

A photograph of three children on a paved path. A girl on the left wears a pink helmet and a light blue patterned jacket, leaning over her purple bicycle. A boy in the center wears a grey helmet and a red and blue plaid shirt over a grey t-shirt, standing behind his purple bicycle. A boy on the right wears a blue helmet and a dark blue jacket over a white t-shirt, standing behind his red and black bicycle. In the background, there are green trees, a white car, and a black lamppost with an orange flag on top.

Årsredovisning

Folksam ömsesidig sakförsäkring

2020

Folksam

Folksamgruppens vision:

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld



Vi finns till för kunderna

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

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

Vi tar ansvar

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

Coronaviruset har orsakat en pandemi som påverkar hela världsekonomin. Vår vision är att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld. Därför har vi under året totalt investerat 2,3 miljarder kronor i obligationer som syftar till att dämpa pandemins negativa effekter och bibehålla rollen som en av Sveriges största investerare i gröna obligationer.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sidan 32.

Vi är ekonomiskt starka

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

Innehåll	Sid
Koncernchefen har ordet.....	4
Året i korthet.....	6
Det här är Folksamgruppen	8
Finansiell utveckling 2020	12
Kunden i fokus.....	18
Förvaltningsberättelse.....	22
Hållbarhetsrapport	32
Bolagsstyrningsrapport	35
Finansiella rapporter	51
Noter	63
Årsredovisningens undertecknande	165
Definitioner och begrepp	166
Bolagsbenämningar	168
Revisionsberättelse	169



”Folksam har stärkt sin ställning på flera olika sätt under ett år som präglats av stor osäkerhet på den finansiella marknaden

”

Nöjdare kunder och stärkt ställning under ett utmanande år

Folksam har stärkt sin ställning på flera olika sätt under ett år som präglats av stor osäkerhet på den finansiella marknaden. Vi har fått nöjdare kunder, starkare finanser, ökat premieintäkterna inom sakförsäkring och vi har branschens starkaste varumärke. Och kanske viktigast av allt, vi har tagit flera viktiga steg för att fortsätta vara ledande inom hållbarhet.

Den totala premievolymen uppgick till 54 miljarder kronor. Sak-affären har utvecklats starkt inom samtliga affärgrenar medan Liv-affären påverkades av den rådande coronapandemin med något lägre premier än föregående år. Kapitalförvaltningen har presterat bra och det förvaltade kapitalet växte till 483 miljarder kronor. Totalavkastningen i Folksam Liv uppgick till 4,7 procent, Folksam Sak till 2,2 procent och i KPA Pensionsförsäkring till 4,8 procent.

Folksam har noga följt utvecklingen av pandemin och under året anpassat verksamheten efter gällande restriktioner. Jag är stolt över hur hela vår organisation har ställt om och anpassat sig, hela tiden med kundens bästa för ögonen.

Med utgångspunkt i vår vision, att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld, har vi kunnat bidra till en hållbar utveckling genom våra investeringar. Vi har anslutit oss till Beredskapslyftet för att låta våra medarbetare med vårdutbildning stötta den hårt ansträngda vården och även gett extra stöd till idrottsföreningar som tappat intäkter under pandemin.

Vi arbetar fortsatt för en ökad effektivisering i hela organisationen med mer tvärfunktionellt samarbete och kortare utvecklingscykler. Det är viktigt att fortsätta sänka våra driftskostnader eftersom det ger oss utrymme för tillväxt och en teknikflyttning med det digitala kundmötet som central del. Arbetet med vår digitalisering har under året intensifierats och kunderna kan i allt högre utsträckning möta Folksam digitalt.

