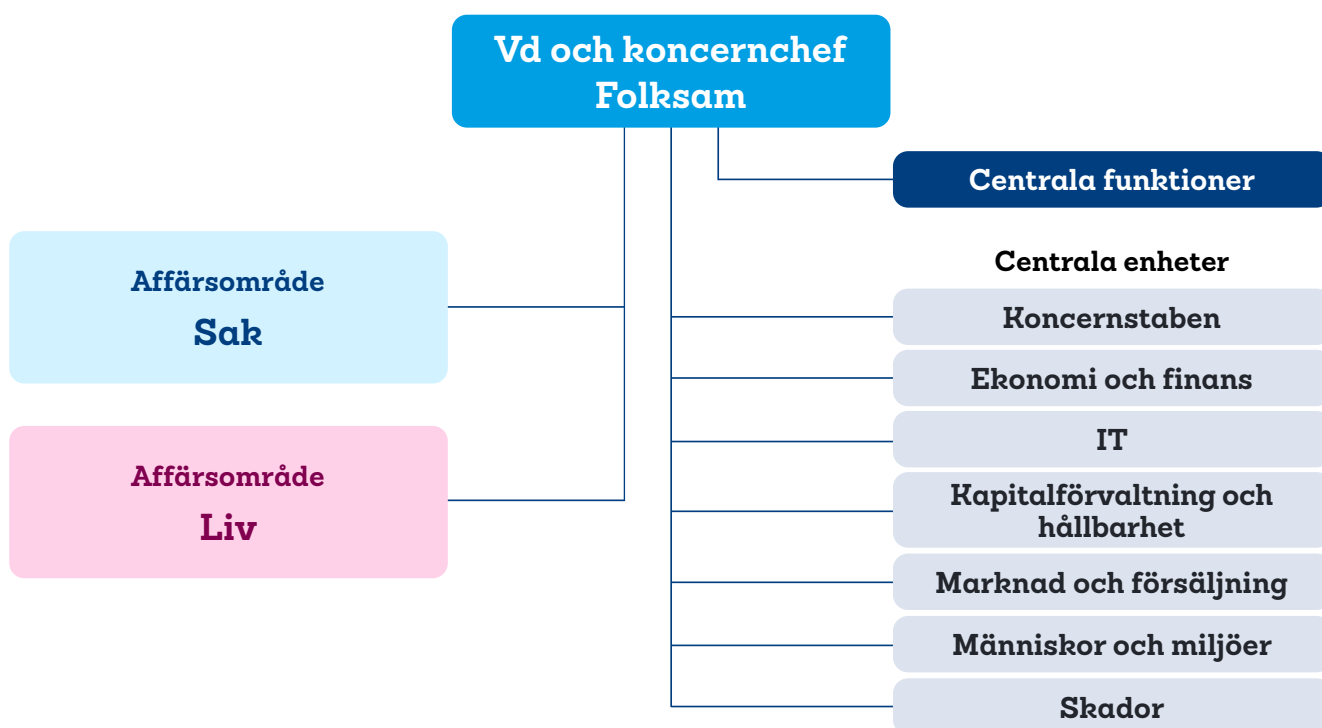
För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll ur ett medlemsperspektiv utses även fyra lekmannarevisorer. Fullmäktige 2024 valde Hans Eklund, Lasse Thörn, Leif Hansson och Albert Ohlin till lekmannarevisorer.

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 Liv har ett affärsområde, Affärsområde Liv. Affärsområdet ansvarar för att driva och utveckla den affär som avser försäkring riktad mot kollektivavtalsparterna på den svenska arbetsmarknaden, samt för att driva och utveckla den affär som avser partnersamarbete. Affärsområdet ansvarar även för att driva och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag. Affärsområdet ansvarar även för att utveckla, leverera och samordna administrativa tjänster inom den affär som avser försäkring riktad mot kollektivavtalsparterna på den svenska arbetsmarknaden. 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 dotterföretagen.



Förändringar i koncernledningen

- Michael Kjeller, tidigare chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet, har utsetts till ny chef för Marknad och försäljning.
- Marcus Blomberg har utsetts till ny chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet.

Folksam koncernledning

Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB samt i Svensk försäkring. Styrelseledamot av Executive Committee och Vice Chair in Europe, ICMIF. Styrelseledamot i Sparbanken Skåne. Ledamot i Swedbanks valberedning.

Urval av tidigare uppdrag

Vice vd och chef Koncernstaben, Folksam. Chef för Governance, Risk och Compliance, Folksam. Bolagsjurist och försäkringsjurist, Folksam. Advokat, Lindhs DLA Nordic KB. 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.

Marcus Blomberg

Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Född 1974.

Tidigare uppdrag

Investeringschef, Folksam. Chef för allokering, globala aktier, makro och kvantitativ analys, AP4. Tf chef kapitalförvaltning, chef för allokering, chef för fastigheter och infrastruktur, AMF. Ansvarig för allokering, LF Kapitalförvaltning, Portföljförvaltare och chef kvantitativ analys, Alfred Berg Kapitalförvaltning.

Utbildning

Civilingenjör teknisk fysik, KTH. Ekonomie magister, Stockholms Universitet.

Malin Ohlsson-Leijon

CFO

Född 1970.

Tidigare uppdrag

Styrelseordförande i Agria Djurförsäkring, Länsförsäkringar Fondliv och Länsförsäkringar Bank. Styrelseledamot i bland annat KPA Tjänstepensionsförsäkring, Svensk Försäkring, FAO och Länsförsäkringar Liv. CEO Länsförsäkringar AB.

Utbildning

Förvaltningslinjen, Linköping och Uppsala universitet.

Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer

Född 1967.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse och i Fremia.

Tidigare uppdrag

HR-direktör Region Stockholm. Personaldirektör Regeringskansliet. Senior Vice President HR Nasdaq 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.

Ragnhild Lindegren

Chef Skador

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Stöldskyddsforeningen, SOS International och Trafikförsäkringsforeningen.

Tidigare uppdrag

Head of Claim center Nordic If, Head of Customer center Sweden If, CIO, Nordax bank, Head of business development BA Private, If.

Utbildning

Fil kand, Informatik.

Anders Lundsten

Chef IT och CIO

Född 1966.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

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

Björn Nordin

Chef Koncernstaben

Född 1959.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Fonus

Tidigare uppdrag

Chef Koncernjuridik, Bolagsjuridik, bolagsjurist och försäkringsjurist, samtliga i Folksam. Advokat, affärsjuridisk byrå. Hovrättsfiskal och tingsfiskal vid Svea hovrätt.

Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.

Katrin Röcklinger

Chef Affärsområde Liv

Född 1975.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande Folksam LO Tjänstepension AB. Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam Tjänstepension AB, KPA AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.

Jens Wikström

Chef Affärsområde Sak

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot Riksbyggen. Styrelseledamot Friskis och Svettis Stockholm.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Examen Dataingenjör, Luleå Tekniska universitet.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2024

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- och ordning samt reda. Med affärs- och ordning avses bland annat att det ska finnas tydliga mål och strategier. Med 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. Kontrollerna utvärderas regelbundet och resultatet analyseras för att bedöma risken för fel i den finansiella rapporteringen. Därutöver finns rutiner för att hantera de förbättringsmöjligheter som löpande framkommer i arbetet.

Riskbedömning

Årligen 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 chefer 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.

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 ledningsgrupper i verksamheten.

De principer som företaget ska följa har fastställts i 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, 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

Förvaltningsberättelse	39	Årsredovisningens undertecknande	246
Hållbarhetsbilagor för årlig information	53	Definitioner och begrepp	247
Resultaträkning	119	Bolagsbenämningar	249
Rapport över totalresultat	121	Revisionsberättelse	
Resultatanalys, moderföretaget	122		
Balansräkning	124		
Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen	127		
Rapport över förändringar i eget kapital, moderföretaget	129		

Noter

Not 1	Väsentliga redovisningsprinciper	130	Not 23	Övriga lån	198
Not 2	Upplysningar om risker	137	Not 24	Utlåning till kreditinstitut	198
Not 3	Premieinkomst	163	Not 25	Derivat	199
Not 4	Kapitalavkastning, intäkter	164	Not 26	Upplysning om kvittning	201
Not 5	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	165	Not 27	Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden	203
Not 6	Övriga tekniska intäkter och kostnader (efter avgiven återförsäkring)	165	Not 28	Tillgångar och skulder villkorad återbäring	204
Not 7	Intäkter från avtal med kunder	165	Not 29	Övriga fordringar	204
Not 8	Utbetalda försäkringsersättningar	168	Not 30	Finansiella tillgångar och skulder	205
Not 9	Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter angiven återförsäkring)	168	Not 31	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	217
Not 10	Driftskostnader	169	Not 32	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	219
Not 11	Kapitalavkastning, kostnader	170	Not 33	Obeskattade reserver	220
Not 12	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	171	Not 34	Livförsäkringsavsättning	221
Not 13	Nettoreultat per kategori av finansiella instrument	172	Not 35	Oreglerade skador	223
Not 14	Skatter	176	Not 36	Återbäring och rabatter	224
Not 15	Andra immateriella tillgångar	181	Not 37	Pensioner och liknande förpliktelser	224
Not 16	Byggnader och mark	184	Not 38	Skulder till kreditinstitut	228
Not 17	Aktier och andelar i koncernföretag	189	Not 39	Övriga skulder	228
Not 18	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	193	Not 40	Ställda säkerheter	229
Not 19	Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	195	Not 41	Eventualförpliktelser	230
Not 20	Aktier och andelar	196	Not 42	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	231
Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	197	Not 43	Leasing	231
Not 22	Lån med säkerhet i fast egendom	197	Not 44	Upplysningar om närstående	233
			Not 45	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	238
			Not 46	Tvister	245
			Not 47	Disposition av företagets vinst eller förlust	245
			Not 48	Väsentliga händelser efter balansdagen	245

Resultaträkning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget		
	2024	2023	2024	2023	
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	757	733	757	733
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	0	0	0
Summa		757	733	757	733
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		20	17	20	17
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar	8				
Före avgiven återförsäkring		-734	-769	-734	-769
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		9	-92	9	-92
Återförsäkrares andel		0	0	0	0
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-250	-65	-250	-65
Driftskostnader	10, 7	-122	-120	-122	-120
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-320	-295	-320	-295
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst	3	6 625	6 343	6 308	6 067
Premier för avgiven återförsäkring		-9	-11	-9	-11
Summa		6 616	6 332	6 298	6 056
Intäkter från investeringsavtal	7	308	291	15	13
Kapitalavkastning, intäkter ¹⁾³⁾⁴⁾	4	5 850	4 138	5 709	4 087
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5				
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk					
Värdeökning på tillgångar för villkorad återbäring ¹⁾		68	60	68	60
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		35 022	28 728	218	160
Värdeökning på övriga placeringstillgångar		2 911	7 282	2 819	7 318
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring) ²⁾	6, 7	2 173	1 596	14	14
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsersättningar	8				
Före avgiven återförsäkring		-6 347	-6 114	-5 872	-5 711
Återförsäkrares andel		3	3	3	3
Förändring i avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-363	-213	-371	-220
Återförsäkrares andel		-1	1	-1	1
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	9				
Livförsäkringsavsättning					
Före avgiven återförsäkring		2 050	-433	2 050	-433
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk					
Villkorad återbäring ¹⁾		-67	-59	-67	-59
Fondförsäkringsåtagande ²⁾		-35 022	-28 729	-218	-162

Resultaträkning forts.

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2024	2023	2024	2023
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)		-463	-203	-463	-203
Driftskostnader	10, 7	-1 493	-1 467	-692	-777
Kapitalavkastning, kostnader ¹⁴⁾	11	-1 477	-2 195	-1 410	-2 112
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12				
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar		-259	-1 042	-193	-312
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) ²³⁾	6	-1 103	-659	-140	-125
Andel i intresseföretags resultat		40	-62	-	-
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		8 447	7 255	7 771	7 598
Icke-teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-320	-295	-320	-295
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		8 447	7 255	7 771	7 598
Kapitalavkastning, intäkter	4	333	240	193	121
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	348	532	107	271
Kapitalavkastning, kostnader	11	-46	-59	-29	-48
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	12	-11	-12	-7	-12
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-20	-17	-20	-17
Övriga kostnader		-3	-2	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		8 729	7 643	7 696	7 620
Bokslutsdispositioner	33	-	-	156	642
Resultat före skatt		8 729	7 643	7 851	8 262
Skatt på årets resultat ²³⁾	14	-701	-688	-645	-762
Årets resultat		8 027	6 956	7 206	7 500
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		7 719	6 706	7 206	7 500
Innehav utan bestämmande inflytande		308	250	-	-

¹⁾Så som beskrivs under Redovisningsprinciper (Not 1 avsnitt 2.4.3) har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförliga till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾Från och med 1 april 2024 har både avgiftsuttag och kostnaden för avkastningsskatt hänförlig till fondförsäkringstillgångar och tillgångar för villkorad återbäring klassificerats om. Avgiftsuttaget avseende dessa poster redovisas nu som övrigt teknisk intäkt och avkastningsskatten som övrig teknisk kostnad. Jämförelsetal har justerats. Se vidare not 1 avsnitt 2.4.3.

³⁾Ändrad redovisning av kompensation till Folksam Tjänstepension AB avseende avräkning utländsk skatt. Avräkningen redovisades tidigare enbart som ett mellanhavande mot Folksam Tjänstepension AB. Nu redovisas kompensationen istället som avräkning mot avkastningsskatt och som en övrig teknisk kostnad, se vidare not 1 avsnitt 2.4.3. Jämförelsetal har justerats.

⁴⁾Presentation har ändrats av ränteintäkter och räntekostnader för derivatinstrument. Ändring medför ingen resultat effekt och jämförelsetal har ändrats.

Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2024	2023	2024	2023
Årets resultat		8 027	6 956	7 206	7 500
Poster som inte kan omföras till årets resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		110	-228	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	14	-9	18	-	-
Övrigt totalresultat för året efter skatt		101	-209	-	-
Årets totalresultat		8 129	6 747	7 206	7 500
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		7 817	6 506	7 206	7 500
Innehav utan bestämmande inflytande		312	241	-	-



Resultatanalys

Moderföretaget	Livförsäkringsrörelsen							Skadeför- säkrings- rörelse
	Mkr	Totalt	Avgifts- bestämd traditionell försäkring	Fond- försäkring	Gruppliv- försäkring	Sjuk- försäkring	Premie- befrielse- försäkring	Mottagen åter- försäkring
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)								
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	757	-	-	-	-	-	-	757
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	0	-	-	-	-	-	-	0
	757	-	-	-	-	-	-	757
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	6 308	5 041	1	1 103	97	65	1	-
Premier för avgiven återförsäkring	-9	0	-	-1	-4	-3	-	-
	6 298	5 041	1	1 102	92	61	1	-
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	20							20
Intäkter från investeringsavtal	15	6	9	-	-	-	-	-
Kapitalavkastning, intäkter	5 902	5 009	1	446	171	57	0	217
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	3 214	2 554	218	221	85	28	0	107
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	14	3	11	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-6 606	-4 468	-1	-1 244	-93	-64	-1	-734
Återförsäkrarens andel	3	-	-	-	2	1	-	-
Förändring i oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-361	-354	-	13	-24	-6	1	9
Återförsäkrarens andel	-1	-	-	-	-1	0	0	-
Förändring i Övriga/andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1 766	1 984	-218	-1	0	0	-	0
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-713	-	-	-228	-180	-55	-	-250
Driftskostnader	-814	-518	-17	-117	-24	-14	-1	-122
Kapitalavkastning, kostnader	-1 439	-1 221	-	-109	-42	-14	-0	-53
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-201	-170	-	-15	-6	-2	0	-7
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-140	-135	-5	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-56	-	-	-	-	-	-	-56
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	7 771	7 731	0	66	-20	-6	-1	-
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	-35	-25	-	11	-47	-15	0	40
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring								
Livförsäkringsavsättningar	55 635	55 298	-	334	2	2	-	-
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	0	-	-	-	-	-	-	0
Oreglerade skador	2 834	920	-9	241	552	244	2	883
Återbäring och rabatter	3 562	-	-	1 943	943	219	-	457
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	62 031	56 217	-9	2 518	1 497	465	2	1 340

Resultatanalys forts.

Moderföretaget	Livförsäkringsrörelsen							Skadeför- säkrings- rörelse
	Mkr	Avgifts- bestämd traditionell försäkring	Fond- försäkring	Gruppliv- försäkring	Sjuk- försäkring	Premie- befrielse- försäkring	Mottagen åter- försäkring	
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)								
Villkorad återbäring	537	537	-	-	-	-	-	-
Fondförsäkringsåtaganden	1 480	-	1 480	-	-	-	-	-
Summa försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	2 016	537	1 480	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar								
Oreglerade skador	-27	-	-	-	-17	-8	-	-2
Konsolideringsfond	44 449	34 007	0	5 658	1 659	580	-	2 546

Resultatanalysen gäller direkt försäkring av svenska risker.



Balansräkning

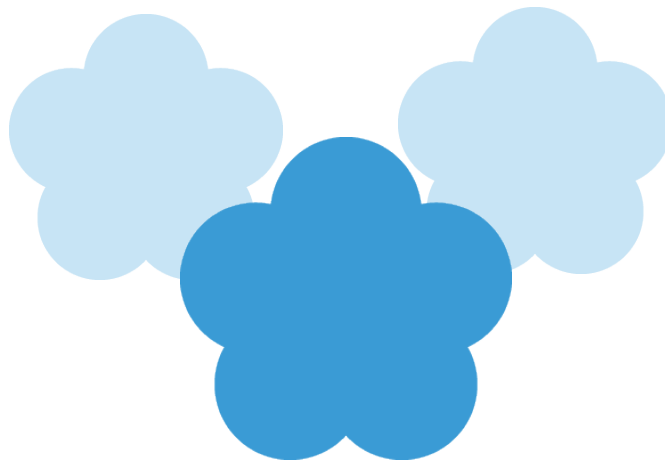
Tillgångar	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Mkr					
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella tillgångar	15	253	249	147	130
Summa		253	249	147	130
Placeringstillgångar					
Byggnader och mark	16	10 313	10 217	5 493	5 421
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i					
Aktier och andelar i koncernföretag	17	11	11	6 147	6 149
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag		-	-	50	50
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	18	2 054	1 671	1 266	997
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag		-	465	-	465
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	19	241	256	241	256
Summa		2 306	2 402	7 704	7 917
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar ¹⁾	20	43 758	40 937	41 970	39 321
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	21	57 623	55 653	54 057	52 586
Lån med säkerhet i fast egendom ²⁾	22	444	265	444	265
Övriga lån ²⁾	23	2 412	1 994	2 412	1 994
Utlåning till kreditinstitut	24	1 059	360	1 059	360
Derivat	25	45	2 013	45	2 013
Summa		105 340	101 221	99 986	96 538
Summa placeringstillgångar		117 958	113 840	113 182	109 875
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk					
Tillgångar för villkorad återbäring ¹⁾		540	510	540	510
Fondförsäkringstillgångar		267 668	229 493	1 480	1 256
Summa		268 208	230 003	2 020	1 766
Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	35	27	28	27	28
Summa		27	28	27	28

Balansräkning forts.

Tillgångar	Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
			2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Fordringar						
Fordringar avseende direkt försäkring			8	4	6	2
Fordringar avseende återförsäkring			0	-	-	-
Aktuell skattefordran			63	69	56	60
Uppskjuten skattefordran		14	10	18	-	-
Övriga fordringar		29	757	1 060	125	632
Summa			838	1 152	187	693
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar			1	1	-	-
Kassa och bank ¹⁾			6 779	8 359	3 232	5 060
Övriga tillgångar		29, 39	1 061	1 151	-	-
Summa			7 841	9 510	3 232	5 060
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter			485	363	484	363
Förutbetalda anskaffningskostnader			39	81	-	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			310	256	17	16
Summa			833	700	502	378
Summa tillgångar			395 959	355 483	119 297	117 929

¹⁾ Så som beskrivs under Redovisningsprinciper (Not 1 avsnitt 2.4.3) har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförliga till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾ Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

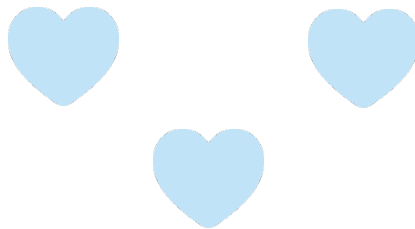


Balansräkning forts.

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2024-12-31	2023-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital					
Konsolideringsfond		44 512	40 430	44 449	40 265
Andra fonder		1 008	884	147	130
Balanserad vinst/förlust		4 049	4 749	-	-
Årets resultat		7 719	6 706	7 206	7 500
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		57 288	52 770	51 802	47 895
Innehav utan bestämmande inflytande		2 058	1 746	-	-
Summa eget kapital		59 346	54 516	51 802	47 895
Obeskattade reserver	33	-	-	-	156
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		0	0	0	0
Livförsäkringsavsättning	34	55 635	57 685	55 635	57 685
Oreglerade skador	35	2 947	2 600	2 834	2 473
Återbäring och rabatter	36	3 562	3 051	3 562	3 051
Summa		62 144	63 336	62 031	63 209
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)					
Villkorad återbäring	28	537	507	537	507
Fondförsäkringsåtaganden	27	267 956	229 772	1 480	1 256
Summa		268 493	230 279	2 016	1 763
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	37	8	85	-	-
Aktuell skatteskuld		311	217	207	9
Uppskjuten skatteskuld	14	865	868	667	695
Övriga avsättningar		1	7	-	-
Summa		1 185	1 177	874	704
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring		298	307	39	51
Skulder avseende återförsäkring		5	6	5	0
Skulder till kreditinstitut	38	21	2 178	21	2 178
Derivat	25	1 045	350	1 045	350
Övriga skulder	39	3 118	2 998	1 208	1 373
Summa		4 486	5 839	2 317	3 952
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		306	335	257	251
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		395 959	355 483	119 297	117 929

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna									
	Bundet eget kapital									
	Konsolideringsfond		Andra fonder				Balans- erad vinst eller förlust	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till för- säkrings- tagarna	Innehav utan bestäm- mande infly- tande ³⁾
Konso- liderings- fond	Eget kapital- andel i obeskattade reserver	Kapital- andels- fond	Fond för utveck- lings- utgifter ¹⁾	Omrä- knings reserv ²⁾	Eget kapital- andel i obeskattade reserver					
Mkr										
Ingående balans 2023-01-01	44 898	653	928	189	-	2 162	297	49 128	1 505	50 633
Vinstdisposition	-1 747	-	-	-	-	2 044	-297	-	-	-
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring	-2 864	-	-	-	-	-	-	-2 864	-	-2 864
Förändring eget kapitalandel i obeskattade reserver	-	-488	-	-	-	488	-	-	-	-
Förändring i intresseföretags eget kapital	-	-	-192	-	-	192	-	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-42	-	-	51	-	-9	-	-	-	-
Återföring avsättning till fond för utvecklingsutgifter	19	-	-	-30	-	10	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	-62	-	-	62	6 706	6 706	250	6 956
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-201	-	-201	-9	-209
Årets totalresultat	-	-	-62	-	-	-139	6 706	6 505	241	6 747
Utgående balans 2023-12-31	40 265	165	674	210	-	4 749	6 706	52 770	1 746	54 516



Rapport över förändringar i eget kapital forts.

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna								Innehav utan bestämmande inflytande ³⁾	Totalt eget kapital
	Bundet eget kapital					Balanserad vinst eller förlust	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	Årets resultat		
	Konsolideringsfond	Eget kapitalandel i obeskattade reserver	Andra fonder	Kapitalandelsfond	Fond för utvecklingsutgifter ¹⁾					
Mkr	Konsolideringsfond	Eget kapitalandel i obeskattade reserver	Kapitalandelsfond	Fond för utvecklingsutgifter ¹⁾	Omräkningsreserv ²⁾	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna	Innehav utan bestämmande inflytande ³⁾	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024-01-01	40 265	165	674	210	-	4 749	6 706	52 770	1 746	54 516
Vinstdisposition	7 500	-	-	-	-	-793	-6 706	-	-	-
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring	-3 299	-	-	-	-	-	-	-3 299	-	-3 299
Förändring eget kapitalandel i obeskattade reserver	-	-102	-	-	-	102	-	-	-	-
Förändring i intresseföretags eget kapital	-	-	74	-	-	-74	-	-	-	-
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter	-34	-	-	38	-	-4	-	-	-	-
Återföring avsättning till fond för utvecklingsutgifter	17	-	-	-29	-	12	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	40	-	-	-40	7 719	7 719	308	8 027
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	97	-	97	4	102
Årets totalresultat	-	-	40	-	-	58	7 719	7 817	312	8 129
Utgående balans 2024-12-31	44 449	63	788	219	-	4 049	7 719	57 288	2 058	59 346

¹⁾Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

²⁾Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

³⁾Innehav utan bestämmande inflytande avser andra ägare i vinstutdelande företag inom Folksam Liv-koncernen.

Folksam Liv är ett icke vinstutdelande försäkringsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldela återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital			
	Konsolideringsfond	Fond för utvecklingsutgifter	Årets resultat	Totalt eget kapital
Mkr				
Ingående balans 2023-01-01	44 898	108	-1 747	43 259
Föregående års vinstdisposition	-1 747	-	1 747	-
Tilldelad återbäring	-2 864	-	-	-2 864
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter ²⁾	-42	42	-	-
Återföring till konsolideringsfonden	19	-19	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	7 500	7 500
Utgående balans 2023-12-31	40 265	130	7 500	47 895
Ingående balans 2024-01-01	40 265	130	7 500	47 895
Föregående års vinstdisposition	7 500	-	-7 500	-
Tilldelad återbäring	-3 299	-	-	-3 299
Avsättning till fond för utvecklingsutgifter ²⁾	-34	34	-	-
Återföring till konsolideringsfonden	17	-17	-	-
Årets resultat, tillika årets totalresultat	-	-	7 206	7 206
Utgående balans 2024-12-31	44 449	147	7 206	51 802

¹⁾ Fördelningen av överskott är reglerad i företagets konsolideringspolicy i de försäkringstekniska riktlinjerna. Då överskottet är preliminärt och inte garanterat, betraktas detta som riskkapital och ingår i företagets konsolideringsfond. Överskottet tilldelas i samband med utbetalning enligt de interna regelverk (Not 1) som finns och redovisas direkt mot eget kapital.

²⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning eller tilldelning.

Folksam Liv är ett icke vinstutdelande försäkringsföretag och en konsolideringsfond har inrättats under eget kapital där årsvinsten skall avsättas. Det primära syftet med konsolideringsfonden är att ligga till grund för förlusttäckning. Konsolideringsfonden får enligt bolagsordningen också utnyttjas för att tilldela återbäring till försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade. De samlade medlen i konsolideringsfonden tjänar således både som riskkapital i företaget och som återbäringskapital till försäkringstagarna.



Noter

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

- 1 Allmän information
- 1.1 Läsanvisningar
- 2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
- 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
- 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter
- 2.3 Väsentliga uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
- 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2024
- 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2025 eller senare
- 2.6 Koncernredovisning
- 2.7 Utländsk valuta
- 2.8 Försäkringsavtal

1 Allmän information

Årsredovisningen avser Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm, Sverige. Folksam Liv är ett ömsesidigt och därmed kundägt försäkringsföretag, i stället för att dela ut vinst till aktieägare går den tillbaka till kunderna.

1.1 Läsanvisningar

Övergripande redovisningsprinciper, väsentliga uppskattningar och bedömningar samt nya och förändrade redovisningsprinciper beskrivs nedan. Övriga väsentliga redovisningsprinciper såsom fastigheter, finansiella instrument, försäkringstekniska avsättningar samt pensioner och liknande förpliktelser beskrivs i anslutning till respektive not i syfte att ge ökad förståelse för respektive redovisningsområde.

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 hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) 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 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Livs finansiella rapporter

Folksam Livs funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste miljontals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2024.

2.3 Väsentliga 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 framgår i tabellen nedan och presenteras närmare i anslutning till respektive not enligt tabellens hänvisningar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar	Not ¹⁾	
Fastigheter	2, 16	Upplysningar om risker, Byggnader och mark
Finansiella instrument	2, 30	Upplysningar om risker, Finansiella tillgångar och skulder
Försäkringstekniska avsättningar	2, 34, 35	Upplysningar om risker, Livförsäkringsavsättningar, Oreglerade skador
Pensioner och liknande förpliktelser	37	Pensioner och liknande förpliktelser

¹⁾ Känslighetsanalyser framgår i not 2 Upplysningar om risker.



2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisning 2024

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

Folksam Liv har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam Liv har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

2.4.3.1 Tilläggsskatt för stora koncerner

För närmare information om Lagen om tilläggsskatt, se avsnitt "Väsentliga händelser under räkenskapsåret" i förvaltningsberättelsen. Lagens ikraftträdande under 2024 har medfört följande effekter på Folksamns finansiella rapporter:

- Att Folksam Liv koncern, Folksam Liv moderföretag samt koncernens övriga ingående enheter använder sig av de obligatoriska undantagen från att redovisa och upplysa om uppskjuten skatt avseende tilläggsskatt.
- Då ingen aktuell skatt i nuläget bedöms utgå under de fem första räkenskapsåren lättnadsreglerna tillämpas (åren 2024-2028) så väntas inte lagändringarna som trätt i kraft under året i övrigt ge någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporternas utformning och innehåll för Folksam Liv koncernen, Folksam Liv moderföretag eller någon av koncernens övriga ingående enheter (då särskilt med avseende på de upplysningar som lämnas i not med upplysningar avseende "Skatter" (se not 14).