Ökad genomförandetakt 2021

Folksams affärsidé är att vara kundernas försäkringsbolag som erbjuder försäkringar, pension och långsiktigt sparande för de många. Affärsidén är lika relevant och viktig för våra kunder som någonsin tidigare. Men det finns mer att göra. Omvärlden förändras och kundernas förväntningar lika så. För att kunna möta de utmaningar som Folksam står inför krävs både tillväxt och en ökad genomförandetakt vilket kommer vara ett viktigt fokus under 2021. Ett exempel på en omställning vi vill göra är att utveckla kundupplevelsen. Vi ska i första hand möta kunden digitalt och i andra hand bemannat. Vi ska också fortsätta att utveckla grupp-försäkringen och därmed potentialen i våra starka samarbeten. Här finns det många goda idéer i Folksams organisation som vi behöver släppa loss.

Vi ska leda utvecklingen mot en mer hållbar värld för att trygga våra kunders framtid.



Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Året i korthet



Lindra
effekterna av
corona-
viruset

Folksamgruppen investerar totalt 2,3 miljarder kronor i obligationer för att lindra de sociala och ekonomiska effekterna av coronaviruset.

Statens första gröna obligation

Folksam investerar 474 miljoner kronor i statens första gröna obligation som ska bidra till Sveriges miljö- och klimatmål genom klimatinvesteringar, järnvägsunderhåll och genom att skydda värdefull natur.



PRO väljer
Folksam

Pensionärernas riksorganisation, PRO, tecknar nytt avtal med Folksam. Avtalet innebär att samtliga försäkringserbjudanden till PRO:s 320 000 medlemmar samlas i Folksam.

Folksam deltar i Omstartskommissionen

Syftet med Stockholms Handelskammars Omstartskommission är att ta fram reformer som ska starta om och stärka Sveriges långsiktiga konkurrenskraft efter coronakrisen. Folksam bidrar med sin kompetens inom flera ämnesområden bland annat inom digitalisering, skatter, och grön omställning.

10 miljarder i fastighetskreditfond

Folksamgruppen investerar tio miljarder kronor i fastighetskreditfonden Brunswick Real Estate Capital III (BREC III). Det är Folksams enskilt största investering någonsin.



Rankad som
bäst på
hållbarhet

KPA Pension toppar för nionde året i rad listan över pensionsbranschens mest hållbara varumärken enligt Europas och Sveriges största studie om hållbara varumärken, Sustainable Brand Index. Folksam rankades som Sveriges mest hållbara varumärke inom kategorin försäkring.

Folksam koncentrerar verksamheten till färre orter

Allt fler kunder vill sköta sina försäkringsärenden via digitala tjänster, vilket gör att Folksam under flera år har genomfört en rad strategiska kontorsförändringar och samlar verksamheten till större kontor på orter där det finns goda möjligheter för rekrytering och utveckling av medarbetare.



Folksam-
gruppen
redovisar sitt
koldioxid-
avtryck

Redovisningen görs kvartalsvis och omfattar både direkta och indirekta koldioxidutsläpp. Folksamgruppen är först i branschen med att rapportera hållbarhetsdata på det här sättet.

Grön obligation

Folksamgruppen investerar 2,5 miljarder kronor i en grön obligation utgiven av Kommuninvest. Folksamgruppen har därmed totalt investerat cirka 30 miljarder kronor i gröna obligationer.



Höjd
återbärings-
ränta

Från och med den 1 juli 2020 höjer Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepension och övrig livförsäkring från 2 procent till 3 procent. Återbäringsräntan höjs ytterligare den 1 oktober och 1 januari 2021. Höjningarna innebär att återbäringsräntan ligger på samma nivå i början av 2021 som innan coronapandemin.

Bäst i branschen på jämställdhet

Folksamgruppen är bäst i finans- och försäkringsbranschen när det gäller jämställda arbetsvillkor. Det visar Nyckeltalsinstitutets Jämställdhetsindex (Jämix).

Mikrofinansieringsfond

Folksam investerar 350 miljoner kronor i SEB Impact Opportunity Fund. Fonden är en mikrofinansieringsfond som bidrar till ökat ekonomiskt välbefinnande i utvecklingsländer.

VG i betyg som ansvarsfulla investerare

Folksam och KPA Pension får betyget väl godkänt i Max Mathiessen och Söderberg & Partners årliga utvärderingar av hur Sveriges pensionsbolag arbetar med ansvarsfulla investeringar.