2.4.3.2 Omklassificering av tillgångar hänförlig till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring

För att ge en mer rättvisande och korrekt bild av de tillgångar för vilka försäkringstagaren eller någon annan ersättningsberättigad bär en väsentlig del av placeringsrisken, har Folksam Liv per den 30 juni 2024 klassificerat om tillgångar motsvarande ansvarigheten för villkorad återbäring, vilket innebär att de härnäst redovisas som del av Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk (Tillgångar för villkorad återbäring). Omklassificering syftar också till att uppnå en bättre samstämmighet med redovisningen på skuldsidan, då tillgångarna är hänförliga till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring som redovisas under Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (Villkorad återbäring).

Innan omklassificeringen redovisades dessa tillgångar dels under Andra finansiella placeringstillgångar (Aktier och Andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper) samt dels under Andra tillgångar (Kassa och Bank). Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt varken i resultat- eller balansräkningen, men den innebär att värdeändringar hänförliga till dessa tillgångar i fortsättningen kommer att redovisas under rad Värdeökning/-minskning för placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk (värdeökning/-minskning på tillgångar för villkorad återbäring). Detta omfattar såväl realiserade som orealiserade värdeökningar/-minskningar. Innan omklassificeringen redovisades realiserade och orealiserade värdeändringar under dels "Kapitalavkastning, intäkter" respektive "Kapitalavkastning, kostnader" samt dels under "Orealiserade vinster på placeringstillgångar" respektive "Orealiserade förluster på placeringstillgångar".

Föregående års siffror har justerats med denna ändring (till följd av denna ändring har ett belopp om 502 miljoner kronor omklassificerats i balansräkningen till *Placeringstillgångar för vilka Livförsäkringstagaren bär placeringsrisk: Tillgångar för villkorad återbäring*, medan ett belopp om 60 miljoner kronor omklassificerats i resultaträkningen till *Orealiserade vinster på placeringstillgångar*).

2.4.3.3 Omklassificering av avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar och tillgångar för villkorad återbäring

För att ge en mer rättvisande och korrekt bild av livförsäkringsrörelsens tekniska resultat har Folksam Liv per den 1 april 2024 klassificerat om både avgiftsuttaget och kostnaden för avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar och tillgångar för villkorad återbäring. Innan omklassificeringen redovisades avgiftsuttaget som "Förändring i fondförsäkringsåtaganden" samt "Förändring i villkorad återbäring" i det tekniska resultatet medan kostnaden redovisades som "Skatt på årets resultat" i det icke-tekniska resultatet. Efter omklassificeringen redovisas avgiftsuttaget som "Övriga tekniska intäkter" och kostnaden redovisas som "Övriga tekniska kostnader". Omklassificeringen har i övrigt inte föranlett någon kvantitativ effekt varken i resultat- eller balansräkningen.

Föregående års siffror har justerats med denna ändring (till följd av denna ändring har följande ändrats i resultaträkningen: ett belopp om 4 miljoner kronor (koncern: 538 miljoner kronor) har omklassificerats till följd av att avgiftsuttaget redovisas som övrigt teknisk intäkt, medan ett belopp om 4 miljoner kronor (koncern: 538 miljoner kronor) omklassificerats i resultaträkningen då avkastningsskatten redovisas som övrig teknisk kostnad).

2.4.3.4 Ändrad hantering och omklassificering av avräkningsbar utländsk skatt

Folksam Liv har, enligt lagen om avräkning av utländsk skatt, rätt att sätta ned svensk inkomstskatt och avkastningsskatt genom avräkning av utländsk skatt, se mer information i Redovisningsprinciper i not 14 "Skatter".

Av försiktighetsskäl har Folksam Liv under tidigare år inte bokat upp någon uppskjuten skattefordran avseende avräkningsbar utländsk skatt eftersom det funnits en osäkerhet om hur stor del av beloppet som kan nyttjas i framtiden för att sätta ned svensk skatt. Det är dock företagets bedömning att ändrade marknadsförhållanden, särskilt med avseende på det ändrade ränteläget, bidragit till att det är mer sannolikt än inte att en fordran faktiskt kommer att resultera i en nedsättning av svensk skatt, varför Folksam Liv med utgångspunkt från detta, per den 1 juli 2024 börjat boka upp uppskjuten skattefordran.

Ändringen i den finansiella redovisningen innebar en ändrad uppskattning och bedömning och har därmed hanterats framåtriktat.

I samband med ovan har företaget också gått igenom hanteringen av tidigare års carry forward-belopp hänförliga till bestånd som överlätits till Folksam Tjänstepension. Som ett led i beståndsoverlåtelsen 2022 ska företaget kompenseras för avräkning av carry forward-belopp som medges Folksam Liv i den mån beloppen avser utländsk källskatt som ursprungligen belastat överlättna bestånd. För att ge en mer rättvisande och korrekt bild av hur kompensationen för denna avräkning regleras mellan företagen, redovisas detta per den 1 juli 2024 som övrig tekniskt intäkt/ kostnad mellan företagen i resultaträkningen, medan nedsättningen av skatten istället redovisas i Folksam Liv. Innan omklassificeringen redovisades detta som minskad skatt i Folksam Tjänstepension (allt eftersom carry-forward beloppet räknades av).

Föregående års siffror har justerats med denna ändring (ett belopp om 121 miljoner kronor har omklassificerats till följd av denna ändring).

Utöver de ändringar som framgår av avsnitten 2.4.3.1 – 2.4.3.4, har Folksam Liv bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2025 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 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

2.5.1.1 IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

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

Folksam initiala bedömning är att standarden kommer att få begränsad påverkan på Folksam Liv då företaget tillämpar lagbegränsad IFRS i juridisk person samt i koncernredovisningen. De svenska årsredovisningslagarna ställer krav på att de uppställningsformer som anges ska användas samt att posterna ska tas upp i den ordningsföljd som anges. Det är tillåtet att ta upp andra poster än de som framgår av lagens uppställningsformer, dock får de nya posternas innehåll inte täckas av de poster som anges i uppställningsformerna.

Kravet på lagbegränsad IFRS kommer från Finansinspektionens redovisningsföreskrifter. Finansinspektionen har ännu inte offentliggjort i vilken utsträckning IFRS 18 bör tillämpas. Folksam fortsätter att följa och bevaka utvecklingen av denna fråga.

Folksam Liv har bedömt att ändringar i övriga nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

Folksam Liv har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.3 Ändringar i övriga regelverk

2.5.3.1 Lagkrav för hållbarhetsrapportering

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering – Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i årsredovisningen. CSRD ersätter det tidigare rapporteringsdirektivet – Non Financial Reporting Directive (NFRD). CSRD är ett ändringsdirektiv som till största delen införts genom anpassning av årsredovisningslagarna. CSRD ändrar ett antal direktiv och förordningar däribland redovisningsdirektivet. Ändringen gäller från och med den 1 juli 2024.

Enligt direktivet ska hållbarhetsinformationen offentliggöras i ett särskilt och tydligt identifierbart avsnitt i förvaltningsberättelsen. Det innebär att företagen inte längre har möjlighet att lämna hållbarhetsinformationen i en separat rapport, skild från årsredovisningen. CSRD innehåller flera andra viktiga skillnader mot tidigare, vilket bland annat innebär att fler företag kommer att omfattas av kravet på hållbarhetsrapportering.

Hållbarhetsrapporten ska i större utsträckning granskas av en revisor, mer detaljerade rapporteringskrav och särskilda upplysningsstandarder (ESRS) som ska förbättra jämförbarheten. Dessutom krävs det att informationen ska vara digital och märkt/taggad för att kunna vara maskininläsbar. Kravet på att hållbarhetsinformationen ska vara digital innebär att hela årsredovisningen kommer att behöva upprättas i samma elektroniska rapporteringsformat.

För att kraven på märkning/taggning ska få rättsverkan krävs att kommissionen antar den särskilda taxonomin avseende märkning/taggning av hållbarhetsrapporten. Kommissionens antagande av denna taxonomi förväntas ske under 2025 genom en ändring av Esef-förordningen. Folksam bedömer att den nya taxonomin först blir tillämplig räkenskapsåret 2026 eller senare.

Folksam Liv träffas av reglerna och ska lämna en hållbarhetsrapport för koncernen. De nya hållbarhetsreglerna träffar Folksam Liv först räkenskapsår 2025.

För mer information hänvisas till Kommande regelverksförändringar i Förvaltningsberättelsen avsnitt Sustainable Finance.

2.5.3.2 Årsredovisningens datering

Från och med räkenskapsår 2025 införs, via nya bestämmelser i ÅRL/ÅRFL, krav på att årsredovisningen ska dateras. Bestämmelser gäller i tillägg till befintliga krav på att årsredovisningen ska innehålla uppgift om den dag då den undertecknades.

Dateringen av årsredovisningen bör ange den tidpunkt då de företrädare som ska underteckna årsredovisningen är överens och har fattat beslut om årsredovisningens slutliga innehåll. Efter att årsredovisningen är daterad ska den skrivas under av dessa företrädare. Detta kan ske antingen samma dag som årsredovisningen är daterad eller, om det inte är möjligt, i efterhand. Därmed gäller att en årsredovisning får anses vara färdigställd först när den är såväl daterad som vederbörligen undertecknad.

Folksam Liv har bedömt att ändringar i övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Koncernredovisning

I avsnitten 2.6.1–2.6.3 lämnas upplysningar om tillämpade konsolideringsprinciper i koncernredovisningen gällande för Folksam Livs innehav i dotterföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag samt övriga företag i vilka det finns ett ägarintresse i.

Där skillnader är förekommande, lämnas kompletterande information om hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter i *Not 17 Aktier och Andelar i koncernföretag*, *Not 18 Aktier och Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag* samt *Not 19 Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i*. Moderföretag och dotterföretag utgör tillsammans en "koncern" och i årsredovisningen används emellanåt begreppet "koncernföretag" för att syfta till dessa företag.

2.6.1 Hantering av dotterföretag i koncernredovisningen

Folksam Liv (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.

Folksam Liv konsoliderar normalt samtliga av sina dotterföretag då företaget genom sin rösträttsandel anses utöva ett bestämmande inflytande i dessa företag. Detta gäller så till vida att inte dotterföretagets ringa storlek bedöms vara utan väsentlig betydelse för koncernens resultat och ställning eller då särskilda skäl föreligger.

Dotterföretags finansiella rapporter konsolideras i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten, med vilket avses den tidpunkt som det bestämmande inflytandet först erhålls. Dotterföretag fortsätter att konsolideras fram till den tidpunkt när det bestämmande inflytandet upphör. Vid konsolidering av dotterföretag tillämpas förvärvsmetoden samt enhetssynen.

För delägda dotterföretag tillämpas två alternativ för att redovisa innehav utan bestämmande inflytande: 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.

Aktier och andelar i dotterföretag som inte konsolideras redovisas i koncernredovisningen till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar, konsekvent med hur innehaven redovisas i moderföretagets finansiella rapporter.

Folksam Liv har dotterföretag som är tjänstepensionsaktiebolag och som drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Dessa dotterföretag konsolideras inte, då villkoren enligt ÅRL 7 kap 5§ andra stycket punkt 1 anses vara uppfyllt med avseende på att hela överskottet i ej vinstutdelande tjänstepensionsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade i form av återbäring och således inte kan disponeras av moderföretaget Folksam Liv. Utöver Folksam Livs innehav i ej vinstutdelande tjänstepensionsaktiebolag, gäller även att dotterföretag som är under likvidation inte konsolideras (dotterföretag som tidigare konsoliderats upphör att göra det från den tidpunkt de trätt i likvidation, då Folksam Livs bestämmande inflytande i dotterföretaget därmed anses upphöra).

2.6.2 Hantering 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 Liv kan utöva ett inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen i intresseföretaget. Betydande inflytande erhålls vanligtvis då Folksam Liv 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 Liv 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.

2.6.3 Hantering av innehav i övriga företag som det finns ett ägarintresse i

I koncernredovisningen gäller att de företag i vilka antingen moderföretaget Folksam Liv 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". Innehaven i dessa företag värderas i koncernredovisningen förenligt med de värderingsprinciper som också tillämpas för företagets övriga innehav i Aktier och andelar.

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 monetära och icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderade till verkligt värde används balansdagens stängningskurser. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursförändringar omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat och redovisas i resultaträkningen netto på raden Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som förelegat vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital i en omräkningsreserv.

2.8 Försäkringsavtal

2.8.1 Hantering av försäkringsavtal

Försäkringsavtal med traditionell förvaltning och garanti, innehåller betydande inslag av diskretionära delar. Med diskretionära delar avses i detta fall ytterligare försäkringsförmåner utöver de garanterade (återbäring). Dessa delar redovisas som en del av konsolideringsfonden till dess att de tilldelats försäkringstagarna eller annan förmånsberättigad. Tilldelning av återbäring redovisas som minskning av eget kapital. Detta då Folksam Liv förfogar över beslutanderätten till de diskretionära delarna, såväl när det gäller tidpunkt som belopp.

Samtliga fondförsäkringsavtal och avtal med villkorad återbäring uppdelas i redovisningen i en försäkringsdel och en investeringsdel. Uppdelningen ger en tydlig redovisning av hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. In- och utbetalningar för investeringsdel redovisas över balansräkningen som insättningar och uttag (inom försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk). Intäkter för investeringsdelen består främst av de avgifter som tas ut för förvaltning av avtalen samt de rabatter som erhålles från respektive fondbolag. Dessa intäkter redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter. Som försäkringsdel redovisas följande: Avtal med negativ risksumma delas upp - frigjord risksumma redovisas som premieinkomst och arvsvinst som en försäkringsersättning. För avtal med positiv risksumma gäller på motsvarande sätt att riskpremie redovisas som premieinkomst och tillskjuten risksumma som en försäkringsersättning. Mer information gällande företagets intäkter från dessa avtal framgår av Not 6 och Not 7.

Grupp, sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt dödsfallsförsäkring redovisas i sin helhet som försäkringsavtal. För väsentliga redovisningsprinciper gällande försäkringstekniska avsättningar, se not 32 Ej intjänade premier och kvardröjande risker, not 34, Livförsäkringsavsättning, not 35, Oreglerade skador, not 36, Återbäring och rabatter. Gällande försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk, se not 28, Villkorad återbäring samt not 27, Fondförsäkringsåtaganden.

Not 2. Upplysningar om risker

Innehållsförteckning

- 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering
- 2 Försäkringsrisker
- 3 Finansiella risker
 - 3.1 Marknadsrisker
 - 3.2 Kreditrisker
 - 3.3 Finansiell koncentrationsrisk
 - 3.4 Likviditetsrisker
- 4 Operativa risker och affärsrisker

Denna not beskriver Folksam Livs riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker. Risknoten för Folksam Liv-koncernen adresserar risker för de i koncernen konsoliderade företagen, se Ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen. Övriga icke konsoliderade företag följer samma principer för riskhantering som Folksam-Liv koncernen men information om risker lämnas i respektive företags årsredovisning. Se årsredovisningar för Folksam Tjänstepension AB samt KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ). Årsredovisningarna finns på www.folksam.se samt www.kpa.se.

1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Folksam Livs 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 Liv 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 Livs verksamhetsstyrning.

Riskhanteringssystem

Folksam Livs 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, analyseras, hanteras, övervakas 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 Liv 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 Livs 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, analyseras, hanteras, övervakas 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, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskaptitramverket

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets riskexponering. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans, uppföljning och rapportering samt 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 bedömer vara en nivå som företaget är villig att 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, ska stämmas 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 Livs 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 2024 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2025 till 2029. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen är att utifrån företagets strategier, affärsplaner och exponeringar bedöma företagets solvensbehov samt säkerställa att företaget klarar att möta riskerna och det regulatoriska kapitalkravet. Den egna risk- och solvensbedömningen visar att företaget har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan.

Även Folksam Liv-gruppen och de ingående dotterföretagen bedöms individuellt och sammantaget som finansiellt stabila och tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina strategier och affärsplaner under de kommande tre åren. Inget företag inom Folksam Liv-gruppen bedöms behöva kapitaltillskott under perioden 2025–2027.

För kvantitativa upplysningar se avsnitt femårsöversikt i förvaltningsberättelsen.

Riskhanteringsprocessen

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

Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Liv och vad konsekvenserna blir om dessa inträffar.

Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker analyseras och värderas medan identifierade operativa risker och affärsrisker, 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 risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas 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 samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvariga 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 Liv 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 Liv har utsett ett risk- och kapitalutskott. Utskottet har bland annat till uppgift att utvärdera riskhanteringssystemet och företagets väsentliga risker.

Verkställande direktörens ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därför fastställa de styrande 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, analysera och värdera, 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 Liv. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av Folksam Liv avseende hantering av kapitalbas och likviditet.

Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam Livs 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 sammansättning 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 Livs ändamålsenliga kapitalisering regleras främst genom dess överskottshantering och riskkapitramverk.

Kapitalbas

Företagets kapitalbas består av kapitalposter av hög kvalitet, det vill säga nivå 1-kapital. I kapitalbasen ingår i huvudsak konsolideringsfond och en avstämningsreserv som består av balanserade vinstmedel och årets resultat, samt värderingsskillnader mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål.

Kapitalkrav

Folksam Liv 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 Liv

Folksam Livs risker delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

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

2 Försäkringsrisker

Målet för Folksam Livs försäkringsverksamhet är att tillhandahålla ett brett utbud av produkter, som svarar mot våra kunders behov. Folksam Liv ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

Folksam Liv erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring. Folksam Liv mottar även viss återförsäkring från livförsäkringsföretag inom Folksam.

Den övergripande styrningen av försäkringsriskerna fastställs i de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller bland annat principer för hur premier bestäms, försäkringstekniska avsättningar beräknas och hur överskott fördelas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjerna beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av vd, anges vilka antaganden och beräkningsmetoder som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas. Aktuarietfunktionen föreslår förändringar av försäkringstekniska riktlinjer medan chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla försäkringsföretag. Korrekt prissättning tryggar Folksam Livs långsiktiga lönsamhet. De försäkringstekniska avsättningarna måste vara tillräckliga och fördelningen av överskott skälig. Såväl risker som principer och verktyg för riskhantering kan skilja sig åt mellan olika typer av försäkringskontrakt.

Det breda produktutbudet exponerar Folksam Liv för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkringstekniska avsättningar beräknas och överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid.

Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Ett brett produktutbud och stora försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. I Folksam Liv är risken för minskad dödlighet bland försäkrade med traditionell livförsäkring den dominerande dödlighetsrisken. Om dödligheten överskattas vid tecknande av försäkring kan det leda till att för höga ersättningar utlovas. En överskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga, liksom att fördelningen av överskott blir felaktig. Det förekommer även risk för ökad dödlighet både bland vissa sparandeprodukter och riskprodukter.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är störst för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktilstånd.

Risken hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp, och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är störst för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen. Sjuklighetsriskerna hanteras också genom individuell återförsäkring av höga sjukrisksummor.

Olycksfallsrisk

Med olycksfallsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades olycksfallstillstånd. Riskerna hanteras genom att inträffade olycksfall i bestånden följs upp.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drifts-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premieinbetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål på grund av att utnyttjandet av dessa optioner avviker från vad som är förväntat. Dessa optionsrisker regleras i första hand genom försäkringsvillkor och ändringsregelverk. Målet är att avgiftsstrukturen ska vara utformad så att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna har aktuella antaganden om annullationer samt att annullationer inte medför att oskälig andel av överskottet utbetalas så att kvarvarande/övriga kunder drabbas negativt.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Liv är ensidigt exponerat mot till exempel ett begränsat produktutbud.

Folksam Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning. Koncentrationsrisken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. Försäkringar med risk för förhöjd dödlighet eller sjuklighet är geografiskt spridda över Sverige. De är även spridda på ett stort antal olika försäkringar. Koncentrationsrisken för försäkringar med risk för förhöjd dödlighet och sjuklighet är därmed begränsad.

Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

Övrigt

Utöver ovan nämnda risker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Livs möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

Mätning av och exponering mot försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. De största försäkringsriskerna i Folksam Liv är exponerade för är ökad länglevnad (minskad dödlighet) samt ett ökat utnyttjande av optioner. Ca 29 procent av Folksam Livs försäkringstekniska avsättningar utgörs år 2024 av försäkringar med länglevnadsrisk, medan ca 46 procent utgörs av försäkringar med option att återköpa eller flytta försäkringen.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. Avsättningarnas känslighet visas under rubriken "Känslighetsanalyser". Där illustreras hur resultatet och det egna kapitalet skulle påverkas vid en förändring av antaganden samt indikerar graden av exponering för olika typer av försäkringsrisker.

Koncentration av risk analyseras under rubriken "Koncentrationer av försäkringsrisk". Avsnittet "Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar" belyser över/underskott 2024-12-31 i förhållande till uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av de senaste fem skadeåren.

Rapportering av försäkringsrisk

Som ett led i Folksam Livs interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsriskerna. I riskrapporten, riskhanteringsfunktionens rapport om risker till vd och styrelse, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bedömningar avseende tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Rapporten redogör även för de brister som aktuariefunktionen har identifierat i sitt arbete och innehåller rekommendationer om åtgärder.

Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen i den kompletterande rapporteringen till Finansinspektionen, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftsresultat. I Folksam Livs egna risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som Folksam Liv är, eller kommer att bli, exponerad för under perioden 2025–2029.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet, sjuklighet, driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnittet om finansiella risker.

Antagandena om framtida dödlighet för sparförsäkring baseras på aktuell erfarenhet inom Folksam Liv kompletterade med antagna framtida dödlighetsreduktioner. I känslighetsanalysen antas att dödlighetsreduktionerna ökas med 50 procent. En minskad dödlighet ger ökade avsättningar för sparandeförsäkringar.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras minskar med 50 procent och andelen försäkringar som ändrar utbetalningstid minskar med 10 procent.

Antaganden för sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för lång sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att de minskas med 10 procent.

Känsligheten i avsättningarna för driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet för sparförsäkring.

För sjuk- och olycksfallsprodukter som tillhör skadeförsäkring, där avsättningarna inte baseras på antaganden, visas hur avsättningarna påverkas av en genomsnittlig ökning av skadekostnader med 10 procent.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

Tabellen omfattar enbart moderföretaget Folksam Liv. I den konsoliderade koncernredovisningen ingår även två dotterföretag med fondförsäkringsverksamhet, Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension. I dessa företag finns viss dödlighetsrisk, men avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden. I Folksam Fondförsäkring finns dessutom en mycket begränsad verksamhet som exponeras för sjuklighetsrisk. De tillkommande försäkringsriskerna bedöms på koncernnivå ge en försumbar påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna och därför ingår inte dessa företag i nedanstående tabell.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk

Mkr

Moderföretaget 2024	Avsättningar brutto	Effekt på eget kapital	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	64 047	-	-
Långlevnadsrisk - dödlighetsreduktion	64 253	-205	-205
Optioner-annullation	64 859	-812	-812
Optioner-ändring av utbetalningstid	64 103	-56	56
Sjuklighet - avveckling	64 128	-81	-64
Kostnadsinflation	64 269	-222	-222
Skadeförsäkring - genomsnittlig skadekostnad	64 119	-72	-57

Moderföretaget 2023	Avsättningar brutto	Effekt på eget kapital	Effekt på eget kapital
Försäkringstekniska avsättningar	64 972	-	-
Långlevnadsrisk - dödlighetsreduktion	65 188	-216	-216
Optioner-annullation	65 646	-674	-674
Optioner-ändring av utbetalningstid	65 033	-61	61
Sjuklighet - avveckling	65 069	-97	-77
Kostnadsinflation	65 191	-219	-219
Skadeförsäkring - genomsnittlig skadekostnad	65 045	-73	-58



Koncentrationer av försäkringsrisk

Koncentration av försäkringsrisk illustreras i nedanstående tabell, som visar antal försäkringsavtal och försäkrat belopp i olika beloppsintervall. I den konsoliderade koncernredovisningen ingår endast sjukfall i moderföretaget

då sjukfall i det konsoliderade fondförsäkringsföretaget är av mycket begränsad omfattning.

Försäkrat belopp som betalas ut i händelse av dödsfall eller sjukfall, Mkr	Moderföretaget 2024		Moderföretaget 2023	
	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp	Antal försäkringar	Totalt försäkrat belopp
Dödsfall				
Mindre än 20 prisbasbelopp	4 216 617	728 049	4 480 029	686 701
20-30 prisbasbelopp	33 901	51 773	29 409	42 838
30-45 prisbasbelopp	36 804	75 465	35 543	72 555
45-60 prisbasbelopp	24 015	72 157	22 934	68 703
mer än 60 prisbasbelopp	986	4 724	869	4 064
Summa	4 312 323	932 168	4 568 784	874 862
Sjukfall				
Mindre än 20 prisbasbelopp	2 634 977	84 937	2 483 215	81 957
20-30 prisbasbelopp	9	12	18	25
30-45 prisbasbelopp	4	8	29	63
45-60 prisbasbelopp	1	3	31	92
mer än 60 prisbasbelopp	3	18	22	102
Summa	2 634 994	84 979	2 483 315	82 239

Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare uppskattningar

Tabellerna nedan visar ackumulerade över/underskott 2024-12-31 (före och efter återförsäkring) i förhållande till uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av varje skadeår för de senaste fem åren.

Avsättning för oreglerade skador (före återförsäkring) i tabellen utgör 72 procent av de totala avsättningarna för oreglerade skador i Folksam Liv.

Ingående verksamheter är gruppförsäkring, premiefrielseförsäkring samt sjukförsäkring.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget Folksam Liv. Skillnaden består av faktiska skadeanspråk i Folksam Fondförsäkring.

Diskonteringseffekter framgår längst ned i varje tabell.

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Totalt
Före avgiven återförsäkring								
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)	-	2 254	2 233	2 079	1 998	2 278	2 191	13 033
Ett år senare	-	2 020	2 024	2 081	2 028	2 217	-	10 369
Två år senare	-	1 955	2 028	2 102	2 024	-	-	8 109
Tre år senare	-	1 946	2 044	2 122	-	-	-	6 112
Fyra år senare	-	1 968	2 082	-	-	-	-	4 050
Fem år senare	-	1 965	-	-	-	-	-	1 965
Uppskattad slutlig skadekostnad 2024-12-31								
	-	1 965	2 082	2 122	2 024	2 217	2 191	
Ackumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	1 921	2 000	2 004	1 855	1 929	1 400	11 109
Avsättning för oreglerade skador, exklusive skadebehandlingsreserv	468	44	82	118	169	288	791	1 959
Skadebehandlingsreserv	-	-	-	-	-	-	-	85
Ackumulerat över/underskott	-	289	151	-43	-26	62	-	-
Ackumulerat över/underskott i % av initial skadekostnad	-	12,8%	6,8%	-2,1%	-1,3%	2,7%	-	-
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-100
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador enligt denna tabell	-	-	-	-	-	-	-	2 044
Oreglerade skador för verksamhet som ej ingår i ovanstående tabell	-	-	-	-	-	-	-	790
Total avsättning för oreglerade skador enligt balansräkningen (brutto)								
	-	-	-	-	-	-	-	2 834
Andel som ingår i tabellen	-	-	-	-	-	-	-	72%

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Totalt
Efter avgiven återförsäkring								
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadedåret (netto)	-	2 239	2 218	2 069	1 988	2 273	2 187	12 973
Ett år senare	-	2 012	2 018	2 076	2 018	2 215	-	10 339
Två år senare	-	1 950	2 023	2 101	2 016	-	-	8 090
Tre år senare	-	1 946	2 043	2 122	-	-	-	6 110
Fyra år senare	-	1 968	2 079	-	-	-	-	4 047
Fem år senare	-	1 964	-	-	-	-	-	1 964
Uppskattad slutlig skadekostnad 2024-12-31								
	-	1 964	2 079	2 122	2 016	2 215	2 187	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar	-	1 921	1 999	2 004	1 854	1 929	1 400	11 106
Avsättning för oreglerade skador, exklusive skadebehandlingsreserv	456	44	80	118	162	286	787	1 933
Skadebehandlingsreserv	-	-	-	-	-	-	-	85
Akkumulerat över/underskott	-	274	139	-53	-28	59	-	-
Akkumulerat över/underskott i % av initial skadekostnad	-	12,2%	6,3%	-2,5%	-1,4%	2,6%	-	-
Diskonteringseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-99
Avstämning mot balansräkning								
Oreglerade skador enligt denna tabell	-	-	-	-	-	-	-	2 018
Oreglerade skador för verksamhet som ej ingår i ovanstående tabell	-	-	-	-	-	-	-	790
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)								
	-	-	-	-	-	-	-	2 808
Andel som ingår i tabellen	-	-	-	-	-	-	-	72%

3 Finansiella risker

Finansiell risk avser risken för 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 Livs finansiella risker hänför sig till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att uppnå högsta möjliga reala avkastning samt över tid förbättra tillgångsportföljens kvalitet ur ett hållbarhetsperspektiv. Folksam Liv lägger också stor vikt vid tryggheten i sparandet. Valet av tillgångsportfölj görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en mycket svag utveckling på finansmarknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av tillgångsportföljer är att regulatoriska krav, så som solvens, ska uppfyllas med marginal beslutad av styrelsen.

I Folksam Liv-koncernen finns också finansiella placeringstillgångar där försäkringstagarna står den finansiella risken. Folksam Liv har traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt bedriver också fondförsäkringsverksamhet. Medan denna verksamhet är ringa för moderföretaget Folksam Liv, blir verksamheten där försäkringstagarna står den finansiella risken mer omfattande på koncernnivå via konsolideringen av två dotterföretag med fondförsäkringsverksamhet, Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension.