Förlängt avtal med Svenska Skidförbundet och längdlandslaget

Avtalet innebär bland annat att samtliga medlemmar som tillhör en förening i Svenska Skidförbundet är försäkrade i Folksam..

Folksam LO Pension i topp

I en jämförelse av 13 fondförsäkringsföretag ger Folksam LO Pension högst avkastning med 24,3 procent i totalavkastning. Bland de jämförda bolagen ligger Folksam LO Pension i topp när det gäller jämförelser av avkastning över 5, 10 och 15 år.

Michael Kjeller ny vice vd i Folksam

Styrelserna i Folksam Liv och Folksam Sak beslutar att utnämna Michael Kjeller till ny vice verkställande direktör och ställföreträdande koncernchef i Folksam.



Branschens
bästa skade-
reglering

I 2020 års kundnöjdhetmätning genomförd av Svenskt Kvalitetsindex (SKI) hamnar Folskams skadereglering återigen i topp i branschen.

Bostäder i Skåne

KPA Pension förvärvar fem fastighetsprojekt omfattande cirka 600 lägenheter som uppförs av Skanska. Affären uppgår till ett värde om 1 490 miljoner kronor.

1 miljard i Region Stockholm

Folksamgruppen investerar en miljard kronor i en ny obligation utgiven av Region Stockholm. Investeringen bidrar till bättre vård och kollektivtrafik i regionen.

Stor efterfrågan på juristförsäkring

17 fackförbund har hittills tecknat Folskams juristförsäkring för sina medlemmar. Försäkringen gör vardagsjuridik tillgänglig för alla medlemmar oavsett ekonomisk förmåga.

Det här är Folksamgruppen

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

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

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

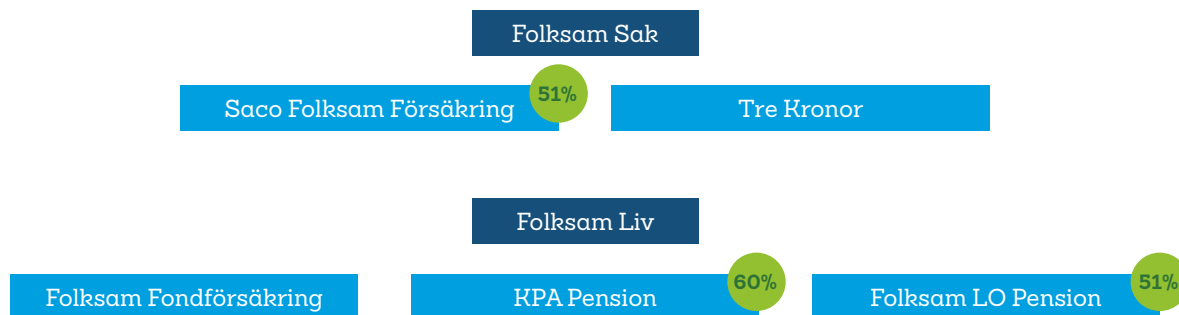




Företag och organisation som kompletterar varandra

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

Folksamgruppen är Sveriges största aktör inom livförsäkring och den tredje största inom sakförsäkring, sett till premievolymer.



Folksam Sak är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar försäkringsverksamhet i det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB* (Tre Kronor), och 51 procent i Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam Försäkring). Försäkringsbeståndet i Saco Folksam Försäkring överläts till Folksam Sak den 4 januari 2021 och Folksam Sak äger samtliga aktier i bolaget från och med den 12 januari 2021.

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke.

Folksam Liv är moderföretag i en koncern som förutom moderföretaget omfattar det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag*, det till 60 procent ägda bolaget KPA AB med dotterföretag, vilka bedriver verksamhet under varumärket KPA Pension samt Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag, som bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension, som ägs till 51 procent.

KPA Pension omfattar dotterföretagen KPA AB, KPA Livförsäkring AB, KPA Pensionsförsäkring AB och KPA Pensionservice AB.

Strategiska varumärken

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

Folksam

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

KPA

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

FOLKSAM-LO PENSION

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

Strategi, vision och övergripande mål

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

Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

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

Affärsidé

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

Vårt övergripande mål

Att ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder.

Våra värderingar

Personliga, engagerade och ansvarstagande.

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

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

Strategi



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

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

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

Starka tillsammans

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

Attraktiv arbetsplats

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

Ordning och reda

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

Målstruktur

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

För att mäta andelen nöjda kunder använder vi vår återkommande kundundersökning Folksams kundindex, FKI. Den ger oss kundinsikter, identifierar våra styrkor och svagheter samt visar hur vi uppfyller våra kundmål. Varje kvartal tolkar och analyserar vi vårt läge och tar fram förbättringsområden. Årets kundundersökning visar att 74 procent av kunderna är nöjda med oss. Det överstiger uppsatt mål för 2020.

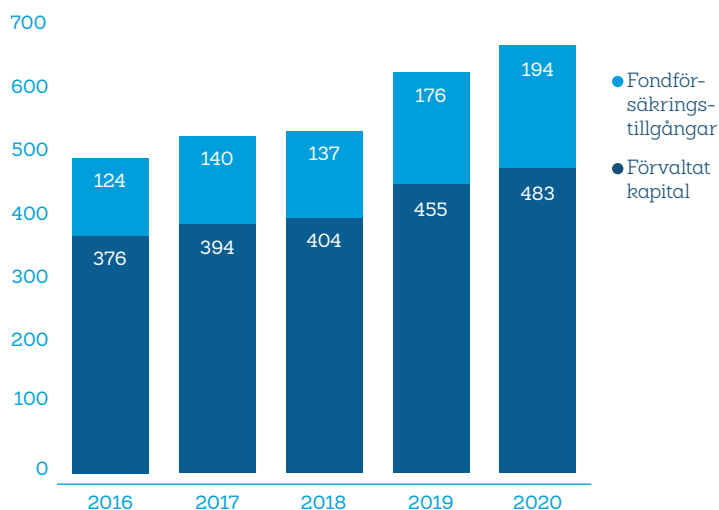
Målet "Digital förflyttning" mäts genom ett balanserat index av olika digitaliserade kundmöten. Årets resultat hamnar på 68 procent vilket överstiger målnivån med fyra procent.

Måluppfyllelse 2020	Resultat 2020	Mål 2020
Folksams kundindex (FKI) %	74	73
Digitalt förflyttningsindex (DFI) %	68	64

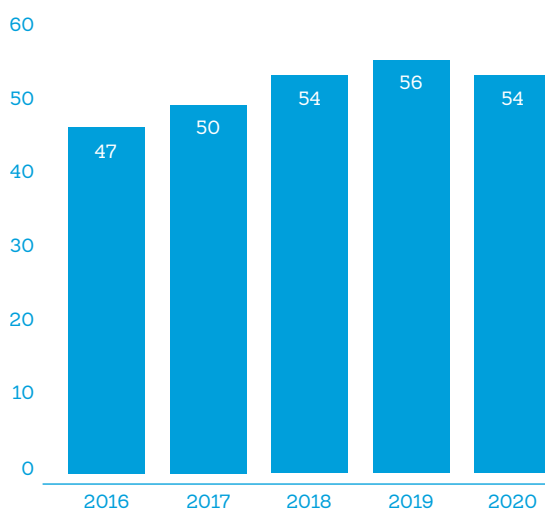
Finansiell utveckling 2020

Folksamgruppen har stärkt sin ställning på flera olika sätt under ett år som präglats av stor osäkerhet på den finansiella marknaden. Premievolymen uppgick till 54 miljarder kronor under 2020. Inom sakförsäkring ökade premierna från föregående år.