Koncernen är indirekt exponerat för marknadsrisker då intäkterna för dessa avtal är beroende av storleken på dessa placeringstillgångar. Värdet på kundernas tillgångar påverkas av de (direkta och indirekta) marknadsrisker tillgångarna (huvudsakligen bestående av fondinnehav) är exponerade mot. Företagen inom koncernen arbetar inte aktivt med riskhantering avseende risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets tillgångar och den anger ramar och limiter för exponeringar samt vad verksamheten i övrigt ska förhålla sig till. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets tillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen angivit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Finanskommittén är vd:s forum för styrning och uppföljning av placeringsverksamheten.

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation, prognoser för försäkringsrörelsens utveckling samt möjlighet att använda tillgångarna för skuldtäckning. 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 enheten 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 placeringsrisker i åtagandena 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](#)

Inom traditionell försäkring med avkastningsgaranti är utvecklingen på de finansiella marknaderna och avkastningen på placeringstillgångarna av stor betydelse, inte bara för försäkringstagarna/förmånstagarna, utan även för företaget som helhet. Avkastningsgarantin i försäkringarna bestäms utifrån förväntan om marknadsräntor på lång sikt så att garantin med betryggande säkerhet bedöms kunna infrias. Den förväntade avkastningen påverkar till viss del även val av återbäringsränta och därmed fördelningen av överskott.

Aktuariefunktionen ansvarar för att löpande avstämningar av garantinivåerna görs mot aktuella marknadsnoteringar, speciellt marknadsräntorna, för att säkerställa att framtida garantier är förenliga med avkastningsmålen. Aktuariefunktionen ansvarar vidare för att löpande följa fördelningen av överskott. Företagets kapitalförvaltning ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts.

Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av efterlevnaden av gällande placerings-riktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till Riskhanteringsfunktionen och företagets kapitalförvaltning. Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen. Rapportering sker åtminstone två gånger per år i form av riskrapporter 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 Liv är sammansatt av fem delportföljer: aktier, räntor, fastigheter, alternativa placeringar, och företagsstrategiska innehav. Derivat används för att effektivisera förvaltningen eller reducera risker och ska ses som en integrerad del av placeringsverksamheten. De finansiella risker som uppstår via derivatpositioner ska således inte ses isolerat utan tillsammans med motsvarande risker genererade genom placeringar i annat än derivat.

Strategiska innehav är innehav som anses vara av särskilt strategiskt värde för företaget. Endast styrelsen får fatta beslut om placeringar av detta slag. Exempel på sådana placeringar är aktier i koncernföretag samt innehavet av aktier i Swedbank.

[Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen](#)

Nedan avsnitt med känslighetsanalyser berör främst de finansiella risker där företagen inom Folksam Liv koncernen bär marknadsrisken. De placeringstillgångar där försäkringstagarna står den finansiella risken (traditionell livförsäkring med villkorad återbärning i Folksam Liv samt fondförsäkringsverksamhet som huvudsakligen drivs i dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension) ingår inte i analyser i avsnitten 3.1–3.3, som avser marknadsrisk, kreditrisk och finansiell koncentrationsrisk. Kvantitativ analys av likviditetsrisker i avsnitt 3.4 omfattar finansiella skulder och beaktar hela koncernens verksamhet, inklusive risker som härrör från placeringstillgångar där försäkringstagarna bär marknadsrisken, såsom försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk.

3.1 Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för 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. Marknadsrisk är en betydande risk för

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser risken för 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.

Aktiekursrisk uppstår huvudsakligen i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad för Aktier och andelar.

Folksam Liv och delas i sin tur in i ränterisk, aktiekursrisk, fastighetsprisrisk, spreadrisk och valutarisk. Dessa risker mäts och följs upp med det regulatoriska kapitalkravet, men även med ett internt kapitalkrav (ICR), känslighetsanalyser och stresstest.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Känslighetsanalysen visar effekten av förändringar i aktiepriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet. För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde med 10 procent.

Värdering av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen till verkliga värden.

Känslighetsanalys aktiekursrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2024		2023		2024		2023	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Aktier	38 075	-3 802	35 271	-3 522	37 298	-3 725	34 312	-3 426
Investeringsfonder	3 870	-408	4 099	-430	2 860	-307	3 090	-329
Aktier i koncernföretag och intresseföretag ¹⁾	3 031	-303	1 765	-177	9 566	-957	8 301	-830
Övriga lån ²⁾	735	-74	596	-60	735	-74	596	-60
Övrigt ³⁾	252	-25	297	-62	252	-25	297	-62
Nettopåverkan resultat före skatt		-4 612		-4 250		-5 087		-4 707
Nettopåverkan eget kapital		-4 550		-4 227		-4 927		-4 590

¹⁾ Avser aktieinnehav exklusive innehav i koncernföretag och intresseföretag som är fastighetsföretag, vilka omfattas av fastighetsprisrisk.

²⁾ Kapitalandelsbevis

³⁾ Derivat och andra investeringar.

Jämförelsevärden 2023 för Nettopåverkan eget kapital har räknats om p g a fel vid tidigare års beräkning av den estimerade skatteeffekten.

Ovan tabell inkluderar fr.om. 2024 inte längre tillgångar för villkorad återbäring. Jämförelsevärden för 2023 har också korrigerats med anledning av detta. För omfattning i tabellen, se ovan avsnitt i denna not, "Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen".

Fastighetsprisrisk

Fastighetsprisrisk avser risken för 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.

Fastighetsprisrisken uppstår genom företagets placeringar i förvaltnings- och rörelsefastigheter samt innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter. För ytterligare information se not 16 Byggnader och mark, avsnitt fastställande av verkligt värde.

Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

Känslighetsanalysen visar effekten av förändringar i fastighetspriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet.

Värdering av tillgångar överensstämmer mellan redovisade värden i finansiella rapporter respektive regulatoriska kapitalkravsberäkningar, med undantag för aktier i koncernföretag, vilka ingår i känslighetsanalysen till verkliga värden.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av fastigheter som ägs via dotterföretag, i moderföretaget ingår de som aktier i koncernföretag för att i koncernen klassificeras som förvaltningsfastigheter.

Känslighetsanalys fastighetsprisrisk	Moderföretaget			
	2024		2023	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Rörelsefastigheter ¹⁾	3 818	-382	3 750	-375
Förvaltningsfastigheter ¹⁾	1 675	-168	1 671	-167
Fastighetsfonder	253	-25	271	-27
Aktier och andelar i koncernföretag ²⁾	4 668	-467	4 642	-464
Övriga lån	584	-58	540	-54
Nettopåverkan resultat före skatt	-	-1 100	-	-1 087
Nettopåverkan eget kapital	-	-1 065	-	-1 053

¹⁾ Upplysningar om koncentrationer på geografisk marknad fördelat på typ av fastighet som kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter samt bostäder lämnas i not 16 Byggnader och mark, avsnitt Geografisk marknad. Vidare lämnas upplysningar om väsentliga värderingsantaganden och känslighetsanalys som visar effekter på verkligt värde om väsentliga antaganden skulle förändras, såsom hyresintäkter, drifts- och underhållskostnader samt direktavkastningskrav.

²⁾ Aktier och andelar i koncernföretag avser aktieinnehav i fastighetsföretag, i koncernens balansräkning klassificeras dessa som Byggnader och mark, för ytterligare upplysningar se not 16 Byggnader och mark.

Jämförelsevärden 2023 för Nettopåverkan eget kapital har räknats om p g a fel vid tidigare års beräkning av den estimerade skatteeffekten.

Ränterisk

Ränterisk avser risken för 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.

Värderingen av företagets åtaganden är av stor betydelse för det finansiella resultatet och företagets stabilitet. För Folksam Liv är det i normalfallet mest ofördelaktigt med fallande marknadsräntor eftersom den framtida kostnaden för att infria åtagandena ökar mer än vad värdet av räntebärande placeringar ökar. Tillgångarnas räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

Känslighetsanalys av ränterisk

I tabellerna nedan presenteras en känslighetsanalys som visar effekten av ett ränteskifte i marknadsräntorna med +/- 1 procentenhet, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

För försäkringsåtaganden sker känslighetsanalys av ränterisken genom att tillämpa respektive diskonteringsränta som uppstår vid ränteförskjutning av marknadsräntorna.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av räntebärande investeringsfonder i dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension.

Känslighetsanalys ränterisk	Moderföretaget			
	2024		2023	
Mkr	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Ökning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	55 706	-2 339	54 694	-1 803
Försäkringstekniska avsättningar	64 047	3 306	64 462	3 358
Nettopåverkan resultat före skatt		967		1 555
Nettopåverkan eget kapital		936		1 514
Minskning av marknadsräntan				
Räntebärande tillgångar	55 706	2 229	54 445	2 112
Försäkringstekniska avsättningar	64 047	-3 731	64 462	-3 887
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 502		-1 775
Nettopåverkan eget kapital		-1 455		-1 728

Från och med 2024 visas både ofördelaktigt och fördelaktigt utfall vilket medfört att jämförelsetal för fördelaktigt utfall har inkluderats.

Jämförelsevärden 2023 för Nettopåverkan eget kapital har räknats om p g a fel vid tidigare års beräkning av den estimerade skatteeffekten.

Ovan tabell inkluderar fr.om. 2024 inte längre tillgångar för villkorad återbäring. Jämförelsevärden för 2023 har också korrigerats med anledning av detta. För omfattning i tabellen, se ovan avsnitt i denna not, "Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen".

Räntebindingstider

Ränterisk uppstår huvudsakligen inom placeringsverksamheten och i försäkringsverksamheten, för den del av försäkringstekniska avsättningar som är kassaflödesuppdelad, se tabell nedan. Ränterisker uppkommer till följd av att placeringar löper med en annan räntebindingstid jämfört med den del av försäkringstekniska avsättningen som berörs av räntebinding. Ränterisken för företagets egna placeringar hanteras bland annat genom ränteswappar. Tabellen illustrerar hur företaget är exponerat för ränterisk utifrån räntebärande tillgångar och skulders räntebindingstid.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper i dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension. Vidare består skillnader av lån från moderföretaget till dotterföretag.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Moderföretaget 2024	≤ 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-15 år	> 15 år	Totalt
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 938	22 518	22 485	5 449	216	52 605
Lån till koncernföretag och intresseföretag	50	-	-	-	-	50
Lån med säkerhet i fast egendom	444	-	-	-	-	444
Övriga lån	1 454	333	-	624	-	2 412
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	4 291	-	-	-	-	4 291
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	8 177	22 851	22 485	6 074	216	59 802
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar ²⁾	7 580	9 571	7 899	21 704	8 015	54 769
Övriga skulder ³⁾	21	-	-	-	-	21
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	7 600	9 571	7 899	21 704	8 015	54 790
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	576	13 280	14 586	-15 631	-7 799	5 012
Nominellt värde räntederivat	-6 507	3 994	1 954	559	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	-5 931	17 273	16 539	-15 071	-7 799	5 012

Räntebindingstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Moderföretag 2023	≤ 1 år	> 1-3 år	> 3-5 år	> 5-15 år	> 15 år	Totalt
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 182	22 551	20 549	5 658	239	51 179
Lån till koncernföretag och intresseföretag	-	465	-	50	-	515
Lån med säkerhet i fast egendom	265	-	-	-	-	265
Övriga lån	1 213	142	-	639	-	1 994
Andra räntebärande finansiella instrument ¹⁾	5 419	-	-	-	-	5 419
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	9 079	23 158	20 549	6 347	239	59 372
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar ²⁾	7 712	11 341	7 124	22 329	8 274	56 780
Övriga skulder ³⁾	2 178	-	-	-	-	2 178
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	9 890	11 341	7 124	22 329	8 274	58 958
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	-811	11 817	13 425	-15 982	-8 035	414
Nominellt värde räntederivat	-4 773	2 660	1 126	987	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	-5 584	14 477	14 551	-14 995	-8 035	414

¹⁾Avser Kassa och bank samt Utlåning kreditinstitut.

²⁾Avser den del av livförsäkringstekniska avsättningar och oreglerade skador som är kassaflödesuppdelad.

³⁾Avser Skulder till kreditinstitut.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att Lån med säkerhet i fast egendom har separerats från Övriga lån.

Duration

I tabellen nedan framgår uppgifter om genomsnittlig löptid (duration) för försäkringstekniska avsättningar per försäkringsgren, som komplettering till tabellen Räntebindningstider där upplysning om löptid framgår enbart för den del av försäkringstekniska avsättningar som är kassaflödesuppdelad och för vilken diskontering sker med marknadsräntor.

Den genomsnittliga durationen för försäkringstekniska avsättningar i moderföretaget uppgick till 8 (8) år. Uppgiften omfattar 87 (90) procent av de försäkringstekniska avsättningarna. Duration har inte beräknats för skadeförsäkring, gruppliv och livförsäkring där avsättningar beräknas utan kassaflödesvärdering inklusive livförsäkring där försäkringstagaren bär placeringsrisk. Dessa avsättningar ligger under "Övrigt" i tabellen.

Durationen per försäkringsgren framgår av nedanstående tabell.

Duration, Mkr	2024		2023	
	Avsättningar, brutto	Duration, år	Avsättningar, brutto	Duration, år
Moderföretaget				
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	54 687	8	56 363	8
Sjuk- och premiebefrielseförsäkring	890	5	1 786	5
Mottagen återförsäkring premiebefrielse	2	3	3	4
Övrigt	8 468	-	6 821	-
Summa	64 047	8	64 972	8

Motsvarande uppgifter lämnas inte för koncernen då skillnad i duration mot moderföretaget Folksam Liv bedöms vara marginell. På koncernnivå tillkommer via dotterföretagen Folksam Fondförsäkring och Folksam LO Tjänstepension primärt avsättningar för livförsäkring där försäkringstagaren bär placeringsrisk, som inte ingår vid beräkning av duration. Övriga försäkringstekniska avsättningar som tillkommer från dotterföretagen och som skulle påverka beräkningen av duration bedöms endast ge marginell påverkan.

Valutarisk

Valutarisk avser risken för 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 eller skulder är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk. Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå i placeringsverksamheten eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom nyttjandet av valutaterminer och valutaswappar. Företagets försäkringsåtaganden är enbart fastställda i svenska kronor.

Valutaexponering

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

Valutakursexponering, Mkr							
Moderföretaget 2024	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY	USD	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	720	513	5 866	819	1 165	16 583	751
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	5 317	-	-	244	-
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	84	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	1 090	-	-	-	-
Övriga tillgångar	2	4	210	5	5	99	19
Summa tillgångar	722	517	12 567	824	1 169	16 925	770
Övriga skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	722	517	12 567	824	1 169	16 925	770
Nominellt värde valutaterminer ¹⁾	-	-	-10 182	-43	-	-12 892	-389
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	722	517	2 385	781	1 169	4 034	381
Moderföretaget 2023							
	CAD	CHF	EUR	GBP	JPY	USD	Övrigt
Placeringstillgångar							
Aktier och andelar	789	484	2 853	655	1 146	13 824	776
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	4 368	-	-	5 069	-
Övriga tillgångar	3	2	3 285	3	3	278	25
Summa tillgångar	792	485	10 506	658	1 150	19 172	801
Övriga skulder och avsättningar	-	-	1	-	-	1	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	792	485	10 505	658	1 150	19 170	801
Nominellt värde valutaterminer	-	-	-7 811	-42	-	-14 724	-424
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	792	485	2 695	616	1 150	4 446	377

¹⁾Avser valutaterminer FX Forwards med syfte att minska valutaexponering.

För 2024 presenteras Lån med säkerhet i fast egendom respektive Övriga lån på egna rader. Jämförelsetal har inte ändrats då belopp anses vara ej materiella. Det innebär att för 2023 inkluderas Lån med säkerhet i fast egendom och Övriga lån i Övriga tillgångar.

Känslighetsanalys för 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 efter skatt.

Känslighetsanalys - Valutarisk	Moderföretaget			
	2024		2023	
Mkr	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
CAD	722	-72	792	-79
CHF	517	-52	485	-49
EUR	2 385	-238	2 695	-269
GBP	781	-78	616	-62
JPY	1 169	-118	1 150	-115
USD	4 034	-403	4 446	-445
Övriga	381	-38	377	-38
Nettopåverkan resultat före skatt		-1 000		-1 056
Nettopåverkan eget kapital		-3 140		-1 023

Jämförelsevärden 2023 för Nettopåverkan eget kapital har räknats om p g a fel vid tidigare års beräkning av den estimerade skatteeffekten.

Spreadrisk

Spreadrisk avser risken för 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.

För företaget omfattar spreadrisk tillgångar som obligationer exklusive emitterade av stat och kommun, vidare ingår ränteterminer, tillgångar i genomlysta fonder och lån som inte hänförs till aktiekursrisk eller fastighetsprisrisk.

Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp i regulatoriska kapitalkravsberäkningar kompletterat med stresstest för hur en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets resultat. Spreadrisken i Folksam Liv bedöms vara låg som en följd av värdepapprens höga kreditvärdighet.

Känslighetsanalys för spreadrisk

Känslighetsanalysen visar effekten av en ökning av spreaden med 10 baspunkter dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

Huvudsakliga skillnader består av Obligationer och andra räntebärande värdepapper i dotterföretaget Folksam Fondförsäkring och lån från moderföretag till dotterföretag som inte ingår i aktiekursrisk eller fastighetsprisrisk.

Känslighetsanalys Spreadrisk, Mkr	2024		2023	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Moderföretaget				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 496	-266	36 693	-110
Lån till koncernföretag och intresseföretag	50	-0	543	-1
Lån med säkerhet i fast egendom	444	-18	265	-1
Övriga lån	956	-38	785	-7
Nettopåverkan resultat före skatt		-322		-119
Nettopåverkan eget kapital		-312		-127

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att Lån med säkerhet i fast egendom har separerats från Övriga lån.

Jämförelsevärden 2023 för Nettopåverkan eget kapital har räknats om p g a fel vid tidigare års beräkning av den estimerade skatteeffekten.

Ovan tabell inkluderar fr.om. 2024 inte längre tillgångar för villkorad återbäring. Jämförelsevärden för 2023 har också korrigerats med anledning av detta. För omfattning i tabellen, se ovan avsnitt i denna not, "Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen".

3.2 Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer.

Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även i förekommande fall inom återförsäkring.

Kreditrisk i derivat

Kreditrisk för positiva marknadsvärden begränsas av att företaget har ingått ramavtal om nettning, dessa ramavtal innebär att derivatinstrument regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor kan säkerheter erhållas i form av finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter som härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut. För ytterligare information se not 26 Upplysningar om kvittning.

Kreditriskexponering

Kreditriskexponering före avdrag för säkerheter och eventuella förlustreserver presenteras i tabell kreditkvalitet exklusive återförsäkring, med separata upplysningar för återförsäkring. Kreditriskerna bedöms vara små.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget. Huvudsakliga skillnader består av Kassa och bank i dotterföretag. Vidare består skillnader av lån från moderföretaget till dotterföretag.

Säkerheter

Erhållna säkerheter är primärt hänförliga till lånefordringar och derivat. Mindre belopp för säkerheter är hänförliga till lån med säkerheter i fast egendom och erhållna borgensåtaganden för övriga lån. Säkerheter erhålls också för derivat, se ovan avsnitt "Kreditrisk i derivat".



Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk	Hög kreditrisk			Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förlustrereringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Moderföretaget 2024											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	50
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	44 783	2 108	2 080	2 796	-	-	839	-	-	-	52 605
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	444	-	-	-	444
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	2 410	-	2	-	2 412
Utlåning kreditinstitut	-	990	69	-	-	-	-	-	-	-	1 059
Derivat	-	31	13	-	-	-	-	-	-	-	45
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	49	-	16	-	-	-	65
Kassa och bank	-	416	2 817	-	-	-	-	-	-	-	3 232
Upplupna ränteintäkter	348	47	34	41	14	-	-	-	-	-	484
Summa i balansräkningen	45 130	3 592	5 012	2 838	113	-	3 710	-	2	-	60 396
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	805	-	-	-	805
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	805	-	-	-	805
Summa	45 130	3 592	5 012	2 838	113	-	4 515	-	2	-	61 201
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	1 867	-	15	-	16	-	-	-	1 898
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-	16

¹⁾Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk ¹⁾	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk	Hög kreditrisk			Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ³⁾	Brutto före kvittning & förlustrationer
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Moderföretaget 2023											
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	50	-	-	-	-	-	50
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	465	-	-	-	-	-	465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	45 111	1 820	2 358	1 317	-	-	574	-	-	-	51 179
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	265	-	-	-	265
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	1 992	-	2	-	1 994
Utlåning kreditinstitut	-	360	-	-	-	-	-	-	-	-	360
Derivat	-	70	1 943	-	-	-	-	-	-	-	2 013
Fordringar ²⁾	-	-	-	-	335	-	251	-	-	-	586
Kassa och bank	-	-	5 060	-	-	-	-	-	-	-	5 060
Upplupna ränteintäkter	246	25	34	25	33	-	-	-	-	-	363
Summa i balansräkningen	45 357	2 275	9 394	1 341	882	-	3 081	-	2	-	62 333
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	1 401	-	-	-	1 401
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	1 401	-	-	-	1 401
Summa	45 357	2 275	9 394	1 341	882	-	4 482	-	2	-	63 734
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>	-	-	1 467	-	55	-	251	-	-	-	1 773
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	-	-	-	-	-	-	251	-	-	-	251

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.

Jämförelsetal har ändrats med hänsyn till att Lån med säkerhet i fast egendom har separerats från Övriga lån.

Ovan tabell inkluderar fr. om. 2024 inte längre tillgångar för villkorad återbäring. Jämförelsevärden för 2023 har också korrigerats med anledning av detta. För omfattning i tabellen, se ovan avsnitt i denna not, "Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen".

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

Av Folksam Livs interna regelverk för återförsäkring framgår att avtal endast får 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.

Skillnad i utfall mellan koncernen och moderföretaget är liten och av den anledningen lämnas upplysningar enbart för moderföretaget.

Skillnader består av återförsäkring i dotterföretaget Folksam Fondförsäkring.

Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
	AAA +	AA +	A +	BBB +	Utan rating +	BB +	Utan rating +	B-CCC +	Utan rating +		
Moderföretaget 2024											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	25	2	-	-	-	-	-	-	-	27
Summa	-	25	2	-	-	-	-	-	-	-	27
Moderföretaget 2023											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	26	2	-	-	-	-	-	-	-	28
Summa	-	26	2	-	-	-	-	-	-	-	28

¹⁾ Avser oreglerade skador



3.3 Finansiell koncentrationsrisk

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

Koncentrationsrisk mäts och följs upp för väsentliga koncentrationer i placeringsverksamheten, för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknötning.

Finansiell koncentrationsrisk omfattar exponeringar som hänförs till tillgångsportföljen som exempelvis aktier och räntebärande placeringar. För upplysningar om totala kreditkoncentrationer per kreditbetyg, se avsnitt 3.2 Kreditrisk och tabeller för kreditkvalitet.

Koncentrationsrisk beaktas vid valet av placeringsinriktning, dels genom fastställda limiter per placeringsportfölj dels sammantaget per emittent eller grupp av emittenter med inbördes anknötning. Finansiella koncentrationer bedöms vara låga tack vare den diversifiering som ges av företagets placeringsinriktning.

Väsentliga koncentrationer, Mkr	Koncernen				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
2024					
Swedbank	10 479	2 950	5 510	1	15 990
Handelsbanken	9 764	9 751	-	-	9 764
Kommuninvest	5 185	-	-	-	5 185
Länsförsäkringar	5 086	5 086	-	-	5 086
Svenska Staten	4 889	-	-	-	4 889
Summa	35 404	17 787	5 510	1	40 915

2023	Koncernen				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Swedbank	11 030	3 814	5 136	33	16 198
Handelsbanken	8 996	8 973	-	-	8 996
Nordea	4 831	4 598	-	-	4 831
Svenska Staten	4 759	-	-	-	4 759
Länsförsäkringar	4 330	4 330	-	-	4 330
Summa	33 946	21 715	5 136	33	39 115

2024	Moderföretaget				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Swedbank	5 871	2 950	5 510	1	11 382
Handelsbanken	9 764	9 751	-	-	9 764
Kommuninvest	5 185	-	-	-	5 185
Länsförsäkringar	5 086	5 086	-	-	5 086
Svenska Staten	4 889	-	-	-	4 889
Summa	30 796	17 787	5 510	1	36 307

2023	Moderföretaget				
	Kredit- exponeringar	Varav säkerställda bostadsobligationer	Aktier	Derivat	Total
Swedbank	6 580	3 814	5 136	33	11 748
Handelsbanken	8 996	8 973	-	-	8 996
Svenska Staten	4 759	-	-	-	4 759
Nordea	4 616	4 598	-	-	4 616
Länsförsäkringar	4 330	4 330	-	-	4 330
Summa	29 281	21 715	5 136	33	34 450

3.4 Likviditetsrisker

Likviditetsrisk avser risken för 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. Avseende försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk, såsom fondförsäkring och villkorad återbäring, hanteras risken för att inte kunna genomföra finansiella transaktioner genom att tillgångarna placeras i fondandelar i de fonder som de försäkrade/försäkringstagarna erbjuds, eller i fonder med god likviditet som kan avyttras utan föregående avisering. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 52,1 (56,5) procent i förhållande till marknadsvärderade tillgångar i placeringsverksamheten. Vid beräkning av andelen likvida värdepapper gör Folksam dels en bedömning av den dagliga omsättningen i berörda marknader, dels en bedömning av hur stor del av berörda innehav som företaget kan sälja under ett halvårs tid utan att påverka marknaden.

Minskningen av andelen likvida värdepapper på -3,6 procentenheter vid jämförelse mot föregående år beror främst på valutaterminernas värdeförändring samt omallokering av obligationer. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar i relation till in- och utflöden. Likviditetsrisken på lång sikt mäter andelen likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

I översikt för löptider fördelas återstående avtalade odiskonterade kassautflöden avseende finansiella skulder, det innebär att beloppen kan skilja sig åt jämfört med balansräkningen som utgår från diskonterade belopp. Kassautflöden där motparten kan välja när skulden betalas hänförs till den tidigaste tidpunkten då betalning kan krävas och presenteras som "På anmodan". För kassautflöden utan avtalad löptid eller för vilka betalningstidpunkt inte kan fastställas presenteras som "Utan löptid".

Uppgift om försäkringsåtagandenas genomsnittliga löptid framgår av ovan avsnitt 3.1 Marknadsrisker, Duration.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Koncernen 2024	På anmodan	Återstående löptider				Summa
		≤ 1 år	> 1-5 år	> 5 år	Utan löptid	
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	268 493	-	-	-	-	268 493
Derivat	-	970	72	3	-	1 045
Andra finansiella skulder	21	2 493	7	2	-	2 522
Summa balansräkning	268 513	3 463	79	4	-	272 060
Kreditlöften	805	-	-	-	-	805
Summa utanför balansräkningen	805	-	-	-	-	805
Summa	269 318	3 463	79	4	-	272 865
Koncernen 2023						
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	230 279	-	-	-	-	230 279
Derivat	-	87	197	66	-	350
Andra finansiella skulder	2 178	2 325	-	-	-	4 503
Summa balansräkning	232 457	2 412	197	66	-	235 132
Kreditlöften	1 401	-	-	-	-	1 401
Summa utanför balansräkningen	1 401	-	-	-	-	1 401
Summa	233 858	2 412	197	66	-	236 533

För upplysningar om förväntade löptider, se not 31 Förväntade återvinningstidpunkter.

Likviditetsexponering Finansiella skulder, Moderföretaget 2024	På anmodan	Återstående löptider			Utan löptid	Summa
		≤ 1 år	> 1-5 år	> 5 år		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	2 016	-	-	-	-	2 016
Derivat	-	970	72	3	-	1 045
Andra finansiella skulder	21	1 192	7	2	-	1 221
Summa balansräkning	2 037	2 162	79	4	-	4 282
Kreditlöften	805	-	-	-	-	805
Summa utanför balansräkningen	805	-	-	-	-	805
Summa	2 842	2 162	79	4	-	5 087

Moderföretaget 2023						
Likviditetsexponering Finansiella skulder, Moderföretaget 2023	På anmodan	Återstående löptider			Utan löptid	Summa
		≤ 1 år	> 1-5 år	> 5 år		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	1 763	-	-	-	-	1 763
Derivat	-	87	197	66	-	350
Andra finansiella skulder	2 178	1 340	-	-	-	3 519
Summa balansräkning	3 941	1 427	197	66	-	5 631
Kreditlöften	1 401	-	-	-	-	1 401
Summa utanför balansräkningen	1 401	-	-	-	-	1 401
Summa	5 341	1 427	197	66	-	7 032

För upplysningar om förväntade löptider, se not 31 Förväntade återvinningstidpunkter.

4 Operativ risk och affärsrisk

Operativ risk

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

Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för 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), beslutsrisk (att strategiska och affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser) samt varumärkes- och ryktesrisk.

Hantering av operativ risk och affärsrisk

En grundläggande princip inom företaget är att risk tas medvetet och att riskhanteringen är en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Riskhanteringen i företaget sker därför systematiskt både i verksamhetsprocesserna (löpande verksamheten) som i affärsplanering samt inför 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 operativ risk och affärsrisk följer i allt väsentligt den process som beskrivs under rubrik "Riskhanteringsprocessen". Rapportering av operativ risk och affärsrisk sker två gånger per år till vd och styrelse i den riskrapport som sammanställs av riskhanteringsfunktionen.

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.

Kontinuitetsplanering

Om oönskade händelser 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 kontinuitets- hantering för Folksam Liv tydliggörs i interna regelverk.