Totalt förvaltad kapital och fondförsäkringstillgångar, mdkr



Total premievolym, mdkr





Nyckeltal

Folksamgruppen	2020	2019	2018	2017	2016
Folksam kundindex (FKI) % ¹⁾	74	75	75	78	79
Premier, Mkr ²⁾	54 351	55 543	53 812	49 778	47 023
Förvaltat kapital, Mkr ^{3) 4)}	483 228	454 536	404 059	394 125	375 794
Fondförsäkringstillgångar, Mkr ^{3) 4) 5)}	193 972	175 826	137 076	139 632	124 042
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 478	3 605	3 523	3 716	3 731

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

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

³⁾ Avser vid periodens slut.

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

⁵⁾ Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

⁶⁾ Baseras på betald tid under perioden.

Sakförsäkring

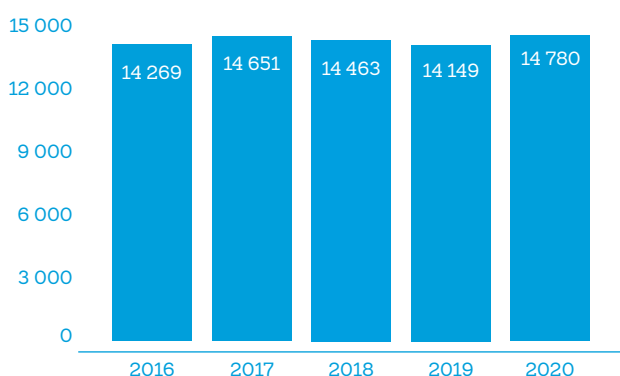
Folksam bedriver skadeförsäkringsverksamhet med huvudsaklig inriktning på den svenska hushållsmarknaden. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas samt företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden. Verksamheten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

Folksam

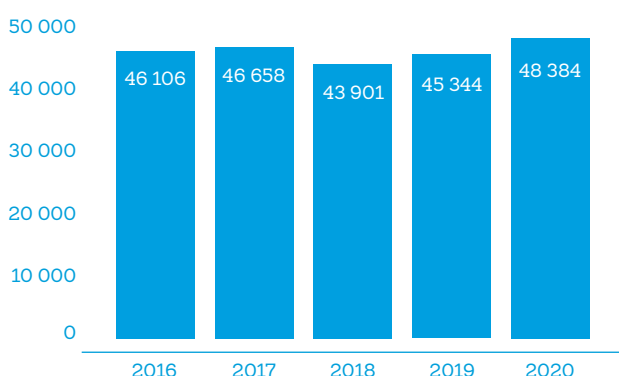
Folksam erbjuder ett fullsortiment av skadeförsäkringar till svenska hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas.

Folksam Sak-gruppen

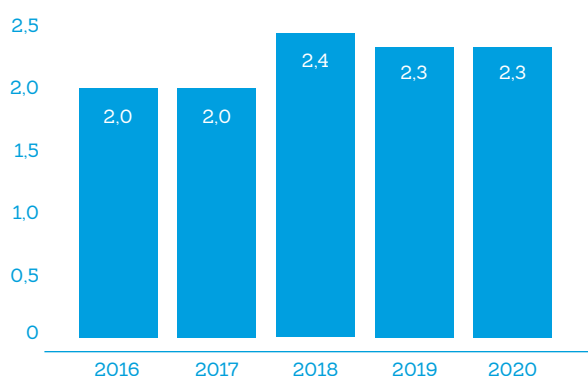
Premieintäkt, Mkr



Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr



Solvenskvot (SCR), vid periodens slut



Folksam Sak-gruppen	2020	2019	2018	2017	2016
Premieintäkt, Mkr	14 780	14 149	14 463	14 651	14 269
Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr	48 384	45 344	43 901	46 658	46 106
Solvenskvote ¹⁾ (SCR), vid periodens slut	2,3	2,3	2,4	2,0	2,0

¹⁾ Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

Samtliga bolag inom Folksam Sak-gruppen ökade premieintäk-
ten och uppgick totalt till 14 780 (14 149) miljoner kronor vid
utgången av 2020. Ökningen förklaras av både beståndstillväxt
och premiejusteringar..

Folksam Sak (moderföretag)	2020	2019	2018	2017	2016
Premieintäkt, Mkr ¹⁾	13 419	12 885	12 379	11 671	11 298
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	1 026	237	81	108	-250
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	1 843	1 308	1 349	913	1 746
Totalkostnad, %	89,8	96,1	97,9	97,9	100,8
varav skadekostnad, %	76,4	81,8	79,4	82,7	84,0
varav driftskostnad, %	13,5	14,3	18,5	15,2	16,8
Totalavkastning, %	2,2	3,0	4,1	3,4	6,6
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	24 401	22 821	21 565	18 996	18 092
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	180	178	177	168	157
Solvenskvote ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,3	2,2	2,4	2,2	2,2

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

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

Livförsäkring

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

Folksam

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



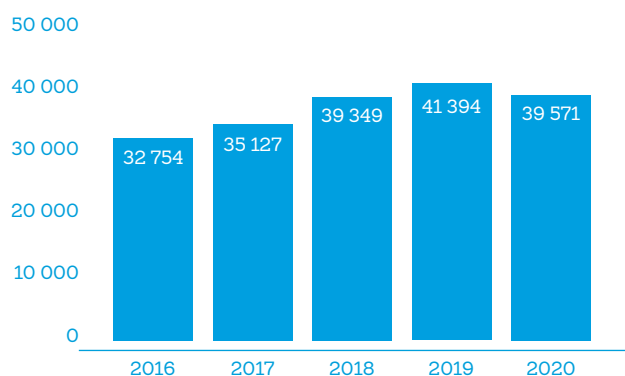
KPA Pension är pensionsbolaget i kommunsektorn och förvaltar tjänstepensioner för anställda i kommun, regioner samt kommunala och kooperativa företag.



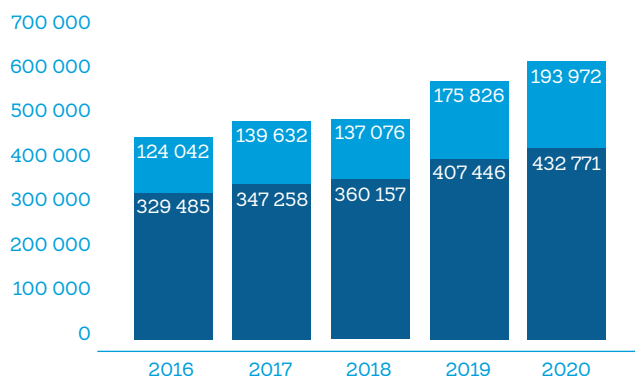
Folksam LO Pension erbjuder fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension i huvudsak till anställda inom SAF-LO-området. Bolaget samägs av Folksam och LO.

Folksam Liv-gruppen

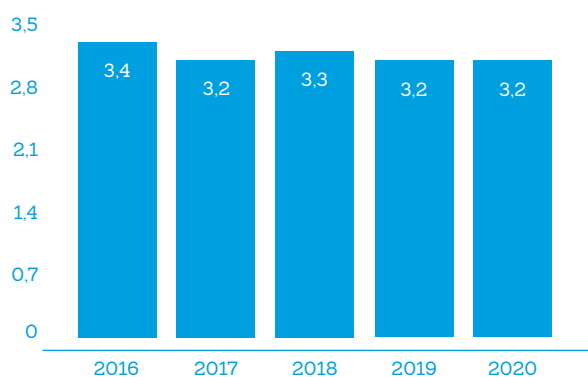
Premieintäkt, Mkr



● Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr
● Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr



Solvenskott, vid periodens slut



Folksam Liv-gruppen	2020	2019	2018	2017	2016
Premier, Mkr ¹⁾	39 571	41 394	39 349	35 127	32 754
Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr	432 771	407 446	360 157	347 258	329 485
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	193 972	175 826	137 076	139 632	124 042
Solvenskvot, vid periodens slut ¹⁾	3,2	3,2	3,3	3,2	3,4

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

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

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 39 571 (41 394) miljoner kronor för helåret 2020.