Not 3. Premieinkomst

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Skadeförsäkringsrörelse				
Inbetalda premier	702	645	702	645
Livförsäkringsrörelse				
Inbetalda premier	6 197	5 974	6 198	5 975
Premieskatt	-39	-37	-39	-37
Summa inbetalda premier	6 862	6 581	6 862	6 583
Skadeförsäkringsrörelse				
Fördelning av tidigare tilldelad återbäring	55	89	55	89
Livförsäkringsrörelse				
Premiereduktion ¹⁾	148	129	148	129
Summa premier från tilldelad och fördelad återbäring	202	218	202	218
Frigjord risksumma livförsäkringsrörelse ²⁾	319	277	1	0
Summa övriga premier	319	277	1	0
Total premieinkomst	7 382	7 076	7 065	6 800
Premieinkomst för inbetalda och tillgodoförda premier				
Premier för individuell livförsäkring	5 044	4 736	5 044	4 736
Gruppörsäkringspremier	1 262	1 329	1 262	1 329
Premieinkomst för inbetalda och tillgodoförda premier				
Periodiska premier	6 185	5 968	6 185	5 968
Engångspremier	121	98	121	98
Premieinkomst för inbetalda och tillgodoförda premier				
Premier för återbäringsberättigade avtal	6 233	5 889	6 233	5 889
Premier för ej återbäringsberättigade avtal	74	177	74	177

¹⁾ Premiereduktion från tilldelad återbäring har tidigare ackumulerats under rad "Inbetalda och tillgodoförda premier" tillsammans med inbetalda premier, nu särredovisas detta under egen rubrik. Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

²⁾ Som premie för avtal med investeringsdel redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrades dödsfall.

Not 4. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Hysesintäkter från byggnader och mark ¹⁾	527	486	272	247
Erhållna utdelningar ²⁾	1 109	1 140	1 383	1 238
Ränteintäkter mm	2 011	1 767	1 745	1 596
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 405	1 204	1 388	1 192
Derivat ³⁾	194	162	194	162
Övriga ränteintäkter	413	401	163	243
Valutakursvinst netto	834	406	834	406
Återförda nedskrivningar	-	-	51	-
Aktier och andelar ⁴⁾	-	-	51	-
Realisationsvinst netto ²⁾	1 702	578	1 619	721
Aktier och andelar	1 702	578	1 619	721
Summa	6 183	4 378	5 902	4 208
Kapitalavkastning intäkter redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	5 850	4 138	5 709	4 087
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	193	121	193	121
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	139	119	-	-
Summa	333	240	193	121
Summa	6 183	4 378	5 902	4 208

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

²⁾Omklassificering av tillgångar för villkorad återbäring (se not 1, avsnitt 2.4.3.2) har inneburit att samtliga värdeförändringar hänförliga till dessa tillgångar redovisas under rad Värdeökning/-minskning för placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk. Detta innebär en justering i jämförelsesiffrorna för 2023 avseende erhållna utdelningar och realisationsvinst netto på -22 Mkr.

³⁾Presentation har ändrats av ränteintäkter och räntekostnader för derivatinstrument. Företaget använder derivat för riskhantering (ekonomiska säkringar) och derivaten kvalificerar sig inte för säkringsredovisning. Det innebär att ränteintäkter och räntekostnader, hänförliga till ränteswappar som skyddar räntebärande tillgångar, presenteras som ränteintäkt om netto per kontrakt är ränteintäkt och som räntekostnad om netto per kontrakt är räntekostnad. Ränteintäkter för övriga derivatinstrument som skyddar räntebärande tillgångar presenteras som ränteintäkt respektive räntekostnad med utgångspunkt från det enskilda kontraktet. Ränteintäkter respektive räntekostnader presenteras på separat rad för tillgångsslag och skuldslag Derivat. Jämförelsetal har ändrats.

⁴⁾För upplysning om belopp per tillgångsslag se not Aktier i dotterföretag och not Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag.



Not 5. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Byggnader och mark	92	-	50	-
Lån till koncernföretag	-	15	-	51
Aktier och andelar	2 255	4 331	2 074	4 239
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	912	3 468	802	3 300
Värdeökning på tillgångar för villkorad återbäring ¹⁾	68	60	68	60
Fondförsäkringstillgångar	35 022	28 728	218	160
Summa	38 350	36 602	3 214	7 810
Värdeökning på övriga placeringstillgångar redovisade i Livförsäkringsrörelsen	38 002	36 070	3 106	7 539
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	107	271	107	271
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	240	261	-	-
Summa	38 350	36 602	3 214	7 810

¹⁾Omklassificering av tillgångar för villkorad återbäring (se not 1, avsnitt 2.4.3.2) har inneburit att samtliga värdeförändringar hänförliga till dessa tillgångar redovisas under rad Värdeökning/-minskning för placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk. Detta innebär en justering i jämförelsesiffrorna för 2023 då tidigare redovisade poster under Kapitalavkastning, intäkter och Kapitalavkastning, kostnader tillsammans med Orealiserade vinster och Orealiserade förluster nu redovisas tillsammans som Värdeökning tillgångar för villkorad återbäring. Totalt innebär detta en nettoökning avseende 2023 med 21 Mkr.

Not 6. Övriga tekniska intäkter och kostnader (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Övriga tekniska intäkter				
Avgiftsuttag för avkastningsskatt fondförsäkring ¹⁾	970	537	7	4
Fondrabatt från fondförvaltare	1 005	859	7	6
Övrigt ²⁾	198	200	0	3
Summa övriga tekniska intäkter	2 173	1 596	14	14
Övriga tekniska kostnader				
Avkastningsskatt fondförsäkring ¹⁾	-971	-538	-7	-4
Kompensation ³⁾	-132	-121	-132	-121
Summa övriga tekniska kostnader	-1 103	-659	-140	-125

¹⁾Omklassificering av avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar och tillgångar för villkorad återbäring har gjorts 2024, se mer i Not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.4.3.3. Detta har medfört att föregående års siffror justerats.

²⁾Övriga intäkter inkluderar mindre belopp för erhållet statligt elstöd.

³⁾Ändrad redovisning av kompensation till Folksam Tjänstepension AB avseende avräkning utländsk skatt. Avräkningen redovisades tidigare enbart som ett mellanhavande. Mer information finns att läsa i Not 1 Redovisningsprinciper 2.4.3.4 Ändrad hantering och omklassificering av avräkningsbar utländsk skatt.

Not 7. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Liv-koncernens fondförsäkringsverksamhet och avser enbart en marginell del av försäkringsbeståndet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam Liv med dotterföretag har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter.

Redovisningsprinciper

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalets löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, exempelvis fondbyte, flytt till annan försäkringsgivare eller återköp, intäktsförs i samband med händelsen. För dödsfalls- och sjukfallsrisker tas premier ut genom inlösen av fondvärde/försäkringskapital en gång per månad. För långlevnadsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet/försäkringskapital tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

Provisioner

För fondverksamheten erhåller Folksam Liv-koncernen provision eller rabatt från respektive fondbolag. Rabatten beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförsäljningsavgift avses gällande förvaltningsavgifter med avdrag för schablonkostnader samt avdrag för kostnader för externa förvaltare. Förvaltningsavgifterna kan variera från fond till fond. Rabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell månad eller kvartal och beräknas dagligen. En viss del av provisionerna kan utbetalas till kunderna i form av rabatter.



Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnadstäckning sker bland annat genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Avdrag sker månatligen eller årligen. Avdrag för fondförvaltarens avgifter sker enligt de regler som vid varje tidpunkt tillämpas av fondförvaltaren. Försäkringsavgift är en årlig avgift som tas ut månadsvis ur fondvärdet och består av ett fast belopp (0-600 kronor) och en viss procent (0,35 - 0,70 procent) av fondvärdet. Fondförsäkringsavgift är den avgift som fondbolagen tar ut för förvaltningen av fonderna. Avgiften varierar från fond till fond och är avdragen i den redovisade dagskursen för respektive fond. Fondbolagen kan också ta ut en prestationsbaserad avgift för sina fonder. Avgiften regleras löpande och avser ersättning för tjänster som har utförts under perioden och inte tjänster som ska utföras i framtiden.

Flytt- och återköpsavgift

Flyttavgifter tas ut i samband med utflytt från företagen inom Folksam Liv-koncernen och dras vid utflyttstillfället. Återköpsavgifter tas ut i samband med återköp av en försäkring och dras i samband med återköpstillfället. Avgifterna består av en administrativ avgift samt i vissa fall av en avgift som ska täcka kvarvarande anskaffningskostnader.

Övriga avgifter

Det finns även andra typer av avgifter som tas ut av fondvärdet, bland annat ändringsavgift och faktureringsavgift. Dessa avgifter tas ut i samband med att ändringen eller faktureringen sker.

Övriga intäkter

Det finns även andra typer av intäkter, bland annat intäkter för utbildning och andra administrativa tjänster såsom hantering av premier och pensionsutbetalningar. Dessa avgifter tas ut i samband med utförd tjänst.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Typ av tjänst				
Provisioner	1 008	868	9	13
Administrationsavgift	302	286	15	13
Flytt- och återköpsavgifter	6	5	0	0
Övriga avgifter	0	0	0	0
Övriga intäkter	18	20	18	20
Summa	1 334	1 179	42	47



Not 8. Utbetalda försäkringsersättningar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Skadeförsäkringsrörelse				
Utbetalda försäkringsersättningar	-705	-733	-705	-733
Skadebehandlingskostnader	-29	-36	-29	-36
Summa	-734	-769	-734	-769
Livförsäkringsrörelse				
Utbetalda försäkringsersättningar	-4 214	-4 012	-4 214	-4 013
Arvsvinst ¹⁾	-301	-257	1	0
Annullationer och återköp	-1 629	-1 664	-1 629	-1 664
Skadebehandlingskostnader	-32	-38	-29	-33
Rabatter till försäkringstagarna	-170	-143	-	-
Återförsäkrares andel	3	3	3	3
Summa	-6 343	-6 111	-5 869	-5 708

¹⁾Som utbetald försäkringsersättning för avtal med investeringsdel redovisas den arvsvinst som under räkenskapsåret tillförts försäkringar där återbetalningsskydd saknas.

Not 9. Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Livförsäkringsrörelse				
Livförsäkringsavsättning				
Före avgiven återförsäkring ¹⁾	2 050	-433	2 050	-433
Summa	2 050	-433	2 050	-433
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk				
Villkorad återbäring				
Före avgiven återförsäkring	-67	-59	-67	-59
Fondförsäkringsåtagande				
Före avgiven återförsäkring	-35 022	-28 729	-218	-162
Summa	-35 089	-28 788	-285	-221

¹⁾Effekt av ändrad diskonteringsränta, se även not 34 Livförsäkringsavsättning.

Not 10. Driftskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Specifikation av resultatposten driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen				
Anskaffningskostnader	-7	-10	-7	-10
Administrationskostnader	-114	-110	-114	-110
Summa	-122	-120	-122	-120
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-29	-36	-29	-36
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-2	-2	-2	-2
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-	0	-	0
Summa	-31	-38	-31	-38
Summa driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsen	-153	-158	-153	-158
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Personalkostnader	-84	-92	-84	-92
Lokalkostnader	-4	-3	-4	-3
Avskrivningar	-3	-3	-3	-3
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-62	-59	-62	-59
Summa	-153	-158	-153	-158
Specifikation av resultatposten driftskostnader i livförsäkringsrörelsen				
Anskaffningskostnader ¹⁾	-351	-407	-208	-262
Förändring i Förutbetalda anskaffningskostnader	-43	-59	-	-
Administrationskostnader	-1 102	-1 015	-486	-522
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	2	14	2	7
Summa	-1 493	-1 467	-692	-777
¹⁾ varav provisioner i direktförsäkring	-102	-120	-102	-120
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-32	-38	-29	-33
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-50	-49	-46	-46
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-9	-9	-9	-9
Summa	-92	-96	-85	-88
Summa driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 585	-1 563	-776	-865
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Personalkostnader	-883	-865	-426	-506
Lokalkostnader	-54	-47	-19	-18
Av- och nedskrivningar	-47	-40	-15	-17
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-601	-612	-316	-324
Summa	-1 585	-1 563	-776	-865

Not 10. Driftskostnader forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Arvode och kostnadsersättning till revisorer				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag ²⁾	-6	-5	-5	-4
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	0	0	-	-
Andra uppdrag	-1	-1	-	-
Summa	-7	-6	-5	-4
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-7	-6	-5	-4

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

Not 11. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Driftskostnader för byggnader och mark	-143	-149	-76	-80
Kapitalförvaltningskostnader	-52	-51	-48	-48
Räntekostnader mm ¹⁾	-726	-924	-675	-869
Aktier och andelar	-7	-11	-7	-11
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2	-2	-2	-2
Derivat ²⁾	-649	-840	-649	-840
Övriga räntekostnader	-68	-71	-18	-15
Valutakursförluster, netto	0	-	-	-
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar ³⁾	-	-	-35	-39
Realisationsförlust netto ⁴⁾	-602	-1 131	-606	-1 125
Aktier och andelar	4	-5	-	-
Räntebärande värdepapper	-606	-1 126	-606	-1 125
Summa	-1 522	-2 254	-1 439	-2 160
Kapitalavkastning kostnader redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	-1 477	-2 195	-1 410	-2 112
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelse	-29	-48	-29	-48
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	-17	-11	-	-
Summa	-46	-59	-29	-48
Summa	-1 522	-2 254	-1 439	-2 160

¹⁾Räntekostnader mm inkluderar transaktionskostnader hänförliga till placeringstillgångar.

²⁾Presentation har ändrats av ränteintäkter och räntekostnader för derivatinstrument. Företaget använder derivat för riskhantering (ekonomiska säkringar) och derivaten kvalificerar sig inte för säkringsredovisning. Det innebär att ränteintäkter och räntekostnader, hänförliga till ränteswappar som skyddar räntebärande tillgångar, presenteras som ränteintäkter om netto per kontrakt är ränteintäkt och som räntekostnad om netto per kontrakt är räntekostnad. Ränteintäkter för övriga derivatinstrument som skyddar räntebärande tillgångar presenteras som ränteintäkt respektive räntekostnad med utgångspunkt från det enskilda kontraktet. Ränteintäkter respektive räntekostnader presenteras på separat rad för tillgångsslag och skuldslag Derivat. Jämförelsetal har ändrats.

³⁾För upplysning om belopp per tillgångsslag se not 17 Aktier och andelar i koncernföretag och not 18 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

⁴⁾Omklassificeringen av tillgångar för villkorad återbäring (se not 1, avsnitt 2.4.3.2) har inneburit att samtliga värdeförändringar hänförliga till dessa tillgångar redovisas under rad Värdeökning/-minskning för placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk. Detta innebär en justering i jämförelsesiffrorna för 2023 avseende realisationsförlust på 1 Mkr.

Not 12. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Byggnader och mark	-47	-678	-16	-324
Aktier och andelar	-38	-375	-	-
Övriga lån	-184	-	-184	-
Summa	-269	-1 053	-201	-324
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar redovisade i				
Livförsäkringsrörelsen	-259	-1 042	-193	-312
Icke-teknisk redovisning avseende skadeförsäkringsrörelsen	-7	-12	-7	-12
Icke-teknisk redovisning avseende övriga koncernföretag	-3	-	-	-
Summa	-269	-1 053	-201	-324



Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2024	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	1	1	-	1
Aktier och andelar	-7	6 920	6 913	-	6 913
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 054	2 054	-	2 054
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	-	34	34	-	34
Övriga lån ¹⁾²⁾	-	-64	-64	-	-64
Utlåning till kreditinstitut	-	-40	-40	-	-40
Tillgångar för villkorad återbäring	-	68	68	-	68
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	35 022	35 022	-	35 022
Övriga fordringar	-	4	4	3	7
Kassa och bank	-	122	122	229	351
Summa	-7	44 122	44 114	232	44 346
Finansiella skulder					
Villkorad återbäring	-	-67	-67	-	-67
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ³⁾	-	-35 022	-35 022	-	-35 022
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-2 070	-	-2 070	-	-2 070
Övriga skulder	-	-	-	-18	-18
Summa	-2 070	-35 089	-37 159	-20	-37 179
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-2 077	9 033	6 956	211	7 167
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				232	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-18	

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

²⁾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.

³⁾Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2023	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	44	44	-	44
Aktier och andelar	14	5 614	5 628	-	5 628
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 619	2 619	-	2 619
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	-	14	14	-	14
Övriga lån ^{1) 2)}	-	114	114	-	114
Utlåning till kreditinstitut	-	47	47	-	47
Derivat, netto	541	-	541	-	541
Tillgångar för villkorad återbäring					
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	28 728	28 728	-	28 728
Övriga fordringar	-	4	4	4	8
Kassa och bank	-	171	171	168	340
Summa	555	37 355	37 910	173	38 083
Finansiella skulder					
Villkorad återbäring	-	-	-	-	0
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ³⁾	-	-28 788	-28 788	-	-28 788
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-0	-0
Övriga skulder	-	-	-	-69	-69
Summa	-	-28 788	-28 788	-69	-28 858
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	555	8 567	9 122	103	9 225
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				173	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-58	

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

²⁾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.

³⁾Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretag 2024	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	3	3	-	3
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	1	1	-	1
Aktier och andelar	1	6 765	6 766	-	6 766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 936	1 936	-	1 936
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	-	34	34	-	34
Övriga lån ¹⁾²⁾	-	-64	-64	-	-64
Utlåning till kreditinstitut	-	-40	-40	-	-40
Tillgångar för villkorad återbäring	-	68	68	-	68
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	218	218	-	218
Övriga fordringar	-	4	4	1	5
Kassa och bank	-	122	122	37	160
Summa	1	9 048	9 049	38	9 087
Finansiella skulder					
Villkorad återbäring	-	-67	-67	-	-67
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ³⁾	-	-218	-218	-	-218
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-2	-2
Derivat, netto	-2 070	-	-2 070	-	-2 070
Övriga skulder	-	-	-	-14	-14
Summa	-2 070	-285	-2 355	-16	-2 371
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-2 069	8 763	6 694	22	6 716
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				38	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-14	

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

²⁾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.

³⁾Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 13. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

Moderföretag 2023	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatoriskt				
Mkr	Innehav för handelsändamål	Andra affärsmodeller	Summa	Upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	90	90	-	90
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	44	44	-	44
Aktier och andelar	0	5 837	5 838	-	5 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 445	2 445	-	2 445
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	-	14	14	-	14
Övriga lån ¹⁾²⁾	-	114	114	-	114
Utlåning till kreditinstitut	-	47	47	-	47
Derivat, netto	541	-	541	-	541
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	160	160	-	160
Övriga fordringar	-	4	4	2	6
Kassa och bank	-	172	172	28	199
Summa	542	8 927	9 469	29	9 498
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ³⁾	-	-221	-221	-	-221
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-0	-0
Övriga skulder	-	-	-	-24	-24
Summa	-	-221	-221	-24	-245
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	542	8 706	9 248	5	9 253
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				29	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-13	

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

²⁾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.

³⁾Värdet på fondförsäkringsåtaganden motsvaras av värdet på fondförsäkringstillgångarna och har därför liten påverkan på resultatet.

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 14. Skatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad	-706	-517	-673	-488
varav avkastningsskatt	-633	-441	-633	-441
varav inkomstskatt	-30	-31	2	-2
varav utländsk källskatt	-42	-45	-42	-45
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	4	-170	28	-274
Aktuell skattekostnad redovisad i skatt på årets resultat	-701	-688	-645	-762
Avkastningsskatt fondförsäkring och villkorad återbäring ¹⁾	-971	-538	-7	-4
Aktuell skattekostnad redovisad som övrig teknisk kostnad	-971	-538	-7	-4
Aktuell skattekostnad för bolaget	-1 673	-1 225	-652	-766
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt				
Periodens skattekostnad	-807	-599	-807	-599
Avräkning utländsk källskatt ³⁾	172	160	172	160
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	0	2	0	-2
Justering avräkning utländsk källskatt tidigare år	3	1	3	1
Avkastningsskatt redovisad i skatt på årets resultat	-633	-441	-633	-441
Avkastningsskatt fondförsäkring och villkorad återbäring ¹⁾	-971	-538	-7	-4
Aktuell skattekostnad redovisad som övrig teknisk kostnad	-971	-538	-7	-4
Avkastningsskatt totalt för bolaget	-1 604	-978	-640	-445
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt				
Periodens skattekostnad	-34	-31	-	-2
Avräkning utländsk källskatt	-	-	-	0
Utländsk källskatt	-49	-51	-49	-51
Restitutioner	7	6	7	6
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	4	1	2	-0
Justering avräkning utländsk källskatt tidigare år	-	0	-	-
Summa	-73	-77	-40	-48
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	-99	-336	-51	-275
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats	0	3	-	-
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	27	0	27	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	-2	32	1	1
Uppskjuten skatt avseende avräkningsbar utländsk skatt ²⁾	51	-	51	-
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	26	131	-	-
Summa	4	-170	28	-274
Skatt avseende inkomstskatt				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-73	-77	-40	-48
Uppskjuten skatt ²⁾⁴⁾	4	-170	28	-274
Summa	-69	-247	-12	-322
Avgår utländsk källskatt avräkningsbar mot avkastningsskatt	36	39	36	39
Avgår uppskjuten skatt avseende utländsk källskatt avräkningsbar mot avkastningsskatt	-38	-	-38	-
Skatt som avgår från inkomstbeskattad verksamhet	-2	39	-2	39
Summa skatt avseende inkomstskattad verksamhet	-70	-208	-14	-282

¹Från och med 1 april 2024 redovisas avkastningsskatt på fondförsäkring och tillgångar för villkorad återbäring som övrig teknisk kostnad. Jämförelsetal har justerats. Se vidare not 1 avsnitt 2.4.3

²Från och med 2024 aktiveras uppskjuten skattefordran avseende avräkningsbar utländsk källskatt vilket påverkar dessa rader. 7 miljoner kronor av den uppskjutna skattefordran avser utländsk avräkningsbar skatt som betalats tidigare år. Se vidare not 1 avsnitt 2.4.3

³Ändrad redovisning av kompensation till Folksam Tjänstepension AB avseende avräkning utländsk skatt. Avräkningen redovisades tidigare enbart som ett mellanhavande mot Folksam Tjänstepension AB. Kompensationen redovisas nu istället som avräkning mot avkastningsskatt och som en övrig teknisk kostnad, se vidare not 1 avsnitt 2.4.3. Föregående års siffror har justerats avseende avräkning mot avkastningsskatt med 121 miljoner kronor.

⁴Årets förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med 4 (-170) miljoner kronor över resultaträkningen och -9 (18) miljoner kronor över övrigt totalresultat. Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till - (-) miljoner kronor i koncernen.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	8 729	7 643	7 851	8 262
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-8 317	-7 511	-7 730	-7 071
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	412	132	121	1 191
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 20,6%	-85	-27	-25	-245
Skatteeffekt utländsk källskatt avräkningsbar mot inkomstskatt	-6	-6	-6	-6
Uppskjuten skatt avseende utl källskatt avräkningsbar mot inkomstskatt	14	-	14	-
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter ¹	2	-180	1	-30
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	5	6	2	-0
Utländsk källskatt avräknad mot inkomstskatt	-	-	-	0
Summa	-70	-208	-14	-282
Effektiv skatt	17,0%	157,6%	11,6%	23,7%

¹Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter i koncernen avser till största delen resultat i kommanditbolag.

Not 14. Skatter forts.

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		2024			2023	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	110	-9	101	-228	18	-209

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-11	-7	-3	-2
Byggnader och mark	204	195	133	129
Aktier och andelar ¹⁾	736	591	650	532
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	-28	-1	-19
Derivat	-32	52	-32	52
Övriga finansiella placeringstillgångar	-1	4	-1	4
Obeskattade reserver	26	52	-	-
Avsättning för pensionsförpliktelser utanför tryggandelag	-2	-9	-	-
Avräkningsbar utländsk skatt	-51	-	-51	-
Underskottsavdrag	-27	0	-27	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder, netto	855	850	667	695
Uppskjuten skattefordran	10	18	-	-
Uppskjuten skatteskuld	865	868	667	695
	855	850	667	695

¹⁾Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i ingår i tillgångsslaget Aktier och andelar.

Innehaven har samma skattemässiga klassificering och med hänsyn till materialitet presenteras de inte på separata rader.

Redovisningsprinciper

Koncernens och moderföretagets skattekostnad för perioden utgörs av svensk inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt), svensk avkastningsskatt samt utländsk källskatt. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden Skatt på årets resultat med undantag för avkastningsskatt hänförlig till fondförsäkring och traditionell livförsäkring med villkorad återbäring som redovisas under raden Övrig teknisk kostnad. Folksam Liv är skattskyldig för inkomstskatt på sin verksamhet inom grupplivförsäkring, sjukförsäkring, sjuk- och olycksfallsförsäkring, premiebefrielseförsäkring samt mottagen återförsäkring. Verksamhet avseende övriga produkter inklusive sparandeprodukter avkastningsbeskattas.

Aktuell skatt

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

utländsk skatt inklusive utländsk källskatt på erhållna utdelningar (med beaktande av beräknad avräkning).

I moderföretaget ligger resultat efter bokslutsdispositioner per inkomstbeskattad produkt till grund för inkomstskatteberäkningen. I samband med skattemässiga justeringar tillämpas fördelningsnycklar. En tillämpbar nyckel är driftskostnadsnyckeln som är en procentuell andel av driftkostnaderna som avser de inkomstbeskattade produkterna. Ytterligare en tillämpbar nyckel är kapitalavkastningsnyckeln som är en procentuell andel av kapitalavkastningen som avser de inkomstbeskattade produkterna. I de fall det är möjligt att direkt härleda skattepliktiga justeringar till en specifik produkt tillämpas den metoden i första hand.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar redovisas på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder, för förväntad avräkning av utländska skatter mot framtida inkomstskatt och avkastningsskatt, samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om det finns legal kvittningsrätt, kan betalas med ett nettobelopp eller om tillgångarna realiseras samtidigt som skulderna regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstodades. Uppskjutna skattefordringar redovisas som Fordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas som Avsättningar i balansräkningen. I moderföretaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld medan i koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Utländsk källskatt

Utländsk källskatt avser huvudsakligen utländsk källskatt på erhållna utländska utdelningar och klassificeras som inkomstskatt.

Avkastningsskatt

Folksam Liv betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på Folksam Livs resultat, utan en skatt på en schablonmässig avkastning som huvudsakligen beräknas baserat på nettotillgångarna som hänförs till avkastningsbeskattade produkter. Dessa delas i sin tur upp på produkter som klassas som pensionsförsäkring och produkter som klassas som kapitalförsäkring. Skatten för dessa beräknas på olika sätt.

Underlaget för avkastningsskatt beräknas i två steg. Först beräknas ett kapitalunderlag och därefter ett skatteunderlag. Kapitalunderlaget utgörs av värdet av bolagets samtliga tillgångar vid ingången av beskattningsåret efter avdrag för finansiella skulder vid samma tidpunkt. Värdet på tillgångarna och skulderna som ligger till grund för beräkningen av kapitalunderlaget kan skilja sig från deras bokförda värden. Kapitalunderlaget för avkastningsskatt fördelas huvudsakligen utifrån försäkringsprodukternas andel av eget kapital och försäkringstekniska avsättningar. Kapitalunderlag som hänför sig till inkomstbeskattade produkter avkastningsbeskattas inte. Till kapitalunderlaget för produkter klassade som kapitalförsäkring tillkommer även värdet på premier som har betalats under beskattningsåret. Premier som har betalats under det andra halvåret beräknas dock enbart till halva värdet.

Skatteunderlag som avser produkter som klassas som pensionsförsäkring beräknas genom att kapitalunderlaget som avser dessa produkter multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock lägst 0,5 procent av kapitalunderlaget. Skatteunderlag som avser produkter som klassas som kapitalförsäkring beräknas genom att kapitalunderlaget som avser dessa produkter multipliceras med statslåneräntan vid utgången av november kalenderåret närmast före beskattningsåret ökad med en procentenhet, dock lägst 1,25 procent av kapitalunderlaget. Skatteunderlaget multipliceras sedan med skattesatsen som är 15 procent för produkter som klassas som pensionsförsäkring och 30 procent för produkter som klassas som kapitalförsäkring. Beskattningsbart kapital räknas huvudsakligen fram genom att använda produkternas andel av eget kapital och försäkringstekniska avsättningar. Tillgångsposterna har inte samma kompletta produktfördelning. Avkastningsbeskattade produkters procentuella andel av totala tillgångsmassan uppgick under 2024 till cirka 85 procent.

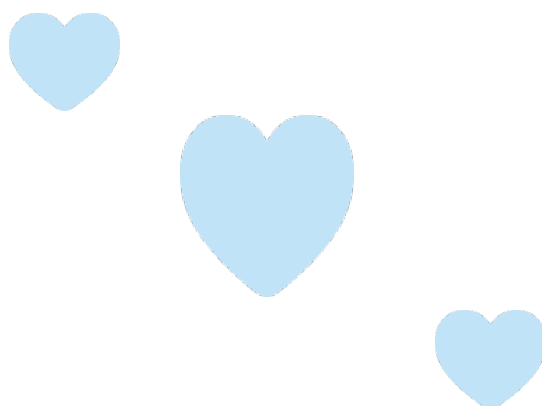
Avräkningsbar utländsk skatt

Folksam Liv har, enligt lagen om avräkning av utländsk skatt, rätt att sätta ned svensk inkomstskatt och avkastningsskatt genom avräkning av utländsk skatt. Avräkning för utländsk skatt ett visst beskattningsår medges med det lägsta av beloppet för avräkningsbar utländsk skatt och det så kallade spärrbeloppet. Avräkningsbar utländsk skatt och spärrbelopp beräknas separat för inkomstskatt och avkastningsskatt. Avräkningsbar utländsk skatt är summan av årets utländska skatt och så kallade carry forward-belopp. Med årets utländska skatt avses de utländska skatter som enligt huvudregeln ska avräknas under beskattningsåret.