Solvenskvoten, som redovisas med ett kvartals eftersläpning, var 3,2 (3,2).

Det förvaltade kapitalet uppgick till 432 771 (407 446) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 193 972 (175 826) miljoner kronor. Totalt ökade kundernas tillgångar med drygt sex procent under 2020 jämfört med föregående år.

Folksam Liv (moderföretag)	2020	2019	2018	2017	2016
Premier, Mkr ¹⁾	11 030	12 159	11 629	10 324	9 840
Försäkringstekniskt resultat, Mkr ⁴⁾	6 371	11 868	2 018	5 706	8 190
Förvaltningskostnad, %	0,4	0,5	0,6	0,6	0,6
Totalavkastning, %	4,7	10,4	1,5	4,2	8,4
Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr ²⁾	211 444	205 912	187 259	179 413	176 267
varav bolagsstrategiska innehav:	6 465	5 778	4 073	4 606	4 255
Solvensgrad, vid periodens slut, %	171	169	163	165	165
Solvenskvot ³⁾ blandade bolag	3,8	3,7	3,8	3,7	3,9
Kollektiv konsolidering tjänstepension, vid periodens slut, %	120	119	110	120	121
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, %	118	119	114	118	120

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

²⁾ Siffrorna för förvaltat kapital har justerats, värde av dotterföretag (bolagsstrategiska innehav) inkluderas från och med 2020 i förvaltat kapital i moderföretaget. Siffror för tidigare år har justerats med nämnda förändring.

³⁾ Solvenskvoten för blandade bolag avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet.

⁴⁾ Tidigare rapporterade siffror i helårsöversikten var 6 483 miljoner kronor för 2020 respektive 11 777 miljoner kronor för 2019.

Kunden i fokus

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

Värdekedja för kund

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

1 Tillgångar

I Folksamgruppen ingår huvudvarumärket Folksam och de två kompletterande varumärkena KPA Pension och Folksam LO Pension. 2020 hade vi 54 miljarder kronor i premier och totalt förvaltar vi 483 miljarder kronor, inklusive fondförsäkringstillgångar, åt våra kunder.

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

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

Idag är vi knappt 4 000 medarbetare som varje dag arbetar mot målet att ha branschens mest nöjda kunder.



Vi ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder

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

2 Affär och verksamhet

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

Produktutveckling och erbjudande

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

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 och ska aldrig övertyga en kund att köpa något den inte behöver. Vi ska alltid ha ett rådgivande förhållningssätt. Folksams etiska regler styr oss i vårt dagliga arbete.

Service och rådgivning

Digitalisering och förändrade beteenden hos kunderna driver på behovet av nya och förändrade sätt att bedriva vår verksamhet. Kunderna vill i allt högre grad möta oss när och där det passar dem. Utveckling av det digitala kundmötet är därför prioriterat. Oavsett om kundmötet är digitalt eller bemannat ska det vara enkelt att få kontakt med oss och få den hjälp som förväntas.

Vi ger behovsanpassad rådgivning inom försäkringar, pension och långsiktigt sparande och ger även råd om hur skador, brand eller inbrott kan undvikas.

Ansvarsfull kapitalförvaltning

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

Värde för kund

4

Trygghet i livets alla skeden

Ömsesidigt mervärde tillsammans med samarbetspartner

Effektiv och hållbar skadereglering och pensionsutbetalning

Framgångsrikt skadeförebyggande arbete och forskning

God och konkurrenskraftig avkastning på pensionssparande

Återbäring till våra kunder

74 % nöjda kunder i Folksam kundindex

Fristående kundombudsman

Flerspråkig kundservice på 17 språk

Bidrag till FN:s globala mål:



Klimatmål:

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

Vi ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder

3 Strategiska huvudområden

Vi når våra mål genom att utveckla fyra strategiska huvudområden:

Långsiktiga och hållbara

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

Starka tillsammans

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

Attraktiv arbetsplats

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

Ordning och reda

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

4 Värde för kund

Att ge trygghet i livets alla skeden är vårt jobb. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar samt spara till pensionen. Vårt mål är att ha försäkrings- och pensions-sparandebranschens mest nöjda kunder. Årets kundundersökning visar att 74 procent av kunderna är nöjda med oss. Det överstiger uppsatt mål för 2020.