Huvudregeln för avräkning mot inkomstskatt är att utländsk skatt ska avräknas det beskattningsår som den utländska inkomsten beskattas i Sverige och huvudregeln för avräkning mot avkastningsskatt är att utländsk skatt ska avräknas det beskattningsår som följer närmast efter det kalenderår som den utländska skatten betalades. Ett carry forward-belopp uppkommer om avräkning inte kan medges för hela årets utländska skatt på grund av att den avräkningsbara utländska skatten överstiger spärrbeloppet. Avräkning medges då med ett belopp motsvarande spärrbeloppet och den del av årets utländska skatt som inte kan avräknas blir ett carry forward-belopp.

Om avräkning begärs för utländsk skatt som är hänförlig till olika år, ska utländsk skatt hänförlig till tidigare år avräknas före skatt som är hänförlig till senare år. Avräkning för carry forward-belopp kan medges fem beskattningsår efter det beskattningsår som den utländska skatten ska avräknas enligt huvudregeln. Om avräkning inte har medgetts för hela carry forward-beloppet under de fem följande beskattningsåren faller den överskjutande delen av beloppet bort.

Redovisningen av framtida avräkning mot avkastningsskatt är inte särskilt reglerad i IFRS, men då Folksam Livs bedömning är att rätten till framtida avräkning till sin karaktär liknar framtida avdrag från inkomstskatt enligt IAS 12, redovisas fordran för framtida avräkning som en uppskjuten skattefordran även om den framför allt kommer att avräknas mot avkastningsskatt.



Not 15. Andra immateriella tillgångar

	2024			2023		
	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar
Koncernen, Mkr						
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	323	125	448	279	125	404
Investeringar	53	-	53	54	-	54
Utrangeringar	-12	-	-12	-11	-	-11
Utgående balans	364	125	489	323	125	448
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ingående balans	-76	-123	-199	-51	-118	-168
Årets avskrivningar	-35	-2	-37	-25	-5	-31
Årets nedskrivningar	-12	-	-12	-11	-	-11
Utrangeringar	12	-	12	11	-	11
Utgående balans	-111	-125	-236	-76	-123	-199
Redovisade värden	253	-	253	247	2	249
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	-47	-2	-49	-36	-5	-41

Under 2024 har koncernen kostnadsfört 21 (19) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 91 (89) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling.

	2024			2023		
	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar	Internt upparbetat	Separat förvärvat	Summa immateriella tillgångar
Moderföretaget, Mkr						
Ackumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	154	-	154	121	-	121
Investeringar ¹⁾	34	-	34	42	-	42
Utrangeringar ¹⁾	0	-	-	-9	-	-9
Utgående balans	188	-	188	154	-	154
Ackumulerade av- och nedskrivningar						
Ingående balans	-24	-	-24	-13	-	-13
Årets avskrivningar	-17	-	-17	-11	-	-11
Årets nedskrivningar ¹⁾	-0	-	-0	-9	-	-9
Utrangeringar ¹⁾	-	-	-	9	-	9
Utgående balans	-41	-	-41	-24	-	-24
Redovisade värden	147	-	147	130	-	130
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen						
Driftskostnader	17	-	17	19	-	19

Under 2024 har moderföretaget kostnadsfört 11 (8) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 41 (34) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

¹⁾Under 2023 aktiverades 7,8 mkr avseende en för året ny egenutvecklad immateriell tillgång. Under kvartal fyra gjordes en ny bedömning som resulterade i att tillgången skrevs ned med 100 procent och samtidigt utrangerades. Under samma år har 1,1 mkr som avsåg aktiverade kostnader för Tjänstepensionsregleringen skrivits ned vilket motsvarade 100 procent av dess aktiverade värde. Tillgången utrangerades därefter.

Not 15. Andra immateriella tillgångar forts.

Avskrivningstider		
Typ av immateriell tillgång	Nyttjande period	Avskrivnings metod
Internt upparbetat - IT-system	5 - 10 år	Linjär
Separat förvärvat - IT System	5 år	Linjär
Separat förvärvat - Övervärden kundavtal	10 år	Linjär
Internt upparbetat - Tjänstepensionsreglering	5 år	Linjär

Nedskrivningsprövning

Nedskrivningsprövning sker genom att jämföra det redovisade värdet med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet motsvarar det högsta av tillgångens verkliga värde och dess nyttjandevärde. Nyttjandevärdet beräknas genom att diskontera framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till. Om det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet ska tillgången skrivas ned så att det motsvarar återvinningsvärdet. För Folksam Liv motsvarar återvinningsvärde nyttjandevärdet, då det inte är möjligt att få fram ett verkligt värde på egenutvecklade immateriella tillgångar eftersom det saknas ett tillförlitligt pris mellan marknadsaktörer under aktuella marknadsförhållanden vid värderingstidpunkten.

Immateriella tillgångar under användning

Vid varje bokslutstillfälle prövar Folksam Liv om det finns indikationer för nedskrivningsbehov avseende immateriella tillgångar som är under användning. Om det finns en eller flera indikationer på en värdeminskning jämförs tillgångens redovisade värde med återvinningsvärdet. Varken under 2023 eller 2024 har några nedskrivningar genomförts.

Immateriella tillgångar under pågående utveckling

Vid varje bokslutstillfälle prövar Folksam Liv om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under utveckling. Inom Folksam pågår ett arbete med att ta fram en ny modell för nedskrivningsprövningar av immateriella tillgångar under pågående utveckling.

Folksam har beräknat nyttjandevärdet av den pågående utvecklingen av riskförsäkringssystemet. Programmet startades under 2018 och planeras fortgå under kommande år, vissa produkter har redan tagits i bruk och resterande produkter är under utveckling.

Folksam tillämpar samägande av immateriella tillgångar inom ramen för ett multipartsavtal. Normalfallet är att immateriella tillgångar utvecklas och/eller köps in gemensamt av flera företag inom Folksam för framtida gemensamt nyttjande. Andelarna i detta samägandeförhållande för företagen baseras då på förväntad framtida nytta, vilket vart och ett av företagen i fråga erhåller och aktiverar. Det nya riskförsäkringssystemet har gemensamt utvecklats av Folksam Sak, Tre Kronor och Folksam Liv och kommer därmed nyttjas gemensamt. Det innebär att nedskrivningsprövningar har gjorts för hela utvecklingen och det framräknade nyttjandevärdet har därefter fördelas proportionerligt utifrån respektive företags andel av den immateriella tillgången.

Nyttjandevärdet har beräknats genom att diskontera framtida kassaflöden som riskförsäkringssystemet väntas ge upphov till. Kassaflödena bygger på prognoser som i sin tur bygger på uppskattningar om framtida kostnader för att färdigställa och förvalta riskförsäkringssystemet samt en beräkning av förväntade framtida nyttor som riskförsäkringssystemet väntas skapa och ge förutsättningar för. Kostnader och nyttor har indexerats med 2 procent årligen. Prognosen för kostnaderna har en väl underbyggd modell som förfinats under de senaste åren när Folksam fått djupare kunskap om Folksams kravställningsförmåga, implementationstakt och planen framöver. Kvantifieringen av nyttorna har förbättrats avsevärt under det senaste året genom arbetet med Folksams strategi utifrån premievolymer, bestånd och definierade affärsflyttningar. Kassaflödena har diskonterats med en estimerad diskonteringsränta på 9,35 (6) procent som är framräknad utifrån en vedertagen modell inom Folksam som bygger på CAP-M metoden, vilket refereras till i IFRS (IAS 36).

Återvinningsvärdet för Folksam Liv uppgick till 289 (337) miljoner kronor, vilket är den immateriella tillgångens nyttjandevärde. Det redovisade värdet per december 2024 uppgick till 110 (95) miljoner kronor.

Nedskrivningsprövningen påvisade inget behov av nedskrivning.

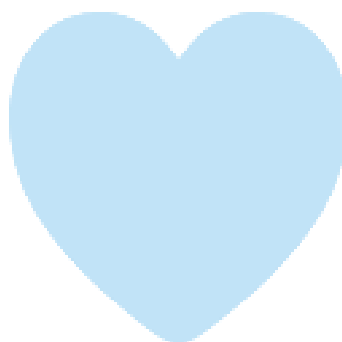
Känslighetsanalys

Tre olika scenarios för alternativkostnad har skapats för att se känsligheten i beräkningen. De olika scenarios bygger på ett aggressivt, neutralt eller försiktigt antagande. Dessutom ökades diskonteringsräntan med en procentenhet, vilket är en rimligt tänkbar ändring i ett viktigt antagande.

Nyttjandevärdet om 289 miljoner kronor är beräknat på ett neutralt antagande. Känslighetsanalysen resulterade inte i några indikationer på nedskrivningsbehov.

Övriga immateriella tillgångar

För övriga immateriella tillgångar som är under utveckling i Folksam Liv har Folksam inte kunnat identifiera några indikationer på att nedskrivningsbehov skulle föreligga. Dessa tillgångars värde uppgår till 0,2 mkr.



Not 16. Byggnader och mark

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	10 217	10 790	5 420	5 677
Investeringar i befintliga fastigheter ¹⁾	55	117	39	74
Utrangeringar och kostnadsförda projekt ¹⁾	-4	-12	-1	-7
Orealiserade värdeförändringar ^{1),2)}	45	-678	34	-324
Redovisat värde vid årets utgång	10 313	10 217	5 492	5 420
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter				
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	1 483	1 475	1 483	1 475
Investeringar i befintliga fastigheter ¹⁾	38	9	38	9
Utrangeringar och kostnadsförda projekt ¹⁾	-	-1	-	-1
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1 521	1 483	1 521	1 483
Redovisat värde vid årets utgång	3 818	3 750	3 818	3 750
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	3 811	3 714	652	593
Investeringar i befintliga fastigheter ¹⁾	17	108	1	65
Utrangeringar och kostnadsförda projekt ¹⁾	-4	-11	-1	-6
Anskaffningsvärde vid årets utgång	3 824	3 811	652	652
Redovisat värde vid årets utgång	6 495	6 467	1 675	1 670
Taxeringsvärden				
Byggnader	3 021	3 021	1 748	1 748
Mark	1 624	1 624	921	921
Summa	4 644	4 644	2 668	2 668

¹⁾Ny rad har lagts till för Utrangeringar och projekt, tidigare belopp ingick i rad Investeringar. Ändringar har i denna tabell även påverkat belopp för koncernen avseende Orealiserade värdeförändringar. Ändringar medför ingen resultat effekt och jämförelsetal har ändrats.

²⁾Orealiserade värdeförändringar bokförs i resultaträkningen i posterna orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar.

Klassificeringen av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter

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. 15 (18) procent av den uthyrningsbara ytan (koncernen) används i Folksam verksamhet. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats.

Not 16. Byggnader och mark forts.

Påverkan på periodens resultat	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Mkr				
Hysesintäkter	544	504	289	265
Internhyror	-17	-18	-17	-18
Summa	527	486	272	247
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-143	-149	-76	-80
Summa	384	337	196	167



Bedömt marknadsvärde 2024

Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad årshyra ¹⁾	Drifts- överskott ²⁾	Direkt- avkastning ³⁾	Marknads- värde	Marknads- värde ⁴⁾	Avkastnings- krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Bostäder ⁶⁾ Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	53	34	3,1%	1 097	39 184	2,5-3,4%
Övriga Sverige	Bostäder ⁶⁾ Kommersiella fastigheter	396	318	3,9%	8 061	77 482	3,1-7,2%
		46	30	4,3%	697	23 687	4,0-4,9%
		22	15	3,2%	457	41 119	4,8-4,9%
Summa		517	397	3,8%	10 313	59 754	2,5-7,2%

Moderföretaget

Stockholm med närförorter	Bostäder Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	53	34	3,1%	1 097	39 184	2,5-3,4 %
		218	176	4,0%	4 396	76 126	3,1-4,5 %
Summa		270	209	3,8%	5 493	64 063	2,5-4,5 %

2023

Geografisk marknad, Mkr	Typ av fastighet	Kontrakterad årshyra ¹⁾	Drifts- överskott ²⁾	Direkt- avkastning ³⁾	Marknads- värde	Marknads- värde ⁴⁾	Avkastnings- krav ⁵⁾
Koncernen							
Stockholm med närförorter	Bostäder ⁶⁾ Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	49	32	2,9%	1 105	39 399	2,3-3,3%
Övriga Sverige	Bostäder ⁶⁾ Kommersiella fastigheter	430	352	4,4%	7 957	67 860	3,0-7,2%
		45	29	4,1%	698	23 717	3,8-4,7%
		24	16	3,5%	458	41 209	4,7-4,9%
Summa		547	429	4,2%	10 217	54 982	2,3-7,2%

Moderföretaget

Stockholm med närförorter	Bostäder Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	49	32	2,9%	1 105	39 399	2,3-3,3 %
		237	194	4,5%	4 316	74 750	3,0-4,5 %
Summa		286	226	4,2%	5 421	63 196	2,3-4,5 %

¹⁾Hyreskontrakt per den 1 januari omräknat till helår.

²⁾Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per den 1 januari.

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

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

⁵⁾Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

⁶⁾Värdboende ingår i kategori bostäder.

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 betalningsströmmarna (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 och nuvärdet av beräknat restvärde. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar, vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

Koncernen 2024					
Värderingsantaganden	Stockholm	Stockholm	Övriga Sverige	Övriga Sverige	
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Bostäder (inkl vårdboende)	Kommersiellt	Bostäder (inkl vårdboende)	
Viktat inflationsantagande År 1	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Viktad kalkylränta restvärde	6,3%	5,2%	6,8%	6,8%	6,4%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,4%	3,2%	4,9%	4,9%	4,4%
Långsiktig vakansgrad	4,4%	0,7%	5,9%	5,9%	0,6%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	437 kr/kvm	649 kr/kvm	474 kr/kvm	539 kr/kvm	539 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	709 kr/kvm	0 kr/kvm	2787 kr/kvm	0 kr/kvm	0 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	4017 kr/kvm	1897 kr/kvm	2834 kr/kvm	1590 kr/kvm	1590 kr/kvm

Koncernen 2023					
Värderingsantaganden	Stockholm	Stockholm	Övriga Sverige	Övriga Sverige	
	Kommersiella fastigheter och rörelsefastigheter	Bostäder (inkl vårdboende)	Kommersiellt	Bostäder (inkl vårdboende)	
Viktat inflationsantagande År 1	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Viktad kalkylränta restvärde	6,4%	5,1%	6,8%	6,8%	6,2%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,4%	3,1%	4,8%	4,8%	4,2%
Långsiktig vakansgrad	4,5%	0,4%	6,1%	6,1%	2,8%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	395 kr/kvm	587 kr/kvm	481 kr/kvm	518 kr/kvm	518 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	136 kr/kvm	0 kr/kvm	2555 kr/kvm	0 kr/kvm	0 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3479 kr/kvm	1776 kr/kvm	2776 kr/kvm	1517 kr/kvm	1517 kr/kvm

Känslighetsanalys

Det uppskattade verkliga värdet skulle minska om:

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

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

Antaganden, Mkr	2024	2024	2023	2023
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Koncernen	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-499	-5%	-529
Förväntade drifts- och underhållskostnader	+5%	-104	+5%	-104
Direktavkastningskrav	+50 punkter	-720	+50 punkter	-709

Antaganden, Mkr	2024	2024	2023	2023
	Förändring	Effekter på	Förändring	Effekter på
Moderföretaget	antagande	verkligt värde	antagande	verkligt värde
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-260	-5%	-298
Förväntade drifts- och underhållskostnader	+5%	-56	+5%	-56
Direktavkastningskrav	+50 punkter	-406	+50 punkter	-400

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter

Vid klassificering av fastighet som rörelsefastighet eller förvaltningsfastighet görs bedömning utifrån syftet med innehavet, förvaltningsfastigheter innehas i placeringsverksamheten för att generera hyresintäkter och/eller värdeökning emedan rörelsefastigheter nyttjas av verksamheten. I de fall en fastighet används både inom placeringsverksamheten respektive för eget bruk görs bedömning med utgångspunkt från den internt nyttjade andelen yta av respektive fastighet.

Såväl förvaltningsfastigheter som rörelsefastigheter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, se ovan avsnitt "Fastställande av verkligt värde".

Not 17. Aktier och andelar i koncernföretag¹⁾

Mkr	Organisationsnummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel % ²⁾	Resultat ³⁾ 2024	Eget kapital 2024 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Koncernföretag										
AB Hotelinvest ⁴⁾	556112-9171	Fastighetsbolag	1 000	100	20	3 285	-	-	1 059	1 059
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	516401-8607	Fondförsäkringsbolag	40 000	100	246	2 723	-	-	2 150	2 150
Folksam Liv Övrig Specialplaceringar AB	559230-0841	Värdepappersholdingföretag	50 000	100	16	977	-	-	977	961
Folksam LO Tjänstepension AB (publ)	516401-6619	Tjänstepensionsföretag	51 000	51	611	3 939	-	-	204	204
Folksam Tjänstepension AB ⁵⁾	559337-6741	Tjänstepensionsföretag	50	100	11 369	70 770	10	10	10	10
Folksam Service AB	556267-0843	Pensionsadministrationsbolag	250 000	100	1	30	-	-	-	-
KPA AB ⁴⁾	556527-7182	Tjänstepensionsholdingföretag	300 000	60	18	264	-	-	360	360
KPA Pensionsservice AB	556569-1077	Pensionsadministrationsbolag	1 000	60	4	158	-	-	-	-
KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) ⁵⁾	516401-6544	Tjänstepensionsföretag	72	60	41 243	204 755	1	1	-	-
Lysbomben Arkivet AB	556987-1048	Fastighetsbolag	50 000	100	16	592	-	-	533	533
Niterka KB	969711-9965	Fastighetsbolag	99	99	29	566	-	-	149	155
Niterka II KB	969712-1524	Fastighetsbolag	99	99	60	677	-	-	130	147
Spelbomskan KB	916405-5411	Fastighetsbolag	99	99	66	1 284	-	-	575	569
Summa bokfört värde							11	11	6 147	6 149
Summa verkligt värde							11	11	15 940	13 764

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

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

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

⁴⁾Företaget är moderföretag till en koncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Liv.

⁵⁾Företaget är moderföretag till en koncern, som inte konsolideras på grund av att företaget drivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet i ej konsoliderade koncernföretag med vinstutdelningsförbud tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Not 17. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Ackumulerade anskaffningsvärden¹⁾				
Ingående balans	11	11	7 931	6 837
Aktieägartillskott ²⁾	-	-	-	1 093
Resultatandelar	-	-	97	91
Uttagna medel	-	-	-115	-90
Utgående balans	11	11	7 913	7 931
Ackumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-1 782	-1 743
Årets nedskrivningar ³⁾	-	-	-35	-39
Årets återförda nedskrivningar ³⁾	-	-	51	-
Utgående balans	-	-	-1 766	-1 782
Summa bokfört värde	11	11	6 147	6 149
Summa verkligt värde			15 940	13 764

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

²⁾ Samtliga koncerninterna fastighetslån har konverterats till aktieägartillskott 2023.

³⁾ Nedskrivningar och återförda nedskrivningar är hänförlig till Folksam Liv Övrig Specialplaceringar AB som en följd av värdeförändringen på innehavet i Heimstaden Bostad AB.

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga Redovisningsprinciper avsnitt 2.6. Aktier i dotterföretag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

Redovisningsprinciper: tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån olika principer beroende på företagets verksamhet och art.

För fondförsäkringsföretag gäller det att detta värde beräknas utifrån ett MCEV värde (Market Consistent Embedded Value). Övriga företag värderas företrädesvis utifrån substansvärde.

I några få fall värderas företag utifrån kassaflöden och utdelningar. 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.

Klassificering och överväganden

Folksam Livs samtliga ägarintressen i tjänstepensionsholdingföretag, försäkringsföretag samt tjänstepensionsföretag är innehav i koncernföretag som Folksam Liv bedömer vara av strategiskt väsentlig betydelse för Folksam Liv. Förutom dessa innehav bedömer Folksam Liv att operativt viktiga innehav bör anses vara av väsentlig betydelse. Innehav av operativt väsentlig betydelse innebär att verksamheten i ägarintresset i fråga utgörs av betydande sammanhängande verksamhet med den försäkringsverksamhet eller tjänstepensionsverksamhet som Folksam Liv med dotterföretag bedriver.

Tabellen ovan visar endast direktägda dotterföretag samt indirekta innehav som Folksam Liv bedömer vara av väsentlig betydelse. För mer information om indirektägda dotterföretag hänvisas till Folksam Livkoncernens Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som finns på www.folksam.se. AB Hotelinvest är moderföretag i en fastighetskoncern, som konsolideras in i koncernredovisningen för det överordnade moderföretaget Folksam Liv. Detta innehav bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för Folksam Liv utan syftet med ägandet är endast att erhålla god avkastning till gagn för försäkringstagarna.

KPA AB är ett tjänstepensionsholdingföretag och är tillika moderföretag till KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och KPA Pensionservice AB. KPA Tjänstepensionsförsäkring AB är i sin tur ett moderföretag till ett antal fastighetsbolag. KPA Pensionservice AB är ett pensionsadministrationsbolag som bedöms vara operativt väsentligt.

Folksam Tjänstepension AB äger pensionsadministrationsbolaget Folksam Service AB som bedöms vara operativt väsentligt. Utöver detta innehav är Folksam Tjänstepension moderföretag till ett antal fastighetsbolag.

Folksam Tjänstepension AB samt KPA Tjänstepensionsförsäkring AB konsolideras inte in i koncernredovisningen för Folksam Liv på grund av att dessa företag bedrivs enligt ömsesidiga principer, vilket innebär ett vinstutdelningsförbud. Hela överskottet tillfaller försäkrings-tagarna och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Åtaganden och övrigt ansvar till förmån för koncernföretag finns i not 41 Eventualförpliktelser samt not 42 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 44 Upplýsningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och åtaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.



Not 17. Aktier och andelar i koncernföretag forts.

Nedan tabell specificerar finansiell information i sammandrag i de verksamheter där det finns ett innehav utan bestämmande inflytande (minoritetsintresse) och som är av väsentlig betydelse. Uppgifterna syftar bland annat till att visa den andel som innehav utan bestämmande inflytande har i koncernens verksamhet.

Mkr	Folksam LO Tjänstepension (Fd Folksam LO Fondförsäkring ¹⁾		KPA AB ¹⁾	
	2024	2023	2024	2023
Resultaträkningsposter				
Premieinkomst	280	241	-	-
Intäkter från investeringsavtal	44	42	-	-
Kapitalavkastning, netto teknisk redovisning	26 226	21 560	72	48
Övriga tekniska intäkter/kostnader	664	552	187	193
Försäkringsersättningar	-402	-343	-	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-26 226	-21 560	-	-
Driftskostnader	-181	-185	-236	-234
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	404	307	23	7
Kapitalavkastning, netto icke-teknisk redovisning	262	251	-	-
Övriga kostnader	-	-	-	-
Skatt	-53	-54	-5	-2
Årets resultat	614	505	18	6
Årets totalresultat	614	505	27	-16
Balansräkningsposter				
Immateriella tillgångar	10	13	72	78
Placeringstillgångar	3 681	3 053	1	1
Fondförsäkringstillgångar	206 052	175 109	-	-
Fordringar	238	130	370	257
Andra tillgångar	998	910	1 283	1 333
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	180	141	10	9
Summa tillgångar	211 159	179 356	1 736	1 678
Försäkringstekniska avsättningar	50	45	-	-
Fondförsäkringsåtaganden	206 316	175 357	-	-
Andra avsättningar	178	147	13	22
Skulder	630	435	1 456	1 413
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	1	3	5
Summa skulder	207 174	175 985	1 472	1 441
Summa eget kapital	3 985	3 371	264	237
Innehav utan bestämmande inflytande - andel av årets totalresultat	301	247	11	-6
Innehav utan bestämmande inflytande - andel av eget kapital	1 953	1 652	106	95

¹⁾Uppgifterna visar koncernmässiga värden beräknade enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag.

Not 18. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag¹⁾

Mkr	Organisations-nummer	Typ av verksamhet	Antal aktier och andelar	Ägarandel % ²⁾	Resultat 2024 ³⁾	Totalresultat 2024 ³⁾	Eget kapital 2024 ³⁾	Koncernen		Moderföretaget	
								Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Intresseföretag											
Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512	Fastighetsbolag	300	30	119	119	3 788	1 137	1 137	642	642
Sicklaön Bygg Invest AB ^{4,5)}	556911-5479	Fastighetskoncern	-	-	-	-	-	-	-84	-	12
Sinoma Fastighets AB ⁴⁾	559161-0836	Fastighetskoncern	5 100	10	72	72	1 803	184	177	90	90
Summa bokfört värde								1 320	1 230	732	997
Gemensamt styrda företag											
Tornet Bostadsproduktion AB ^{4,6)}	556796-2682	Fastighetskoncern	1 250 700	25	-12	-12	2 936	734	441	534	253
Summa bokfört värde								734	441	534	253
Total bokfört värde								2 054	1 671	1 266	997
Totalt verkligt värde										2 054	1 755

¹⁾Säte för samtliga intresseföretag och gemensamt styrda företag är Stockholm. Röstandelen är densamma som ägarandelen i samtliga fall. Samtliga aktier och andelar är onoterade.

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

³⁾Resultat, totalresultat och eget kapital visar koncernmässiga värden beräknade enligt lagbegränsad IFRS samt justerat till koncernens redovisningsprinciper. För information om resultat- och balansräkning i juridisk person hänvisas till årsredovisningarna för respektive företag. Koncernens andel av resultatet och totalresultatet uppgår till 40 (-62) miljoner kronor.

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

⁵⁾Folksam har under året avyttrat samtliga aktier i Sicklaön Bygg Invest AB. I försäljningen ingick borgensförbindelser, se not Not 41 Eventualförpliktelser.

⁶⁾Folksam Liv har under året ökat innehavet i Tornet Bostadsproduktion AB från 16,67 % till 25%. I samband med förvärvet omklassificerades innehavet från intresseföretag till ett gemensamt styrt företag.

Not 18. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Akkumulerade anskaffningsvärden ^{1) 2)}				
Ingående balans	1 671	1 524	1 097	696
Anskaffningar	221	-	206	-
Avyttringar	84	-	-12	-
Aktieägartillskott ³⁾	75	499	75	499
Likvidation	-	-252	-	-98
Resultatandelar	40	-62	-	-
Erhållna utdelningar	-36	-39	-	-
Utgående balans	2 054	1 671	1 366	1 097
Akkumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-	-	-100	-100
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Utgående balans	-	-	-100	-100
Summa bokfört värde	2 054	1 671	1 266	997
Summa verkligt värde			2 054	1 755

¹⁾ Ränta är inte inräknat i anskaffningsvärdet.

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

³⁾ Fastighetslån till Fastighets AB Kungsbrohus har konverterats till aktieägartillskott 2023.

⁴⁾ Folksam Liv har under året ökat innehavet i Tornet Bostadsproduktion AB från 16,67 % till 25%. I samband med förvärvet omklassificerades innehavet från intresseföretag till ett gemensamt styrt företag.

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Principerna för koncernredovisningen finns i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6. Aktier i intresse- och gemensamt styrda företag definieras i moderföretaget förenligt med koncernredovisningen och redovisas i moderföretaget till anskaffningsvärden efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Aktieägartillskott som lämnas som kapitaltillskott bokförs som en höjning av andelsvärdet i balansräkningen. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet, skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om värdet bedöms öka igen, återförs nedskrivningen (via resultaträkningen).

Redovisningsprinciper: tilläggsupplysningar om innehavens verkliga värde

I de tilläggsupplysningar som lämnas i ovan tabeller, beräknas uppgifter om innehavens verkliga värde utifrån olika principer beroende på företagets verksamhet och art. Se Not 17 för ytterligare upplysningar om principer tillämpade.

Klassificering och överväganden

Folksam Livs ägarintressen i intresseföretag och gemensamt styrda företag bedöms inte vara av strategisk eller operativt väsentlig betydelse för företaget 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 41 Eventualförpliktelser samt not 42 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 44 Upplysningar om närstående. Där framgår även företagets bedömningar och antaganden i samband med transaktioner, utestående mellanhavanden samt åtaganden.

Not 19. Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i¹⁾

Mkr	Organisations- nummer	Typ av verksamhet	Ägar- andel ²⁾⁵⁾ %	Resultat- andel ³⁾ %	Resultat 2024	Eget kapital 2024	Koncernen		Moderföretaget	
							Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Övriga företag som det finns ett ägarintresse i⁴⁾										
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	Alternativ Investeringsfond	24,39	25,00	-78	924	241	256	241	256
Summa bokfört värde							241	256	241	256
Summa anskaffningsvärde							232	226	232	226

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

²⁾Ägarandelen motsvarar initial insats i enlighet med kommanditbolagsavtalet registrerat hos Bolagsverket.

³⁾Resultatandel motsvarar andel av investerat kapital 31 december.

⁴⁾Övriga företag som det finns ett ägarintresse i avser sådana innehav där konsoliderade företags ägarandel uppgår till minst 20 procent, men där ägarintresset förenligt med ÄRL/ÄRFL inte klassificeras som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrt företag

⁵⁾Utöver ovan uppgift om konsoliderande företag innehar även två icke-konsoliderande koncernföretag, Folksam Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring, en direkt ägarandel, 24,39 (24,39) procent vardera, i företaget AIPP Folksam Europe II KB. I likhet med Folksam Liv innehar dessa koncernföretag inga röstandelar i företaget. För mer information avseende dessa företag hänvisas till respektive företags årsredovisning.

Redovisningsprinciper: Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

Folksam Liv äger 24,39 (24,39) procent av AIPP Folksam Europe II KB.

Med anledning av att Folksam Livs innehav 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 definitionen tillämpad i koncernredovisningen i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.3 gäller i moderföretagets redovisning att definitionen enbart tillämpas för de företag i vilka Folksam Liv innehar en direktägd kapitalandel som uppgår till minst 20 procent av kapitalet i företaget och där innehavet i övrigt inte uppfyller villkoren på

att utgöra en placering enligt kriterier i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper avsnitt 2.6.1–2.6.2, då varken bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande föreligger.

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.

Not 20. Aktier och andelar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Bokfört värde¹⁾	43 758	40 937	41 970	39 321
Anskaffningsvärde	22 853	23 795	21 203	22 173
Verkligt värde	43 758	40 937	41 970	39 321
varav:				
Noterade aktier	37 660	34 906	36 848	34 250
Onoterade aktier	6 098	6 031	5 122	5 071

¹⁾Omklassificering av tillgångar för villkorad återbäring (se not 1, avsnitt 2.4.3.2) har inneburit en justering av jämförelsesiffrorna avseende 2023 för anskaffningsvärde med 149 Mkr och verkligt värde med 311 Mkr.



Not 21. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Upplupet anskaffningsvärde				
Svenska staten	5 000	5 129	5 000	5 129
Svenska kommuner ¹⁾	8 689	5 221	8 689	5 221
Svenska bostadsinstitut	25 560	25 558	25 560	25 558
Svenska räntefonder ²⁾³⁾	4 986	4 571	1 488	1 462
Övriga svenska emittenter	5 487	3 832	5 487	3 832
Utländska stater	-	3 351	-	3 351
Övriga utländska emittenter	7 888	8 699	7 888	8 699
Summa	57 610	56 360	54 112	53 251
varav:				
Noterade	56 931	55 828	53 433	52 719
Onoterade	679	532	679	532
Verkligt värde				
Svenska staten	4 881	4 992	4 881	4 992
Svenska kommuner ¹⁾	8 721	5 170	8 721	5 170
Svenska bostadsinstitut	25 591	25 264	25 591	25 264
Svenska räntefonder ³⁾	5 018	4 473	1 452	1 407
Övriga svenska emittenter	5 522	3 791	5 522	3 791
Utländska stater	-	3 310	-	3 310
Övriga utländska emittenter	7 890	8 651	7 890	8 651
Summa bokfört värde³⁾	57 623	55 653	54 057	52 586
varav:				
Noterade	56 895	55 079	53 329	52 012
Onoterade	728	574	728	574
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	1 011	964	943	964
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-1 373	-2 253	-1 373	-2 210

¹⁾Svenska kommuner har exkluderats från rad Övriga svenska emittenter och presenteras på egna rader, ändring har gjorts av jämförelsetal.

²⁾Nominella belopp

³⁾Omklassificering av tillgångar för villkorad återbäring (se not 1, avsnitt 2.4.3.2) har inneburit en justering av jämförelsesiffrorna avseende 2023 för anskaffningsvärde med 207 Mkr och verkligt värde med 199 Mkr.

Not 22. Lån med säkerhet i fast egendom

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Verkligt värde				
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	444	265	444	265
Summa	444	265	444	265
Summa bokfört värde	444	265	444	265
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	444	265	444	265

¹⁾Omklassificering har gjorts från balansräkningens rad "Övriga lån" till "Lån med säkerhet i fast egendom", jämförelsetal har ändrats.

Not 23. Övriga lån

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Verkligt värde				
Efterställda aktieägarlån	623	637	623	637
Livförsäkringslån	2	2	2	2
Vinst - och kapitalandelslån	1 454	1 213	1 454	1 213
Övriga lån ¹⁾	333	142	333	142
Summa	2 412	1 994	2 412	1 994
Summa bokfört värde	2 412	1 994	2 412	1 994
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	2 269	1 856	2 269	1 856

¹⁾Omklassificering har gjorts från balansräkningens rad Övriga lån till Lån med säkerhet i fast egendom, jämförelsetal har ändrats.

Övriga lån omfattar lån till externa motparter utan lån med säkerheter i fast egendom. Avtalen utgörs av enkla skuldebrev som inte är omsättningsbara.

Not 24. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderbolaget	
	2024	2023	2024	2023
Verkligt värde				
Kreditinstitut Sverige	1 006	243	1 006	243
Kreditinstitut inom EU	53	117	53	117
Summa	1 059	360	1 059	360
Summa bokfört värde	1 059	360	1 059	360
Upplupet anskaffningsvärde för tillgångar bokförda till verkligt värde	1 059	360	1 059	360

Not 25. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll ¹⁾				
Verkligt värde				
Valutaterminer	13	1 943	13	1 943
Ränteterminer	0	1	0	1
Ränteswappar	31	69	31	69
Aktieterminer	-	0	-	0
Summa verkligt värde	45	2 013	45	2 013
Derivatinstrument med negativa värden ¹⁾				
Verkligt värde				
Valutaterminer	943	16	943	16
Ränteterminer	3	2	3	2
Ränteswappar	99	331	99	331
Aktieterminer	0	1	0	1
Summa verkligt värde	1 045	350	1 045	350
1) Summa anskaffningsvärde uppgår till noll				
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid				
Derivatinstrument med positiva värden				
Under 1 år				
Aktieterminer	-	0	-	0
Ränteterminer	1 063	318	1 063	318
Valutaterminer	2 043	23 710	2 043	23 710
Ränteswappar	685	-	685	-
Summa	3 791	24 028	3 791	24 028
1-5 år				
Ränteswappar	1 359	1 311	1 359	1 311
Summa	1 359	1 311	1 359	1 311
Över 5 år				
Ränteswappar	518	939	518	939
Summa	518	939	518	939

Not 25. Derivat forts.

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Derivatinstrument med negativa värden				
Under 1 år				
Ränteterminer	7 972	13 902	7 972	13 902
Valutaterminer	21 483	1 227	21 483	1 227
Ränteswappar	1 311	5 954	1 311	5 954
Summa	30 766	21 083	30 766	21 083
1-5 år				
Ränteswappar	5 443	4 471	5 443	4 471
Summa	5 443	4 471	5 443	4 471
Över 5 år				
Ränteswappar	523	946	523	946
Summa	523	946	523	946

Derivat används för att effektivisera förvaltningen eller reducera risker och ska ses som en integrerad del av placeringsverksamheten. De finansiella risker som uppstår via derivatpositioner ska således inte ses isolerat utan tillsammans med motsvarande risker genererade genom placeringar i annat än derivat. Genom att ingå derivatkontrakt skyddas kassaflöden och marknadsvärden på finansiella tillgångar och skulder i placeringsverksamheten från förändringar hänförliga till svängningar i marknaden. Det verkliga värdet bestäms av underliggande tillgångar som till exempel räntor, aktier eller valutor, för ytterligare information se not 30 Finansiella tillgångar och skulder. Företaget tillämpar inte säkringsredovisning utan derivatinstrumenten utgör så kallade ekonomiska säkringar.

Tabellen visar verkligt värde fördelat på positiva och negativa marknadsvärden med tillhörande nominella belopp. Positiva marknadsvärden redovisas som tillgång i balansräkningen och negativa marknadsvärden tas upp som skuld. Upplupna ränteintäkter och upplupna räntekostnader hänförliga till derivat ingår i balansräkningens rader för upplupna intäkter respektive kostnader. Nominella belopp avser det belopp som är hänförligt till derivatinstrumentets underliggande tillgång och är det belopp som ligger till grund för beräkning av kassaflöden och värdering.

För upplysningar om marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker se not 2 Upplysningar om risker. Upplysningar om kvittning och säkerheter för derivat lämnas i efterföljande not.



Not 26. Upplysningar om kvittning

Mkr	Föremål för kvittning eller ramavtal om nettning och liknande avtal			Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen men som omfattas av ramavtal för nettning eller liknande avtal				Netto-belopp
				Finansiella instrument				
Koncernen 2024	Brutto-belopp	Kvittade belopp i balans-räkningen ¹⁾	Redovisat värde i balans-räkningen ²⁾	Nettnings-avtal ³⁾	Erhållna eller ställda säkerheter - Värdepapper ⁴⁾	Erhållna eller ställda säkerheter - Kontant-säkerheter ⁴⁾	Redovisat värde som inte har kvittats i balans-räkningen	
Finansiella tillgångar								
Derivat	44	-	44					
Upplupna ränteintäkter	15	-	15					
Summa	59	-	59	-59	-	-	-59	-
Finansiella skulder								
Derivat	1 043	-	1 043					
Upplupna räntekostnader	1	-	1					
Summa	1 044	-	1 044	-59	-73	-906	-1 038	5
Koncernen 2023								
Finansiella tillgångar								
Derivat	2 012	-	2 012					
Upplupna ränteintäkter	37	-	37					
Summa	2 049	-	2 049	-123	-	-1 926	-2 049	0
Finansiella skulder								
Derivat	347	-	347					
Upplupna räntekostnader	23	-	23					
Summa	370	-	370	-123	-247	-	-370	-

¹⁾Folksam Liv kvittar inte belopp mellan två eller flera derivat i balansräkningen, sådan kvittningsrätt förutsätter legal rätt att kvitta beloppen och avsikt att reglera posterna netto i den normala affärsverksamheten.

²⁾Företaget har ingått rättsligt bindande ramavtal om nettning, dessa ramavtal innebär att alla finansiella instrument som omfattas av ramavtalet regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten, sådana avtal kvalificeras inte för att kvitta derivat i balansräkningen. Vid kvittning av derivat enligt ramavtal omfattas derivatets marknadsvärde inklusive upplupna räntor, ett derivat med positivt marknadsvärde (tillgång) kan ha en negativ upplupen ränta (skuld), och ett derivat med negativt marknadsvärde (skuld) kan ha en positiv upplupen ränta (tillgång). Vid nettningsförfarandet beaktas marknadsvärde för respektive derivatinstrument med tillhörande upplupna räntor, det innebär att belopp för redovisat värde i denna tabell inte behöver överensstämma med positiva och negativa marknadsvärden i balansräkningen.

³⁾"Finansiella instrument nettningsavtal" består av det värde som är nettningsbart mellan kontraktets positiva marknadsvärde (tillgång) och negativa marknadsvärde (skuld). Nettningsbart belopp för kontrakt per motpart motsvarar det värde som är lägst i absoluta tal av det positiva respektive negativa marknadsvärdet med beaktande av upplupna räntor.

⁴⁾Säkerheter för nettoexponeringar för kvittade belopp avser finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor erhålls säkerheter och för derivatsskulder inklusive upplupna räntors ställs säkerheter. Erhållna kontantsäkerheter härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut, och ställda kontantsäkerheter härrör från Utlåning till kreditinstitut.

Not 26. Upplysningar om kvittning forts.

Mkr	Föremål för kvittning eller ramavtal om netting och liknande avtal			Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen men som omfattas av ramavtal för netting eller liknande avtal				Netto-belopp
	Brutto-belopp	Kvittade belopp i balans-räkningen ¹⁾	Redovisat värde i balans-räkningen ²⁾	Finansiella instrument				
Nettnings-avtal ³⁾				Erhållna eller ställda säkerheter - Värdepapper ⁴⁾	Erhållna eller ställda säkerheter - Kontant-säkerheter ⁴⁾	Redovisat värde som inte har kvittats i balans-räkningen		
Moderföretaget 2024								
Finansiella tillgångar								
Derivat	44	-	44					
Upplupna ränteutäkt	15	-	15					
Summa	59	-	59	-59	-	-	-59	-
Finansiella skulder								
Derivat	1 043	-	1 043					
Upplupna räntekostnader	1	-	1					
Summa	1 044	-	1 044	-59	-73	-906	-1 038	5
Moderföretaget 2023								
Finansiella tillgångar								
Derivat	2 012	-	2 012					
Upplupna ränteutäkt	37	-	37					
Summa	2 049	-	2 049	-123	-	-1 926	-2 049	0
Finansiella skulder								
Derivat	347	-	347					
Upplupna räntekostnader	23	-	23					
Summa	370	-	370	-123	-247	-	-370	-

¹⁾Folksam Liv kvittar inte belopp mellan två eller flera derivat i balansräkningen, sådan kvittningsrätt förutsätter legal rätt att kvitta beloppen och avsikt att reglera posterna netto i den normala affärsverksamheten.

²⁾Företaget har ingått rättsligt bindande ramavtal om netting, dessa ramavtal innebär att alla finansiella instrument som omfattas av ramavtalet regleras netto i händelse av fallissemang hos motparten, sådana avtal kvalificeras inte för att kvitta derivat i balansräkningen. Vid kvittning av derivat enligt ramavtal omfattas derivatets marknadsvärde inklusive upplupna räntor, ett derivat med positivt marknadsvärde (tillgång) kan ha en negativ upplupen ränta (skuld), och ett derivat med negativt marknadsvärde (skuld) kan ha en positiv upplupen ränta (tillgång). Vid nettningsförfarandet beaktas marknadsvärde för respektive derivatinstrument med tillhörande upplupna räntor, det innebär att belopp för redovisat värde i denna tabell inte behöver överensstämma med positiva och negativa marknadsvärden i balansräkningen.

³⁾"Finansiella instrument nettningsavtal" består av det värde som är nettningsbart mellan kontraktets positiva marknadsvärde (tillgång) och negativa marknadsvärde (skuld). Nettningsbart belopp för kontrakt per motpart motsvarar det värde som är lägst i absoluta tal av det positiva respektive negativa marknadsvärdet med beaktande av upplupna räntor.

⁴⁾Säkerheter för nettoexponeringar för kvittade belopp avser finansiella instrument, såsom statsobligationer eller företagsobligationer av hög kvalitet samt kontantsäkerheter. För derivattillgångar inklusive upplupna räntor erhålls säkerheter och för derivat-skulder inklusive upplupna räntors ställs säkerheter. Erhållna kontantsäkerheter härrör från balansräkningens rad Skulder till kreditinstitut, och ställda kontantsäkerheter härrör från Utlåning till kreditinstitut.

Not 27. Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringstillgångar	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Mkr				
Aktiebaserade tillgångar ¹⁾	223 921	193 244	1 436	1 215
Räntebaserade tillgångar	43 747	36 250	44	41
Summa Verkligt värde/Bokfört värde	267 668	229 493	1 480	1 256

Fondförsäkringsåtaganden	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Mkr				
Ingående balans	229 772	198 784	1 256	1 080
Inbetalningar	16 244	12 415	76	84
Utbetalningar	-5 212	-4 167	-28	-50
Återköp	-6 759	-5 280	-31	-
Värdeförändring på placeringstillgångar	35 022	28 728	218	160
Rabatter till försäkringstagarna	170	143	-	-
Avgifter	-302	-286	-9	-8
Avkastningsskatt	-967	-535	-5	-2
Riskresultat	-16	-20	0	0
Intern flytt	3	-9	3	-9
Övriga förändringar	0	0	-	-
Utgående balans	267 956	229 772	1 480	1 256

¹⁾Blandfonder inkluderas i summan för Aktiebaserade tillgångar.

Skillnaden mellan fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtagande avser oplacerade medel (ej placerat i fondandelar) vid bokslutstillfället.

Uppgifter om tillräcklig täckning av åtaganden hänvisas till förmånsrättsregistret i not 40 Ställda Säkerheter.

Redovisningsprinciper

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som fondförsäkringsåtagande. Avsättningarna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av

aktuella fondvärden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade, multiplicerat med antalet andelar som tillräknas försäkringstagaren på balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna i en specifik portfölj är lägre än förväntade rörliga kostnader, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

Not 28. Tillgångar och skulder för villkorad återbäring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Aktiebaserade tillgångar	330	311	330	311
Räntebaserade tillgångar	210	199	210	199
Övrigt	0	0	0	0
Summa	540	510	540	510
Ingående balans	507	482	507	482
Inbetalningar	4	6	4	6
Utbetalningar	-18	-21	-18	-21
Värdeförändring på placeringstillgångar	67	61	67	61
Avgifter	-6	-5	-6	-5
Avkastningsskatt	-3	-2	-3	-2
Riskresultat	0	0	0	0
Intern flytt	-15	-13	-15	-13
Utgående balans	537	507	537	507

Tillgångarna för villkorad återbäring består enbart av tillgångar för vilka försäkringstagarna direkt bär placeringsrisk. Differensen mellan tillgångarna och avsättningarna beror vid respektive balanstillfälle på värderingsskillnader i NAV-kurs.

Redovisningsprinciper

Villkorad återbäring utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som villkorad återbäring. Avsättningen värderas till verkligt värde på de tillgångar som är kopplade till avtalen.

Not 29. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Fordringar på koncernföretag	25	66	28	64
Fordringar på övriga närstående företag	78	0	0	0
Hysesfordringar	4	1	4	1
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	260	359	21	271
Övriga fordringar	389	634	72	296
Summa	757	1 060	125	632

Not 30. Finansiella tillgångar och skulder

Innehållsförteckning

1	Värderingskategorier för finansiella instrument	2.1.3	Nivå 1 – Tillgångar och skulder
1.1	Redovisningsprinciper – Finansiella instrument	2.1.4	Nivå 2 – Tillgångar och skulder
2	Information om finansiella instruments verkliga värden	2.1.5	Nivå 3 – Tillgångar och skulder
2.1	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	2.1.6	Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3
2.1.1	Noterade och icke-noterade finansiella instrument	2.2	Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde
2.1.2	Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki		

1 Värderingskategorier för finansiella instrument

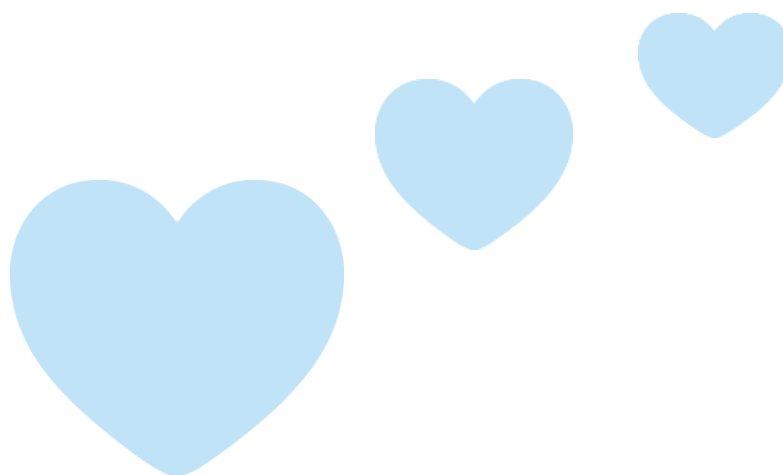
Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2024	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels-ändamål	Andra affärs-modeller	Summa	Upplupet anskaffnings-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Mkr									
Tillgångar									
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	241	241	-	241	241	-	-	241
Aktier och andelar ¹⁾	20	43 738	43 758	-	43 758	43 758	37 660	-	6 098
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	2	57 621	57 623	-	57 623	57 623	56 895	157	571
Lån med säkerhet i fast egendom ²⁾	-	444	444	-	444	444	-	-	444
Övriga lån ²⁾	-	2 412	2 412	-	2 412	2 412	-	-	2 412
Utlåning till kreditinstitut	-	1 059	1 059	-	1 059	1 059	1 059	-	-
Derivat	45	-	45	-	45	45	-	44	-
Villkorad återbäring ¹⁾	-	540	540	-	540	540	540	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	267 668	267 668	-	267 668	267 668	267 668	-	-
Övriga fordringar	31	265	296	376	673	673	296	-	-
Kassa och bank ¹⁾	-	1 365	1 365	5 414	6 779	6 779	1 365	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	1 061	1 061	1 061	-	-	-
Upplupna ränteutgifter	29	456	485	-	485	485	443	29	13
Övriga upplupna intäkter	-	265	265	10	275	275	265	-	-
Summa finansiella tillgångar	127	376 073	376 200	6 862	383 062	383 062	366 191	231	9 779
Byggnader och mark ³⁾	-	-	-	-	10 313	10 313	-	-	10 313
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	2 065	2 065	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	519	519	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	12 897	12 897	-	-	10 313
Summa tillgångar	127	376 073	376 200	6 862	395 959	395 959	366 191	231	20 091
Skulder									
Villkorad återbäring	-	537	537	-	537	537	-	537	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	267 956	267 956	-	267 956	267 956	-	267 956	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	21	21	21	-	-	-
Derivat	1 045	-	1 045	-	1 045	1 045	3	1 042	-
Övriga skulder	220	-	220	2 151	2 370	2 370	220	-	-
Övriga upplupna kostnader	15	-	15	116	131	131	-	15	-
Summa finansiella skulder	1 279	268 493	269 772	2 288	272 060	272 060	222	269 550	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	64 553	64 553	-	-	-
Summa skulder	1 279	268 493	269 772	2 288	336 613	336 613	222	269 550	-

¹⁾Så som beskrivs i Not 1 Redovisningsprinciper har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförlig till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

³⁾För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till Not 16 B yggnader och mark.



Not 30. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	465	465	-	465	465	-	-	465
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	256	256	-	256	256	-	-	256
Aktier och andelar ¹⁾	17	40 920	40 937	-	40 937	40 937	34 906	-	6 031
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	2	55 651	55 653	-	55 653	55 653	55 079	181	393
Lån med säkerhet i fast egendom ²⁾	-	265	265	-	265	265	-	-	265
Övriga lån ²⁾	-	1 994	1 994	-	1 994	1 994	-	-	1 994
Utlåning till kreditinstitut	-	360	360	-	360	360	360	-	-
Derivat	2 013	-	2 013	-	2 013	2 013	1	2 012	-
Villkorad återbäring ¹⁾	-	510	510	-	510	510	510	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	229 493	229 493	-	229 493	229 493	229 493	-	-
Övriga fordringar	23	369	393	545	937	937	392	-	-
Kassa och bank ³⁾	-	3 592	3 592	4 767	8 359	8 359	3 592	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	1 151	1 151	1 151	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	14	349	363	-	363	363	317	14	33
Övriga upplupna intäkter	-	209	209	9	218	218	209	-	-
Summa finansiella tillgångar	2 069	334 433	336 502	6 471	342 973	342 973	324 859	2 207	9 436
Byggnader och mark ³⁾	-	-	-	-	10 217	10 217	-	-	10 217
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	1 682	1 682	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	611	611	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	12 509	12 509	-	-	10 217
Summa tillgångar	2 069	334 433	336 502	6 471	355 483	355 483	324 859	2 207	19 653
Skulder									
Villkorad återbäring	-	507	507	-	507	507	-	507	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	229 772	229 772	-	229 772	229 772	-	229 772	-
Derivat	350	-	350	-	350	350	3	347	-
Övriga skulder	128	-	128	2 210	2 338	2 338	128	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	140	140	140	-	-	-
Summa finansiella skulder	478	230 279	230 757	4 528	235 285	235 285	131	230 627	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	65 682	65 682	-	-	-
Summa skulder	478	230 279	230 757	4 528	300 967	300 967	131	230 627	-

¹⁾Så som beskrivs i Not 1 Redovisningsprinciper har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförlig till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

³⁾För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till Not 16 Byggnader och mark.

Not 30. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2024	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	50	50	-	50	50	-	-	50
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	241	241	-	241	241	-	-	241
Aktier och andelar ¹⁾	3	41 967	41 970	-	41 970	41 970	36 848	-	5 122
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	-	54 057	54 057	-	54 057	54 057	53 329	157	571
Lån med säkerhet i fast egendom ²⁾	-	444	444	-	444	444	-	-	444
Övriga lån ²⁾	-	2 412	2 412	-	2 412	2 412	-	-	2 412
Utlåning till kreditinstitut	-	1 059	1 059	-	1 059	1 059	1 059	-	-
Derivat	45	-	45	-	45	45	0	44	-
Villkorad återbäring ¹⁾	-	540	540	-	540	540	540	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	1 480	1 480	-	1 480	1 480	1 480	-	-
Övriga fordringar	9	25	35	31	65	65	35	-	-
Kassa och bank ¹⁾	-	1 365	1 365	1 867	3 232	3 232	1 365	-	-
Upplupna ränteintäkter	29	455	484	-	484	484	443	29	13
Övriga upplupna intäkter	-	0	0	-	0	0	0	-	-
Summa finansiella tillgångar	86	104 094	104 180	1 898	106 079	106 079	95 098	231	8 852
Byggnader och mark ³⁾	-	-	-	-	5 493	5 493	-	-	5 493
Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	-	7 413	17 994	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	313	313	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	13 218	23 800	-	-	5 493
Summa tillgångar	86	104 094	104 180	1 898	119 297	129 878	95 098	231	14 345
Skulder									
Villkorad återbäring	-	537	537	-	537	537	-	537	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	1 480	1 480	-	1 480	1 480	-	1 480	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	21	21	21	-	-	-
Derivat	1 045	-	1 045	-	1 045	1 045	3	1 042	-
Övriga skulder	5	-	5	1 113	1 118	1 118	5	-	-
Övriga upplupna kostnader	15	-	15	67	82	82	-	15	-
Summa finansiella skulder	1 065	2 016	3 081	1 201	4 282	4 282	7	3 074	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	63 212	63 212	-	-	-
Summa skulder	1 065	2 016	3 081	1 201	67 495	67 495	7	3 074	-

¹⁾Så som beskrivs i Not 1 Redovisningsprinciper har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförlig till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

³⁾För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till Not 16 Byggnader och mark.

Not 30. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt						Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	50	50	-	50	50	-	-	50
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	465	465	-	465	465	-	-	465
Aktier och andelar i övriga företag	-	256	256	-	256	256	-	-	256
som det finns ett ägarintresse i									
Aktier och andelar ¹⁾	2	39 319	39 321	-	39 321	39 321	34 250	-	5 071
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	-	52 586	52 586	-	52 586	52 586	52 012	181	393
Lån med säkerhet i fast egendom ²⁾	-	265	265	-	265	265	-	-	265
Övriga lån ²⁾	-	1 994	1 994	-	1 994	1 994	-	-	1 994
Utlåning till kreditinstitut	-	360	360	-	360	360	360	-	-
Derivat	2 013	-	2 013	-	2 013	2 013	1	2 012	-
Villkorad återbäring ¹⁾	-	510	510	-	510	510	510	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	1 256	1 256	-	1 256	1 256	1 256	-	-
Övriga fordringar	-	280	280	306	586	586	280	-	-
Kassa och bank ¹⁾	-	3 592	3 592	1 467	5 060	5 060	3 592	-	-
Upplupna ränteintäkter	14	348	363	-	363	363	316	14	33
Övriga upplupna intäkter	-	0	0	-	0	0	0	-	-
Summa finansiella tillgångar	2 030	101 280	103 310	1 773	105 083	105 083	92 576	2 207	8 526
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	12 846	21 219	-	-	5 421
Summa tillgångar	2 030	101 280	103 310	1 773	117 929	126 302	92 576	2 207	13 946
Skulder									
Villkorad återbäring	-	507	507	-	507	507	-	507	-
Fondförsäkringsåtaganden	-	1 256	1 256	-	1 256	1 256	-	1 256	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	2 178	2 178	2 178	-	-	-
Derivat	350	-	350	-	350	350	3	347	-
Övriga skulder	18	-	18	1 267	1 284	1 284	18	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	56	56	56	-	-	-
Summa finansiella skulder	367	1 763	2 130	3 501	5 631	5 631	20	2 110	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	64 248	64 248	-	-	-
Summa skulder	367	1 763	2 130	3 501	69 879	69 879	20	2 110	-

¹⁾Så som beskrivs i Not 1 Redovisningsprinciper har företaget gjort en omklassificering av tillgångar hänförlig till traditionell livförsäkring med villkorad återbäring per 30 juni 2024, för att ge en mer rättvisande och korrekt bild av resultat- och balansräkningen. Omklassificeringen har inte föranlett någon kvantitativ effekt.

²⁾Lån med säkerhet i fast egendom har flyttats från rad "Övriga lån" till rad "Lån med säkerhet i fast egendom". Ändringen har inte föranlett någon effekt i resultaträkningen, balansräkningen eller i värderingsprinciper. Föregående års siffror har justerats med denna ändring.

³⁾För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not 16 Byggnader och mark.

Not 30. Finansiella tillgångar och skulder

1.1 Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering

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

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt
 - Innehav för handel
 - Andra affärsmodeller

Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för till exempel derivat som ska värderas till verkligt värde:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen.

Affärsmodell för finansiella tillgångar

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

För finansiella tillgångar som är skuldinstrument görs bedömning utifrån avtalsvillkor om kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. För andra affärsmodeller värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehåses för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori Innehav för handel.

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på tillgångsslag. Finansiella tillgångar som är skuldinstrument består av tillgångsslag som obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument avseende aktier och andelar i till exempel fonder. Derivatinstrument utgör ett separat tillgångsslag.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

Finansiella tillgångar i värderingskategorin 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.

Vid första redovisningstillfället redovisas innehaven till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta vid anskaffningstillfället. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.

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.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som inte uppfyller kraven för att klassificeras 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. Vidare ingår placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken såsom fondförsäkringstillgångar och villkorad återbäring. 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.

För ytterligare information om verkligt värde se nedan avsnitt 2. Information om finansiella instruments verkliga värden.

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 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.

Andra finansiella skulder till verkligt värde via resultatet avser fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring, verkligt värde ska motsvara det verkliga värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

Finansiella garantiavtal

Finansiella garantier avser avtal som kräver att utställaren för angivna finansiella instrument omfattar utfärdade finansiella garantier som innebär ett åtagande att ersätta innehavaren för en förlust, som denne ådrar sig på grund av att en angiven låntagare inte fullgör betalning vid förfall, 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 motsvaras 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, i annat fall lämnas upplysningar om borgensåtaganden i not Eventualförpliktelser.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av finansiella instrument

Vid klassificering av finansiella instrument görs bedömningar i samband med identifiering av tillämpade affärsmodeller.

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.

Klassificering av finansiella instrument påverkar hur värdering utförs. Huvuddelen av de finansiella instrumenten klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, redogörelse för detta lämnas i efterföljande avsnitt 2 "Information om finansiella instruments verkliga värde".

Resultaträkning

Kapitalavkastning, intäkter och kostnader

Intäkter från finansiella tillgångar omfattar erhållna utdelningar och räntetäkter, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat. Kostnader för finansiella skulder avser räntekostnader, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat.

Valutakurseffekter omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat, värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

Realisationsresultat för finansiella tillgångar som i balansräkningen hänförs till Placeringstillgångar motsvarar skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet.

Orealiserade vinster och förluster

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i not 4 Kapitalavkastning, intäkter och not 11 Kapitalavkastning, kostnader. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under orealiserat resultat.

För placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk, såsom fondförsäkringstillgångar ingår såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar.

2 Information om finansiella instruments verkliga värden

2.1 Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

2.1.1 Noterade och icke-noterade finansiella instrument

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 (t ex 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 noterade ojusterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, 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 s.k. alternativa placeringar som onoterade aktier och andelar i investeringsfonder, obligationer, lån till alternativa investeringsfonder i form av kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis, placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo samt fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring.

2.1.2 Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki

I ovan tabeller "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" kategoriseras finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat utifrån en värderingshierarki på tre nivåer. Det är graden av transparens i det indata som används i värderingstekniker som styr till vilken nivå innehaven hänförs.

- Nivå 1: Noterade ojusterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Noterade priser för samma instrument på ej aktiva marknader eller noterade priser för liknande instrument på aktiva eller ej aktiva marknader. Beräkning av verkligt värde kan också göras med metoder och modeller som har marknadsbekräftade indata, under förutsättning att ej observerbara indata inte har betydande påverkan på det verkliga värdet.
- Nivå 3: Indata som inte är observerbara på marknaden.

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

2.1.3 Nivå 1 – Tillgångar och skulder

Aktier och andelar

Aktier och andelar som är officiellt noterade och handlas på en aktiv marknad värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel som handlas aktivt marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Derivat

Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs.

Fondförsäkringstillgångar och villkorad återbäring

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken avser fondförsäkringstillgångar och villkorad återbäring som består av fondandelar som handlas på aktiv marknad. Det aktuella marknadspriset motsvaras av officiell köpkurs (NAV) för fonden. Tillgångar för villkorad återbäring omfattar också mindre belopp för likvider som tas upp till nominella belopp.

2.1.4 Nivå 2 – Tillgångar och skulder

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Innehav hänförliga till nivå 2 omfattar primärt kapitalandels- och vinstandelslån. Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen.

Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen respektive vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Derivat

Ränteswappar värderas med värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med indata från marknadsräntor. Värdering görs med hjälp av avkastningskurvor baserade på köp- och säljkurs, som tar hänsyn till instrumentets löptid.

Valutaterminer värderas med indata från noterad köp- eller säljkurs mot svenska kronor för aktuell valuta, värdering görs med hjälp av avkastningskurvor för de två valutorna med hänsyn till aktuell löptid.

Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring

Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring utgör försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Avsättningarna värderas till verkligt värde utifrån de fonder som är kopplade till avtalen. Fondförsäkringsåtaganden och villkorad återbäring hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin eftersom värderingen motsvarar värdet på fondförsäkringstillgångarna dvs värderingen utgår från indirekt observerbara marknadsdata.

2.15 Nivå 3 – Tillgångar och skulder

Till nivå 3 hänförs onoterade aktier och andelar i investeringsfonder, lån, samt placeringar som består av en kombination av instrument även benämnt investment combo. Det verkliga värdet påverkas huvudsakligen av icke observerbara indata. Centralt för bedömning är att beakta nyligen genomförda transaktioner. Nedan ges ytterligare detaljer kring värdering utifrån typ av investering.

Värderingsprocessen för finansiella instrument, där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför är mindre transparent objektivt, innebär i varierande utsträckning att företaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument. Företaget har ett värderingsforum för att följa upp värdering av primärt finansiella tillgångar som klassificeras enligt nivå 3.

Aktier och andelar

Onoterade aktier

Med undantag för aktier som ingår i "Kombination av olika egetkapitalinstrument", se efterföljande avsnitt nedan, värderas innehaven enligt lämplig metod för respektive innehav, till exempel antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke

noterade indata som input, substansvärdering eller med värderingsmetoder baserat på nyligen genomförda transaktioner.

Kombination av olika egetkapitalinstrument som värderas som sammanhängande oskiljbar enhet

Placeringar som består av en kombination av instrument, benämnt investment combo, avser innehav som består av en kombination av olika egetkapitalinstrument. Vid handel och värdering hanteras dessa innehav som en sammanhängande oskiljbar enhet. Innehaven värderas i enlighet med INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles), som är en sammanslutning för investerare i sektorn för onoterade fastighetsföretag.

Värdering utgår från erhållen värdering (andel av NAV) från emittent och utgår från senast kända kurs/NAV, för vilken substansvärdering av emittenten utgör grund. NAV beräknas som redovisat eget kapital enligt IFRS justerat för uppskjuten skatt, vilket reflekterar nettot av marknadsvärderade tillgångar med avdrag för skulder.

Onoterade investeringsfonder

Innehaven omfattar tillgångsslag som presenteras i balansräkningen på rad för Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i, respektive rad för Aktier och andelar.

För innehav i private equityfonder och private equity-fond-i-fond baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Utgångspunkt för värdering av onoterade innehav i enlighet med IPEVs principer baseras på hur en marknadsaktör skulle genomföra transaktionerna. Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden (NAV) som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer).

För innehav i onoterade andelar som avser kreditfonder utgår värdering utifrån underlag erhållet från fondförvaltaren eller annan extern part utsedd av fondförvaltaren. Underliggande tillgångar värderas till nominella belopp med tillägg för upplupen ränta justerat för kreditförluster, det nominella beloppet bedöms vara en lämplig approximation av verkligt värde.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

För lån till kreditfonder som löpande emitteras och återköps till nominella belopp med avdrag för nedskrivningar, anses det nominella beloppet vara bästa approximation på verkligt värde. Skillnad mellan upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde är försumbar.

Lån med säkerhet i fastighet och Övriga lån

Samtliga lån hänförs till nivå 3. Lån som avser Lån till alternativa investeringsfonder avser vinst-och kapitalandelslån vilka värderas med hjälp av NAV (verkligt värde) som erhålls från respektive fondförvaltare, värderingar följer principer från

IPEV (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles) eller IVSC (The International Valuations Standards Council). Andra lån såsom Lån med säkerhet i fastighet och Övriga lån värderas till nominella belopp vilket anses vara bästa approximation på verkligt värde.

2.1.6 Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellerna 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	Ingående balans	Årets resultat ¹⁾	Anskaffningsvärde förvärv	Försäljningslikvid	Andra erhållna betalningar	Utgående balans	Varav orealiserade resultat ²⁾
Koncernen 2024							
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	493	1	-	-493	-1	-	-
Aktier och andelar ³⁾	6 287	-72	161	-37	-	6 339	-72
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	393	0	177	-	-	571	0
Lån med säkerhet i fast egendom	265	22	181	-1	-20	446	22
Övriga lån	1 998	-80	564	-51	-8	2 423	-80
Totalt	9 436	-129	1 083	-582	-29	9 779	-130
Koncernen 2023							
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	899	59	-	-449	-16	493	28
Aktier och andelar ³⁾	5 993	-503	951	-154	-	6 287	-499
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	432	0	-	-39	-	393	0
Lån med säkerhet i fast egendom	-	11	265	-	-11	265	11
Övriga lån	1 703	100	221	-25	-1	1 998	100
Totalt	9 027	-333	1 437	-667	-28	9 436	-360

¹⁾Totalt redovisade vinster och förluster redovisade i årets resultat

²⁾Redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen.

³⁾I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

Mkr	Ingående balans	Årets resultat ¹⁾	Anskaffningsvärde förvärv	Försäljningslikvid	Andra erhållna betalningar	Utgående balans	Varav orealiserade resultat ²⁾
Moderföretaget 2024							
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	50	3	-	-	-3	50	-
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	493	1	-	-493	-1	-	-
Aktier och andelar ³⁾	5 327	-88	161	-37	-	5 363	-88
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	393	0	177	-	-	571	0
Lån med säkerhet i fast egendom	265	22	181	-1	-20	446	22
Övriga lån	1 998	-80	564	-51	-8	2 423	-80
Totalt	8 526	-143	1 083	-582	-32	8 852	-147

Moderföretaget 2023							
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	1 087	75	-	-1 073	-39	50	-
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag och gemensamt styrda företag	899	59	-	-449	-16	493	28
Aktier och andelar ³⁾	4 708	-127	900	-154	-	5 327	-123
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	432	-0	-	-39	-	393	-0
Lån med säkerhet i fast egendom	-	11	265	-	-11	265	11
Övriga lån	1 703	100	221	-25	-1	1 998	100
Totalt	8 829	117	1 387	-1 740	-67	8 526	16

¹⁾Totalt redovisade vinster och förluster redovisade i årets resultat.

²⁾Redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen.

³⁾I belopp för Aktier och andelar ingår Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i.

2.2 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 samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.



Not 31. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2024			2023		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Mkr						
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	-	253	253	4	245	249
Byggnader och mark	-	10 313	10 313	-	10 217	10 217
Aktier och andelar i koncernföretag	-	11	11	-	11	11
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	2 054	2 054	-	1 671	1 671
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	465	-	465
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	241	241	-	256	256
Aktier och andelar	5 039	38 719	43 758	3 270	37 667	40 937
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 596	56 026	57 623	1 641	54 012	55 653
Lån med säkerhet i fast egendom	-	444	444	-	265	265
Övriga lån	50	2 362	2 412	-	1 994	1 994
Utlåning till kreditinstitut	1 059	-	1 059	360	-	360
Derivat	0	44	45	1 944	69	2 013
Villkorad återbäring	-	540	540	0	510	510
Fondförsäkringstillgångar	7 577	260 091	267 668	6 324	223 170	229 493
Återförsäkrars andel av Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	4	23	27	5	23	28
Fordringar avseende direkt försäkring	8	-	8	4	-	4
Fordringar avseende återförsäkring	0	-	0	-	-	-
Aktuell skattefordran	63	-	63	69	-	69
Uppskjuten skattefordran	3	7	10	14	4	18
Övriga fordringar	757	-	757	1 060	-	1 060
Pensioner och liknande förpliktelser	-	-	-	-	-	-
Materiella tillgångar	-	1	1	-	1	1
Kassa och bank ¹⁾	6 779	-	6 779	8 359	-	8 359
Övriga tillgångar ¹⁾	1 061	-	1 061	1 151	-	1 151
Upplupna ränte- och hyresintäkter	485	-	485	363	-	363
Förutbetalda anskaffningskostnader	25	13	39	43	39	81
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	310	-	310	256	-	256
Summa tillgångar	24 817	371 142	395 959	25 330	330 152	355 483
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Livförsäkringsavsättning	8 826	46 809	55 635	8 960	48 725	57 685
Oreglerade skador	1 791	1 156	2 947	1 521	1 078	2 600
Återbäring och rabatter	315	3 247	3 562	192	2 859	3 051
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Villkorad återbäring	537	-	537	507	-	507
Fondförsäkringsåtaganden	7 867	260 090	267 956	6 604	223 168	229 772
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	-	8	8	-	85	85
Aktuell skatteskuld	311	-	311	217	-	217
Uppskjuten skatteskuld	63	802	865	55	813	868
Övriga avsättningar	0	1	1	0	7	7
Skulder avseende direkt försäkring	298	-	298	307	-	307
Skulder avseende återförsäkring	5	-	5	6	-	6
Skulder till kreditinstitut	21	-	21	2 178	-	2 178
Derivat	3	1 042	1 045	87	263	350
Övriga skulder	3 118	-	3 118	2 998	-	2 998
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	306	-	306	335	-	335
Summa skulder och avsättningar	23 459	313 154	336 613	23 969	276 998	300 967

Not 31. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2024			2023		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Mkr						
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	-	147	147	-	130	130
Byggnader och mark	-	5 493	5 493	-	5 421	5 421
Aktier och andelar i koncernföretag	-	6 147	6 147	-	6 149	6 149
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	50	50	-	50	50
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	1 266	1 266	-	997	997
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	-	-	465	-	465
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	241	241	-	256	256
Aktier och andelar	4 662	37 308	41 970	3 256	36 065	39 321
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	154	53 903	54 057	1 639	50 947	52 586
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	-	444	444	-	265	265
Övriga lån ¹⁾	50	2 362	2 412	-	1 994	1 994
Utlåning till kreditinstitut	1 059	-	1 059	360	-	360
Derivat	0	44	45	1 944	69	2 013
Villkorad återbäring	-	540	540	0	510	510
Fondförsäkringstillgångar	1 480	-	1 480	1 256	-	1 256
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	4	23	27	5	23	28
Fordringar avseende direkt försäkring	6	-	6	2	-	2
Aktuell skattefordran	56	-	56	60	-	60
Övriga fordringar	125	-	125	632	-	632
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	-
Kassa och bank	3 232	-	3 232	5 060	-	5 060
Upplupna ränte- och hyresintäkter	484	-	484	363	-	363
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	-	17	16	-	16
Summa tillgångar	11 330	107 967	119 297	15 054	102 875	117 929
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Livförsäkringsavsättning	8 826	46 809	55 635	8 960	48 725	57 685
Oreglerade skador	1 678	1 156	2 834	1 395	1 078	2 473
Återbäring och rabatter	315	3 247	3 562	192	2 859	3 051
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Villkorad återbäring	537	-	537	507	-	507
Fondförsäkringsåtaganden	1 480	-	1 480	1 256	-	1 256
Aktuell skatteskuld	207	-	207	-	-	-
Uppskjuten skatteskuld	-38	704	667	-	695	695
Skulder avseende direkt försäkring	39	-	39	51	-	51
Skulder avseende återförsäkring	5	-	5	0	-	0
Skulder till kreditinstitut	21	-	21	2 178	-	2 178
Derivat	3	1 042	1 045	87	263	350
Övriga skulder	1 208	-	1 208	1 373	-	1 373
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	257	-	257	251	-	251
Summa skulder och avsättningar	14 537	52 958	67 495	16 259	53 620	69 879

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

Not 32. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Avsättning för ej intjänade premier				
Ingående balans brutto	0	0	0	0
Premieinkomst	757	733	757	733
Intjänade premier under året	-757	-733	-757	-733
Utgående balans brutto	0	0	0	0

Redovisningsprinciper

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.



Not 33. Obeskattade reserver

Moderföretaget		
Mkr	2024	2023
Periodiseringsfond		
Ingående balans	156	798
Avsättning	-	-
Upplösning	-156	-642
Utgående balans	-	156
Periodiseringsfond		
Avsättning 2020	-	52
Avsättning 2021	-	89
Avsättning 2022	-	14
Avsättning 2024	-	-
Summa	-	156



Not 34. Livförsäkringsavsättning

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Reservbildande sparprodukter				
Ingående balans	57 327	56 913	57 327	56 913
Effekt av övergång till betryggande antaganden	-	18	-	18
Inbetalda premier	4 759	4 567	4 759	4 567
Utbetalda försäkringsersättningar	-4 337	-4 162	-4 337	-4 162
Intern flytt	12	22	12	22
Riskresultat	-40	-61	-40	-61
Engångseffekt av ny metod för diskonteringsränta ¹⁾	-	-713	-	-713
Uppräkning med diskonteringsränta	1 434	1 907	1 434	1 907
Effekt av ändrad diskonteringsränta ²⁾	-469	1 942	-469	1 942
Värdeförändring på placeringstillgångar	20	19	20	19
Belastning för administrationskostnad	-549	-536	-549	-536
Belastning för avkastningsskatt	-376	-417	-376	-417
Effekt av ändrade antaganden	-2 496	-1 892	-2 496	-1 892
Övrigt	-11	-281	-11	-281
Utgående balans	55 274	57 327	55 274	57 327
Riskprodukter med premiereserv				
Ingående balans	359	340	359	340
Premier som förbrukats	-1 427	-1 370	-1 427	-1 370
Inbetalda premier	1 428	1 372	1 428	1 372
Övrigt	1	17	1	17
Utgående balans	361	359	361	359
Utgående balans	55 635	57 685	55 635	57 685

¹⁾Folksam Liv har den 2023-01-01 övergått till att uteslutande tillämpa betryggande antaganden vid beräkning av livförsäkringsavsättningen, inklusive det ränteantagande som tillämpas vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar. I samband med detta byter Folksam Liv även det ränteantagande som tillämpats vid diskontering av försäkringstekniska avsättningar, vilket medför att tillämpade räntekurvor fortsättningsvis utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att räntekurvan som används i den finansiella rapporteringen är betryggande. Dessa förändringar har hanterats som en ändrad uppskattning och bedömning och ledde sammantaget 2023 till att de försäkringstekniska avsättningarna minskade med knappt 700 miljoner kronor samt påverkade resultatet positivt med motsvarande belopp.

²⁾Under 2024 ökade marknadsräntorna vilket medförde minskad avsättning i motsats till föregående år.

Redovisningsprinciper

Livförsäkringsavsättningar

Livförsäkringsavsättningar för traditionell livförsäkring med utjämnad återbäring beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ska ingå i beräkningen. Förväntade kassaflöden diskonteras med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag). Utöver antagande om diskonteringsräntan görs antaganden även om dödlighet, driftskostnader, avkastningsskatt och utnyttjade optioner (se nedan avsnitt Väsentliga uppskattningar och bedömningar).

Livförsäkringsavsättningen för övrig traditionell livförsäkring med daglig avkastningsfördelning bestäms genom att värdet på försäkringarna räknas upp med den garantiränta som gäller vid beräkningstillfället.

För gruppförsäkring och sjukförsäkring motsvarar livförsäkringsavsättningen summan av ej intjänade premier samt i vissa fall nivå tillägg. Därutöver kan även andra avsättningar med syfte att täcka försäkringsrisker redovisas under posten Livförsäkringsavsättning.

Förlustprovning

Folksam Livs tillämpade redovisnings- och värderingsprinciper för försäkringstekniska avsättningar innebär automatiskt en provning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på förväntade framtida kassaflöden.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid beräkning av livförsäkringsavsättning för försäkring med avkastningsgaranti

Vid beräkning av livförsäkringsavsättning tillämpas betryggande antaganden för samtliga livförsäkringar.

Ränteantaganden

För traditionell försäkring med utjämnad återbäring diskonteras förväntade kassaflöden med ett antagande om aktuell ränta (per balansdag). Folksam Liv utgår från den räntekurva som används i Solvens II, men med justering för att beakta att den räntekurva som används i den finansiella rapporteringen ska vara betryggande.

Dödlighetsantaganden

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkningen av livförsäkringsavsättning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Liv, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Driftskostnadsantaganden

Tillämpade driftskostnadsantaganden består av en kostnad som reducerar ränteantagandet, en kostnad som är proportionell mot kapitalvärdet på utbetalningarna och en kostnad som är proportionell mot inbetald premie.

Skattekostnadsantaganden

För att bestämma antagandet om statslåneränta vid beräkningen av avkastningsskatt används den statsobligationsränta som har en löptid närmast 10 år. För kapitalförsäkring gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1,0 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

Optionsantaganden

De antaganden som tillämpas om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa, flytta, premieannullera och ändra utbetalningstiden baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Liv. Antaganden om premieannullation avser enbart annullation av löpande premier, eftersom engångspremier i serie inte ingår i beräkningen av livförsäkringsavsättning.

Osäkerhet vid tillämpning av uppskattningar och bedömningar

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden, vilket kan medföra osäkerhet i beräkningen. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av livförsäkringsavsättningarna beskrivs i not 2. Upplysningar om risker.



Not 35. Oreglerade skador

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Ingående balans brutto	2 600	2 284	2 473	2 161
Kostnad för skador som inträffat innevarande år	2 770	2 572	2 770	2 572
Utbetalda försäkringsersättningar	-2 458	-2 386	-2 458	-2 400
Inlösta fondvärden för utbetalning	19 422	3 561	-	-
Utbetalningar under året	-19 436	-3 556	-	-
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	34	118	35	132
Effekt av ändrad marknadsränta	-	-4	-	-4
Övrigt	15	11	14	11
Utgående balans brutto	2 947	2 600	2 834	2 473
Återförsäkrares andel	-27	-28	-27	-28
Utgående balans netto	2 920	2 572	2 808	2 445

Redovisningsprinciper

Avsättning för oreglerade skador görs främst för gruppförsäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Avsättning för oreglerade skador består av ersättningsreserver för kända, och okända, inträffade skador, sjukreserver samt skadebehandlingsreserv. I ersättningsreserverna ingår försäkringsbelopp, återköps/flyttbelopp och tilldelad återbäring.

Förlustprövning

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

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid beräkning av avsättning för oreglerade skador

Avsättningarna beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. Vid beräkning av oreglerade skador tillämpas betryggande antaganden avseende diskonteringsräntan (se beskrivning av ränteantagande i ovan not 34). I övrigt tillämpas realistiska antaganden.

För gruppförsäkring tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. För individuell sjuk- och premiebefrielseförsäkring tillämpas olika metoder för olika delbestånd. Avsättning för oreglerade skador beräknas med hjälp av historik över kända skador, helårspremier eller kombinationer av kända skador och helårspremier. Val av metod styrs bland annat av tillgång till historik.

Beräkning av sjukreserver för kända skador baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande och dödsfall. Sjukreserver diskonteras med ett antagande om aktuell betryggande ränta (per balansdag), enligt samma metod som tillämpas för livförsäkringsavsättningen, se not 34.

Avsättningar för återstående skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår att reglera.

Osäkerhet vid tillämpning av uppskattningar och bedömningar

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller flera bedömningar och antaganden, vilket kan medföra osäkerhet i beräkningen. Känsligheten i de antaganden som ligger till grund för värderingen av avsättningen för oreglerade skador beskrivs i not 2 Upplysningar om risker.

Not 36. Återbäring och rabatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Ingående balans	3 051	3 017	3 051	3 017
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-202	-217	-202	-217
Årets avsättning för ej förfallen återbäring	713	251	713	251
Utgående balans	3 562	3 051	3 562	3 051

Redovisningsprinciper

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

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser

Mkr	Koncernen	
	2024	2023
Pensionsförpliktelser		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	1 478	1 442
Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser	1 478	1 442
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	1 470	1 357
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning (negativt värde=fordran)	8	85
Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning		
Avsättningar till pensioner (negativt värde=fordran)	8	85
Nettobeloppet i balansräkning (negativt värde=fordran)	8	85
Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	1 442	1 204
Utbetalda ersättningar	-60	-55
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	27	22
Räntekostnad	45	49
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	24	222
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	1 478	1 442

Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande

Aktiva medlemmar	17%	18%
Fribrevsinnehavare	42%	41%
Pensionärer	41%	41%

Not 37. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Koncernen			
Mkr	2024	2023	
Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde			
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	1 357	1 209	
Avgifter från arbetsgivaren	18	116	
Utbetalda ersättningar	-60	-55	
Ränteintäkt redovisad i resultatet	42	49	
Reduceringar och regleringar	0	-1	
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt	113	39	
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	1 470	1 357	

Förvaltningstillgångarna består av följande	2024	%	2023	%
Egetkapitalinstrument	529	36%	475	35%
Skuldinstrument	720	49%	679	50%
Fastigheter	176	12%	176	13%
Alternativa placeringar	44	3%	27	2%
Summa	1 470	100%	1 357	100%
Egetkapitalinstrument				
Sverige	205	14%	190	14%
Nordamerika	250	17%	190	14%
Europa exkl. Sverige	44	3%	54	4%
Japan	15	1%	14	1%
Asien exkl. Japan	15	1%	14	1%
Utvecklingsmarknader	0	0%	14	1%
Summa	529	36%	475	35%
varav:				
Noterade innehav	529		475	
Skuldinstrument				
Bostadsobligationer	353	24%	312	23%
Statsobligationer	265	18%	231	17%
Realränteobligationer	15	1%	54	4%
Företagsobligationer	58	4%	41	3%
Kassa	29	2%	41	3%
Summa	720	49%	679	50%
varav:				
Noterade innehav	720		679	

Förvaltningstillgångar

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde. Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökning av pensionsförpliktelser. Löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 15 (15) år.

Förvaltningen av Folksam tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 49 (50) procent skuldinstrument, cirka 36 (35) procent eget kapitalinstrument och cirka 12 (13) procent fastigheter samt cirka 3 (2) 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 37. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2024	2023
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	27	23
Netto ränteintäkt/räntekostnad	2	0
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda planer	29	23
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda planer	28	26
Total pensionskostnad i årets resultat	57	49
Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat		
Administrationskostnader	55	49
Kapitalavkastning intäkter	-42	-50
Kapitalavkastning kostnader	45	50
Summa	57	49
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	144	65
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+)	9	-243
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	101	15
Netto redovisat i övrigt totalresultat inklusive löneskatt	110	-228

Aktuariella antaganden

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2024	2023
Diskonteringsränta	3,30%	3,10%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	3,30%	3,10%
Framtida löneökning	3,30%	3,10%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,30%	3,10%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,80%	1,60%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	DUS23	DUS21
	Tjänstemän	Tjänstemän

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

Livslängd

Antagandena om livslängd följer Dödlighetsundersökningen 2023 (DUS23) utgiven av Svensk Försäkring. 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	60	61
	50	38	40
	70	18	20

Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmissiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelsen.

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar sätt per definition till samma procent som diskonteringsräntan.

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 uppräknig av framtida ökning av pensioner.

Inkomstbasbeloppet

Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet. Folksam använder antaganden om framtida löneökningar för att bestämma framtida ökning av inkomstbasbeloppet.

Koncernen		
Mkr	Ökning	Minskning
Känslighetsanalys		
Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld	-101	112
Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld	38	-35

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

Finansiering

Koncernen uppskattar att 15 (65) miljoner kronor blir betalda under 2025 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 planens förmånsbestämda ålderspension, 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 procentuella fördelningen av den 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 45 Medelantal anställda.

Redovisningsprinciper

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Omvärderingseffekter utgörs av aktuariella vinster och förluster, skillnad mellan faktisk avkastning på förvaltningstillgångar och den summa som inkluderas i räntenettet och eventuella ändringar av effekter av 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 omstruktureringarkostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten hänförlig till koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer redovisas som upplupen kostnad. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas som upplupen kostnad. 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.

Not 38. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Kreditinstitut Sverige	21	1 221	21	1 221
Kreditinstitut inom EU	-	957	-	957
Summa	21	2 178	21	2 178

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 39. Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Skulder till koncernföretag	290	280	173	164
Skulder till övriga närstående företag	799	766	742	638
Leverantörsskulder	19	19	15	16
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	36	271	4	254
Skulder till kundföretag	976	892	-	-
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	215	191	90	88
Övrigt	783	579	185	212
Summa	3 118	2 998	1 208	1 373

Not 40. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar				
Byggnader och mark	5 493	5 421	5 493	5 421
Aktier och andelar i koncernföretag	6 147	6 149	6 147	6 149
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	642	997	642	997
Aktier och andelar i övriga företag som det finns ett ägarintresse i	241	256	241	256
Lån till koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	50	515	50	515
Aktier och andelar	42 732	40 242	41 938	39 600
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	56 637	54 850	53 554	52 249
Lån med säkerhet i fast egendom ¹⁾	444	265	444	265
Övriga lån ¹⁾	2 078	1 994	2 078	1 994
Derivat	-1 000	1 663	-1 000	1 663
Kassa och bank	3 320	3 077	1 366	1 437
Upplupna räntor och hyresintäkter	482	359	482	359
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	267 668	229 493	1 480	1 256
Summa	384 934	345 280	112 913	112 160
För andras räkning pantsatta tillgångar				
Aktier och andelar	976	960	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	506	539	506	539
Likvida medel	1 059	360	1 059	360
Summa	2 541	1 859	1 564	899
Summa ställda säkerheter	387 475	347 139	114 478	113 059

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

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i Folksam Livs egendom som finns i ett särskilt förmånsrättsregister. Företaget har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Försäkringsrörelselagen, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna.

Belopp i tabellen avser redovisade värden för ställda säkerheter i juridisk person, vilka har aggregerats till i koncernen upptagna belopp.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i börshandlade derivat och OTC-derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstitutet och således en förutsättning för handel. Företagets derivatinstrument omfattas av ISDA-avtal och avtal Client cleared OTC Derivatives Addendum ("Addendum"). Marginalsäkerheter ställs vid derivatkontraktets ingående och under löptiden med hänsyn till marknadsvärdeförändringar. Vidare har företaget via ISDA-avtalet ingått CSA-avtal vilket reglerar rätten till utväxling av säkerheter för att eliminera den exponering som uppstår vid värdeförändringar i ingångna derivatkontrakt. För ytterligare information se Not 26 Upplysninger om kvittning.

Not 41. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Solidariskt betalningsansvar för skulder i handelsbolag	-	-	59	70
Övriga eventualförpliktelser	-	214	-	214
Summa	-	214	59	284
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	-	59	70

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

Tillsynsfrågor

Som framgår i förvaltningsberättelsen har Finansinspektionen en pågående undersökning om företagets investering i Heimstaden Bostad. Det kan inte uteslutas att tillsynsärendet kan leda till en varning eller sanktion. I enlighet med försäkringsrörelselagen kan en sanktionsavgift lägst fastställas till 5 miljoner kronor och högst 50 miljoner kronor.

Not 42. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalat lån	805	1 401	805	1 401
Redovisade åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	2 112	2 460	2 112	2 460
Övriga åtaganden intresseföretag	-	75	-	75
Summa	2 917	3 936	2 917	3 936
Varav till förmån för koncernföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och övriga företag som det finns ett ägarintresse i	-	75	-	75

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal, se not 43 Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).

Not 43. 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 16 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, det avser tillägg för t.ex.

underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt, försäkringar och underhåll. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktperiodens längd. I not 4 Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter istället för att presenteras under Kapitalavkastning, kostnader.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not 11 Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bl a fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgäst Anpassningar och fastighetsskatt.

Periodens leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Förvaltningsfastigheter				
Leasingavgifter	313	286	74	64
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	25	22	3	2

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Förvaltningsfastigheter				
Inom ett år	231	252	39	39
2 år	169	184	20	21
3 år	90	142	11	17
4 år	49	66	3	8
5 år	42	38	2	2
Senare än 5 år	349	381	1	3
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	930	1 064	76	90

Not 43. 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 tomrättsavtal.

Löptider leasingavtal - leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträter

Löptiden anses vara evig för hyresavtal för tomträter.

Tomträttsavtalsinnehavaren (leasetagaren) har inte rätt att säga upp

Redovisningsprinciper

Leasingavgifter för operationella leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden och ingår i not 10 Driftskostnader.

Leasingkostnader - leasetagare

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Förvaltningsfastigheter				
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index)	1	1	0	0
Summa	1	1	0	0

Avtalade belopp

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2024	2023	2024	2023
Inom ett år	1	1	0	0
Längre än ett år är men högst 5 år	2	2	0	0
Senare än 5 år	543	543	90	90
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta	545	545	90	90

avtalet. Fastighetsägare (leasegivare) får däremot säga upp avtalet vid bestämda tidpunkter. Betalning görs vanligtvis kvartalsvis i förskott. Avgäld (leasingavgift) är oförändrad under bestämda perioder (avgäldsperioder), vanligtvis med en löptid på tio år men kan vara längre. Efter avgäldsperioden görs en omprövning av avgälden.

Leasingavgifter - leasetagare

Förvaltningsfastigheter - tomträter

Leasingavgift motsvarar tomrättsavgäld och redovisas inom driftsnettot.

Not 44. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam Liv och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

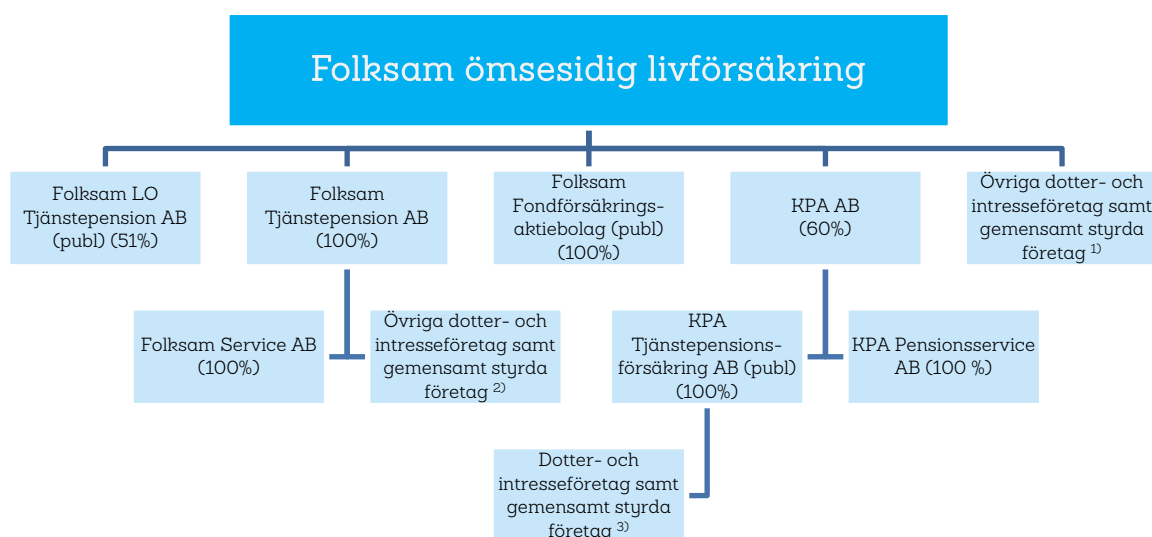
Folksam Liv betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension). Se KPA Tjänstepensionsförsäkrings årsredovisning i avsnittet ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen för mer utförlig beskrivning av den juridiska bolagsstrukturen i varumärket KPA Pension.
- Nyckelpersoner i ledande ställning, vilka överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 45 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar.
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

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 Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring. Årsredovisningen finns på www.folksam.se



¹⁾Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 17-18.

²⁾Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 15-16 i årsredovisning för Folksam Tjänstepension AB.

³⁾Detaljerad redovisning av andelar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ).

Not 44. 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 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. Samäganderätt uppstår vid gemensamma förvärv av tillgångar.

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 och utveckling av system. I det avlämnande företaget uppstår en koncernintern intäkt och i det mottagande företaget uppstår en koncernintern kostnad. Både intäkten och kostnaden 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 Liv och Folksam Sak samt vissa dotterföretag till dessa meddelar, under det gemensamma varumärket Folksam, olycksfall-, liv-, spar- och sakförsäkringar, såväl individuella försäkringar som gruppförsäkringar. Som en del av det gemensamma varumärket sker gemensam avisering av försäkringarna och försäkringstagarnas premieinbetalningar för dessa försäkringar går till ett konto i Folksam Livs namn. Försäkringstagarnas konto belastas med ett uttag för försäkringarna antingen via OCR eller genom autogiro. Därefter fördelar Folksam Liv premierna till rätt försäkring och till rätt konto i rätt juridisk person. Betalning av premier sker således från försäkringstagare i något bolag i Folksamgruppen till ett konto i Folksam Livs namn, som ett led i en gemensam försäkringsadministration. Syftet med den gemensamma hanteringen är bland annat att underlätta för försäkringstagarna. 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 44. Upplysningar om närstående forts.

Pensionsvalet

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom AKAP-KR, KAP-KL, PFA, PA-RFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet 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 och Folksam Liv

Folksam Liv är valbart bolag inom AKAP-KR, KAP-KL, PFA, PA-RFS och de kooperativa avtalen. Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam Liv är följande: Förmedling av premier, Transaktioner i samband med kapitalflytt, samt Fakturering för utfört uppdrag enligt avtal. Folksam Liv har administrativa kostnader mot KPA Pensionservice för de tjänster som Pensionsvalet utför åt företaget. De administrativa kostnaderna överensstämmer ej med motsvarande intäkter i KPA Pensionservice eftersom företagen har olika avdragsrätt för moms.

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 konverteras till aktieägartillskott

Moderföretaget Folksam Liv har lämnat lån till direkt- och indirekt ägda fastighetsdotter- och intresseföretag i samband med fastighetsinvesteringar. Samtliga koncerninterna fastighetslån konverterades till aktieägartillskott 2023.

Samtliga lån har varit amorteringsfria och haft marknadsmässig fast ränta om 3,45 procent. Belåningsgrad och storleken på ränta har varit olika beroende på fastighet. Räntan har erlagts kvartalsvis i efterskott. Räntan redovisas under raden Kapitalavkastning, intäkter i resultaträkningen samt under raden Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter i balansräkningen.

Återförsäkring

Återförsäkring för företagen inom Folksam sker huvudsakligen gentemot extern part. Folksam Liv har mottagit intern återförsäkring genom att Folksam Fondförsäkring har återförsäkrat sig hos Folksam Liv.

Övriga transaktioner

Övriga transaktioner mellan Folksam Liv och närstående består av aktieägartillskott i samband med investeringar. Transaktioner från närstående till Folksam Liv består av lämnade utdelningar eller lämnade resultatandelar.

Eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser. Avtal har upprättats mellan Folksam Liv och Folksam Sak gällande fördelning av ansvar för borgensförpliktelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser. Garantier har upprättats mellan företagen. För mer information hänvisas till not 41 Eventualförpliktelser.

Avyttring

Folksam Liv har under 2024 avyttrat samtliga sina aktier i Sicklaön Bygg Invest AB, se Förvaltningsberättelsen för mer information. Utöver det trädde Folksam Cruise Holding AB i frivillig likvidation under 2023.

Förvärv

Folksam Liv har under året gjort nyförvärv av aktier i koncernföretag. Bland annat har företaget ökat sin ägarandel i Tornet Bostadsproduktion AB varav innehavet har ändrats till gemensamt bestämmande inflytande.

Not 44. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Liv och närstående inom:

2024, Tkr	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fördelade kostnader	293 874	-	25 194	1 330	-	7 037
Mottagna kostnader	-1 106	-	-705 351	-	-	-
Administrativa kostnader	-2 285	-	-	-	-	-
Ränteutäkter	3 313	986	250	4	-	20
Räntekostnader	-1 647	-	-7 258	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-	-75 000	-	-	-	-
Förvärv	-	205 500	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	139 000	41 055	-	-	-	-
Erhållna resultatandelar	114 450	-	-	-	-	-
Premier mottagen återförsäkring	1 363	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar mottagen återförsäkring	-868	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel mottagen återförsäkring	-254	-	-	-	-	-
Summa	545 839	172 541	-687 165	1 333	-	7 057

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

2024, Tkr	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
Fordringar	28 497	-	-	155	-	621
Skulder	173 055	-	741 516	-	-	-
Skulder mottagen återförsäkring	-355	-	-	-	-	-
Lånefordringar	50 000	-	-	-	-	-
Oreglerade skador mottagen återförsäkring	1 940	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	59 365	-	-	-	-	-
Summa	312 503	-	741 516	155	-	621

Not 44. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam Liv och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr						
Fördelade kostnader	234 717	-	22 363	1 085	-	6 507
Mottagna kostnader	-583	-	-802 558	-	-	-
Administrativa kostnader	-3 873	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	40 112	43 780	133	3	-	18
Räntekostnader	-1 146	-	-7 092	-	-	-
Lämnade aktieägartillskott	-1 092 534	-499 190	-	-	-	-
Likvidation	-	-98 276	-	-	-	-
Erhållna utdelningar	34 000	26 106	-	-	-	-
Erhållna resultatandelar	89 600	-	-	-	-	-
Premier mottagen återförsäkring	1 580	-	-	-	-	-
Försäringersättning mottagen återförsäkring	12 462	-	-	-	-	-
Provision/vinstandel mottagen återförsäkring	-7 029	-	-	-	-	-
Summa	-692 694	-527 580	-787 154	1 088	-	6 525

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

	Folksam Liv-koncernen		Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr						
Fordringar	63 535	-	-	95	-	535
Skulder	164 098	-	638 480	-	-	-
Fordringar mottagen återförsäkring	6 274	-	-	-	-	-
Lånefordringar	50 000	464 651	-	-	-	-
Upplupna ränteintäkter	-	28 266	-	-	-	-
Oreglerade skador mottagen återförsäkring	2 536	-	-	-	-	-
Eventualförpliktelser	70 186	-	-	-	-	-
Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	-	75 000	-	-	-	-
Summa	356 629	567 917	638 480	95	-	535

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹⁾

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 32 (30). Andelen män uppgick till 40 (36) procent och andelen kvinnor till 60 (64) procent.

I moderföretaget var medelantalet anställda 28 (27). Andelen män uppgick till 39 (34) procent och andelen kvinnor till 61 (66) procent.

¹⁾Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren 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 kostnadsställena inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Folksam Liv 469 (399) personer.

	Koncernen				Moderföretag			
	2024		2023		2024		2023	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	27	22	28	24	9	6	9	8
Vd	3	2	3	2	1	-	1	-
Vice vd	-	1	-	1	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	7	8	4	7	4	4	4	3
Summa	37	33	35	34	14	11	14	12

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Moderföretag	
	2024	2023	2024	2023
Tkr				
Styrelse	-5 106	-5 736	-3 459	-3 605
Vd	-10 092	-9 745	-3 638	-3 522
Vice vd	-2 227	-2 158	-2 227	-2 158
Andra ledande befattningshavare	-11 221	-11 508	-10 518	-10 734
Summa	-28 646	-29 147	-19 842	-20 019
Tjänstemän	-584 937	-523 461	-297 573	-263 393
Summa	-613 583	-552 608	-317 415	-283 412
Sociala kostnader	-284 976	-278 378	-154 796	-155 607
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-4 021	-4 011	-1 592	-1 545
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt	-864	-862	-864	-862
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-4 021	-4 313	-3 742	-3 861
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-77 905	-77 540	-42 384	-43 346



Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy vilken omfattar samtliga 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 Liv 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 Liv. 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".

För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg ska ingen rörlig ersättning utgå i Folksam Liv, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram. Belöningsprogrammet utgår från Folksamgruppens strategiska inriktning och är kopplad till övergripande mål som fastställs i affärsplanen.

För ledande befattningshavare och chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam Livs styrelse. Styrelsens beslut grundas 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 till bolagstämman lämna 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 Livs ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt 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 2024 var att skapa ett gemensamt fokus och drivkraft till att uppnå övergripande mål, samt att skapa engagemang hos medarbetarna och att bidra till att vara en attraktiv arbetsgivare. De belöningsgrundande målen i programmet utgjordes av Folksams övergripande mål att ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Folksamgruppens årligen fastställda driftskostnadsram utgjorde ett tröskelvärde i belöningsprogrammet. Om den årliga tröskeln för driftkostnader överskrids är huvudregeln att inget utfall i belöningsprogrammet lämnas, även om de belöningsgrundade målen har uppnåtts. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet för respektive medarbetare beräknas proportionellt baserat på närvaro och tjänstgöringsgrad. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvode	Revisions och compliance- utskott	Ersättnings- utskott	Risk och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget, 2024							
Styrelsens ordförande							
Lars Ericson ordförande ³⁾	-316	-	-43	-123	-1	-152	-634
Britta Lejon vice ordförande ^{3) 5)}	-127	-	-29	-	0	-49	-205
Övriga styrelseledamöter							
Göran Arrius	-155	-	-	-123	-1	-88	-366
Anna Almqvist	-137	-105	-	-	-1	-76	-319
Jesper Andersson	-155	-	-	-	-1	-49	-205
Britt Hansson	-164	-146	-	-	-1	-98	-408
Cecilia Hermansson	-182	-	-	-155	-1	-106	-444
Kerstin Wallentin	-164	-	-	-	-1	-52	-216
Johan Lindholm	-146	-	-	-	0	-46	-192
Petter Skogar ⁵⁾	-101	-	-	-	0	-32	-133
Sineva Ribeiro	-146	-	-	-	0	-46	-193
Robert Eriksson	-164	-114	-	-	-1	-88	-366
Johanna Jaara Åstrand ⁴⁾	-54	-	-14	-	0	-21	-89
Eva Eriksson ⁴⁾	-63	-	-	-	0	-6	-70
Arbetstagarrepresentanter							
Anneli Ersson, Forena Folksam ⁴⁾	-63	-	-	-	0	-20	-83
Anders Johansson, Forena Folksam ⁵⁾	-101	-	-	-	0	-32	-133
Jan Sandström, HKF	-155	-	-	-	-1	-49	-205
Susanna Järnek, Akademikerföreningen	-164	-	-	-	-1	-52	-216
Suppleanter							
Ann-Charlotte Tollqvist, Forena Folksam	-	-	-	-	-	-	-
Maria Bolin, HKF ⁵⁾	-9	-	-	-	0	-3	-12
Ersättningsutskottet adjungerade							
Ulf Andersson, ordförande (Folksam Sak)	-	-	-43	-	-	-13	-56
Summa	-2 565	-365	-128	-401	-10	-1 077	-4 546

¹⁾Under året utbetalda arvoden.

²⁾Varav inga pensionskostnader.

³⁾Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Sak, utbetalningen sker från Folksam Liv.

⁴⁾Invald 2024-04.

⁵⁾Avgick 2024-04.

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvode	Revisions och compliance- utskott	Ersättnings- utskott	Risk och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget, 2023							
Styrelsens ordförande							
Lars Ericson, ordförande ³⁾	-324	-9	-41	-111	-1	-152	-638
Britta Lejon, vice ordförande ³⁾	-192	-	-41	-	-1	-74	-308
Övriga styrelseledamöter							
Göran Arrius	-168	-	-	-111	0	-88	-366
Anna Almqvist	-176	-111	-	-	-1	-90	-378
Jesper Andersson	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Britt Hansson	-168	-142	-	-	-1	-97	-407
Cecilia Hermansson	-194	-9	-	-142	-1	-108	-453
Kerstin Wallentin	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Johan Lindholm	-176	-	-	-	-1	-56	-232
Petter Skogar	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Sineva Ribeiro	-150	-	-	-	-1	-47	-198
Robert Eriksson	-150	-111	-	-	-1	-82	-344
Arbetstagarrepresentanter							
Anders Johansson, Forena Folksam	-176	-	-	-	-1	-56	-232
Jan Sandström, HKF ⁴⁾	-78	-	-	-	0	-25	-103
Susanna Järnek, Akademikerföreningen	-168	-	-	-	-1	-53	-221
Suppleanter							
Ann-Charlotte Tollqvist, Forena Folksam	-9	-	-	-	-	-	-9
Maria Bolin, HKF ⁵⁾	-107	-	-	-	-	-	-107
Ersättningsutskottet adjungerade							
Ulf Andersson, ordförande (Folksam Sak)	-	-	-41	-	-	-13	-54
Summa	-2 738	-380	-124	-363	-9	-1 099	-4 712

¹⁾Under året utbetalda arvoden

²⁾Varav inga pensionskostnader

³⁾Gemensamt ersättningsutskott med Folksam Sak, utbetalningen sker från Folksam Liv.

⁴⁾Tidigare suppleant. Ordinarie från 2023-04

⁵⁾Tidigare ordinarie. Suppleant från 2023-04.

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ¹⁾	Pensionskostnad, ³⁾	Summa	Rörlig ersättning, ²⁾	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Moderföretaget 2024						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén	-3 585	-54	-1 592	-5 230	-	-1 592
Vice vd						
Michael Kjeller ⁴⁾	-2 172	-55	-864	-3 091	-	-864
Andra ledande befattningshavare, 8 personer⁵⁾	-10 235	-283	-3 742	-14 260	-	-3 742
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 457 personer varav 457 personer med rörlig ersättning	-294 143	-3 430	-42 384	-339 957	-	-5 484
Summa	-310 134	-3 822	-48 582	-362 538	-	-11 682
Moderföretaget 2023						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén	-3 474	-49	-1 545	-5 067	-	-1 545
Vice vd						
Michael Kjeller ⁴⁾	-2 115	-43	-862	-3 020	-	-862
Andra ledande befattningshavare, 10 personer⁵⁾	-10 488	-246	-3 861	-14 595	-	-3 861
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 387 personer varav 387 personer med rörlig ersättning	-259 235	-4 158	-43 346	-306 739	-1 935	-5 108
Summa	-275 312	-4 496	-49 615	-329 422	-1 935	-11 376

¹⁾Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

²⁾Rörlig ersättning avser Folksam belöningsprogram.

³⁾Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

⁴⁾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 Liv.

⁵⁾Med andra ledande befattningshavare avses de 8 (10) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

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

Tkr	2024	2023
Övriga ersättningar till anställda		
Belöningsprogrammet¹⁾		
Utbetalning belöningsprogrammet (inklusive löneskatt)	-	-5 511
Upplösning av belöningsprogram avsatt tidigare år, ej utbetalt (inklusive löneskatt)	2 716	-
Avsättning belöningsprogrammet innevarande år (inklusive löneskatt)	-2 978	-2 944
Avgångsvederlag^{2) 3)}		
Kostnadsförda avgångsvederlag	-5 538	-1 086
Utbetalda avgångsvederlag	-958	-1 935
Återstående avgångsvederlag för utbetalning kommande år	4 914	335

¹⁾Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten skatt

²⁾I överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår ingen tidigare anställd i ledande position.

³⁾Under slutet av 2024 genomförde Folksam ett projekt med riktade erbjudanden till medarbetare som mot ett avgångsvederlag lämnade sin anställning.

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar 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 Folksams Livs 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 Folksams Livs 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 Folksams gemensamma 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 samt samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För vd samt samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd:s och samtliga ledande befattningshavares sida gäller en uppsägningstid på 6 månader.

Not 45. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

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

Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksamns pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP, för tjänstemän. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född den 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född den 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan Fremia och Hotell- och Restauranganställdas förbund gäller en premiebestämd pensionsplan.

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	2024	2023
Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	2024	2023
Verkligt värde på särskilt avskiljbara tillgångar	5 685	5 261
Pensionsåtaganden tryggade i Pensionsstiftelsen	-4 950	-4 652
Övervärde (inkl buffertkapital)	735	609
Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Räntebärande värdepapper	2 729	2 631
Aktier	2 103	1 894
Fastigheter	682	631
Alternativa placeringar	171	105
Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar	5 685	5 261
Kostnader för pensioner i egen regi		
Avsättning till Pensionsstiftelsen	259	-4
Utbetalda pensioner	223	206
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-223	-206
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	63	-1
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	-571	-246
Nettokostnad för pensioner i egen regi	-249	-251



Not 46. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller Folksamkoncernernas finansiella ställning.

Not 47. Disposition av företagets vinst eller förlust

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår stämman att den för år 2024 redovisade vinsten 7 206 159 395,71 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren. Av redovisat resultat föreslås uttag ur (-) respektive avsättning till (+) konsolideringsfonden med följande fördelning:

Konsolideringsfond, Mkr	
Avgiftsbestämd traditionell försäkring	7 096
Fondförsäkring	0
Grupplivförsäkring	71
Sjukförsäkring	30
Premiefrielseförsäkring	25
Sjuk- och olycksfall	-16
Årets avsättning/uttag konsolideringsfond	7 206

Not 48. Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 1 mars 2025 höjde Folksam Liv återbäringsräntan på traditionell försäkring från sju till åtta procent.

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



Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår nedan

Lars Ericson 19 Mars 2025
Styrelsens ordförande

Anna Almqvist 19 Mars 2025

Britt Hansson 19 Mars 2025

Cecilia Hermansson 19 Mars 2025

Göran Arrius 19 Mars 2025

Jesper Andersson 19 Mars 2025

Johan Lindholm 19 Mars 2025

Kerstin Wallentin 19 Mars 2025

Eva Eriksson 19 Mars 2025

Robert Eriksson 19 Mars 2025

Sineva Ribeiro 19 Mars 2025

Anneli Ersson 19 Mars 2025

Johanna Jaara Åstrand 19 Mars 2025

Jan Sandström 19 Mars 2025

Susanna Järnek 19 Mars 2025

Ylva Wessén 19 Mars 2025
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår nedan
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson 20 Mars 2025
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

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.

Duration

Löptid.

Försäkrad och Försäkringstagare

Försäkrad är den person som omfattas av försäkringen medan Försäkringstagare är den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkrings- eller tjänstepensionsföretag. I exempelvis kollektivavtalade tjänstepensionsförsäkringar finns en distinktion mellan Försäkrad och Försäkringstagare, då arbetstagaren som omfattas av avtalet utgör den Försäkrade medan arbetsgivaren utgör Försäkringstagaren.

Försäkringstekniska avsättningar

En skuldpost i balansräkningen i livförsäkringsföretagen som avser garanterade åtaganden gentemot försäkringstagarna.

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.

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företags andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

Kollektiv konsolidering

Företagets tillgångar värderade till verkligt värde minskade med aktiekapital, finansiella skulder och företagets totala åtagande (garanterade och icke garanterade).

Kollektiv konsolideringsnivå

Förhållandet mellan tillgångsvärden och företagets totala åtagande.

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

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 återförsäkrars andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrars andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Redovisningsmedel

Redovisningsmedel tillika klientmedel definieras som likvida medel tillhörande kund hos en redovisningsenhet (företaget). Vilket innebär att företaget, i sin verksamhet, tar emot medel för annans räkning. Ett mellanhavande mellan företaget och kundföretag. En redovisningsenhet som handhar redovisningsmedel måste för varje kund redovisa dels de transaktioner som har gjorts av dels för kvarvarande saldo knutet till kund. Redovisningsmedel hålls skild från företagets egen rörelse.

Fordran kundföretag definieras den fordran företaget har på annan part, kund. Företaget har åtagit sig att betala ut till tredje part i förskott. Fordran regleras mellan företaget och kundföretaget i efterskott.

Skuld kundföretag definierar den skuld företaget har till annan part. Skuld som ska betalas ut för annans räkning till tredje part

Solvens/Solvensgrad

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 försäkringsföretagets övriga livförsäkringsverksamhet 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.

Solvenskvot

Förhållandet mellan kapitalbas och legalt solvenskrav. I de fall försäkringsföretag inom Folksam Liv gruppen driver tjänstepensionsverksamhet, gäller under övergångsregleringen att solvensregler enligt Solvens II tillämpas för övrig livförsäkringsverksamhet medan Solvens I tillämpas för tjänstepensionsverksamhet. För Folksam Liv innebär detta att solvenskravet är SCR för företagets försäkringsverksamhet samt erforderlig solvensmarginal för dess tjänstepensions-verksamhet. Vid utgången av 2022 upphör övergångsreglerna, vilket innebär att efter det datumet ska Solvens II regleringen fullt ut tillämpas för all

försäkringsverksamhet som drivs i försäkringsföretag. Solvenskravet är RKK för tjänstepensionsföretag inom gruppen.

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.

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.

Återbäringsränta

Återbäringsränta är den ränta med vilken överskott på premiebestämd traditionell försäkring fördelas till kunderna.

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

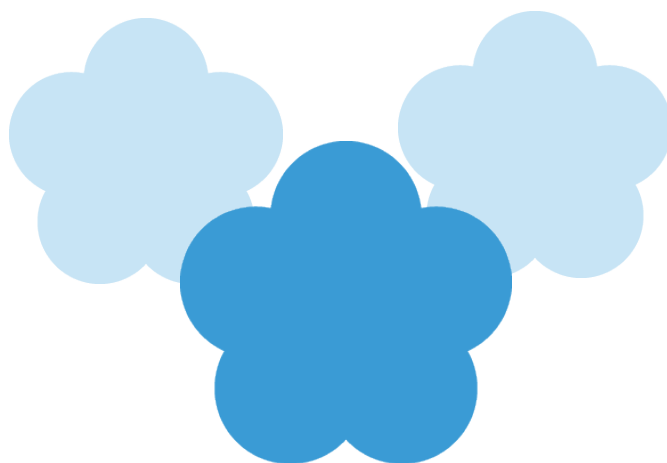
noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag och gemensamt styrda företag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett bestämmande inflytande. För information om vilka 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 Livförsäkring, org nr 502006-1585

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam Ömsesidigt Livförsäkring för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten bolagsstyrningsrapporten på sidorna 53–104 respektive 105–117. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 39–245 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 2024 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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 53–104 respektive 105–117. 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 revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Värdering av livförsäkringsavsättningar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets livförsäkringsavsättningar specificeras i not 34 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 34. Av not 2.6 framkommer att moderbolagets redovisningsprinciper avseende livförsäkringsavsättningar inte avviker mot koncernens redovisningsprinciper.

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 genomfördes för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2024 uppgick försäkringstekniska avsättningar i koncernen (moderbolaget) till 62 144 (62 031) mkr, varav 55 635 (55 635) mkr avser livförsäkringsavsättning, 2 947 (2 834) mkr avser oreglerade skador och 3 562 (3 562) mkr avser återbäring och rabatter. Totalt sett utgör försäkringstekniska avsättningar 18 procent av totala skulder i koncernen och 92 procent av totala skulder i moderbolaget.

Livförsäkringsavsättningar ska motsvara nuvärdet av försäkringsbolagets framtida åtaganden gentemot försäkringstagarna med hänsyn tagen till faktorer som garanterad avkastning, omkostnader och dödlighet. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder. Balanspostens storlek i förhållande till totala skulder, samt att beräkningen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har medfört att värdering av livförsäkringsavsättningar varit ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för reservsättningsprocessen och utvärderat nyckelkontroller inklusive godkännande av metod och antaganden och utvärdering av de modellbaserade beräkningarna. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständiga och riktiga. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande väsentliga försäkringsklasser. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende livförsäkringsavsättningar och företagsledningens bedömningar.

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 30 med ytterligare information om risker i not 2. Av not 2.6 framkommer att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde inte avviker mot koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Koncernen och moderbolaget innehar placeringstillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen och som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki.

Placeringstillgångar i nivå 3 uppgår per den 31 december 2024 till 20 091 (13 345) mkr i koncernen (moderbolaget), vilket motsvarar 5 procent av koncernens totala tillgångar och 11 procent av moderbolagets totala tillgångar.

Placeringstillgångarna utgörs av onoterade 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.

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

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har tagit del av och utvärderat bedömningen av verkliga värden för placeringstillgångar klassificerade i nivå 3.

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.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende värdering av placeringstillgångar och företagsledningens bedömningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–38 samt 246-253. 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 revisionsledning 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. Risken 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.
- ▶ planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. 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 Livförsäkring för år 2024 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 revisionsledning i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsledning 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 aktiebolagslagen.

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 aktiebolagslagen.

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 aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 105–117 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. Upplýsningar 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 53–104 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

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 revisions sed 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 Livförsäkrings revisor av bolagsstämman den 25 februari 2024 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson 20 Mars 2025

Auktoriserad revisor