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

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

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

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

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

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

Vårt hållbarhetsarbete ger långsiktig framgång

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

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

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete på sidan 32.

Brett kunderbjudande

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

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

Traditionell försäkring – tryggt sparande

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

Fondförsäkring – möjlighet att påverka avkastningen

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

Personriskförsäkring – trygghet vid olycksfall, sjukdom och dödsfall

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

Sakförsäkring – försäkringar för hemmet, bilen och andra saker

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

Översikt över vårt kunderbjudande per företag

Traditionell försäkring	Fondförsäkring	Personriskförsäkring	Sakförsäkring
 	  	  	 

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) med organisationsnummer 502006-1619 avger härmed årsredovisning för 2020, företagets 113:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-koncernen. Koncernen omfattar de helägda och delägda försäkringsdotterföretagen Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) och Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam) samt dotterföretag som bland annat bedriver fastighetsverksamhet. Förenade Liv Grupp-försäkringar AB (publ) i likvidation (Förenade Liv) likviderades under första kvartalet 2020. Föregående år redovisades Förenade Liv som en finansiell tillgång med anledning av att företaget var under likvidation.

Innehav i företag som är verksamma i andra branscher såsom fastigheter framgår av noterna 16–18. Saco Folksam redovisas i koncernen som ett intresseföretag.

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

Samverkan med dotterföretag sker inom bland annat distribution, administration och kapitalförvaltning för att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Detaljerad redovisning av samtliga dotterföretag och intresseföretag finns i noterna 16–18. Not 51, Upplysningar om närstående redovisar företagen och deras relationer.

Verksamhet

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

Koncernens verksamhet omfattar helägda dotterföretaget Tre Kronor, försäkringsgivare för sak-, person- och företagsförsäkring som distribueras av Swedbank och Sparbankerna samt delägda Saco Folksam som erbjuder inkomstförsäkringar, dels individuella som tecknas av medlemmar i Saco-förbunden, dels gemensamma som tecknas av förbund och som omfattar alla medlemmar.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

Året 2020 har präglats av Coronapandemin som drabbat hela världen. Åtgärderna för att skydda människor och minska pandemins konsekvenser påverkar hela samhällsekonomin och många av Folksam samarbetspartners och kunder har drabbats hårt av krisen. Folksamgruppen är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärd turbulens. I linje med Folksam vision att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld har det under året bland annat skett investeringar i obligationer för att lindra konsekvenser av Covid-19. Läs mer om effekterna på Folksam kapitalförvaltning under avsnitt Kapitalförvaltning och kapitalavkastning.

Sedan mitten av mars har Folksam centrala krisledning varit aktiverad och ett stort antal medarbetare har arbetat hemifrån. I den centrala krisledningen ingår representanter från koncernledningen och andra centrala funktioner. Initialt sammanträdde den centrala krisledningen i stort sett dagligen och har utifrån Folkhälsomyndighetens direktiv fattat beslut om eventuella åtgärder och informationsinsatser. Återkommande nyhetsbrev har skickats ut till samtliga chefer för att dessa regelbundet ska kunna informera sina medarbetare. För att informera Folksam kunder har information publicerats på folksam.se och på Facebook. Folksam digitala mognad har gjort att produktiviteten har kunnat hållas på en princip bibehållen nivå. Folksam arbetar aktivitetsbaserat sedan en tid, vilket förutsätter digitala verktyg och en hög digital mognad. Även arbetsplatserna i hemmen har förbättrats genom utlåning av kontorsstolar och andra hjälpmedel till medarbetarna. När många medarbetare

började arbeta hemma ersattes fysiska möten med digitala. Omställningen till att medarbetare arbetar i huvudsak från hemmet har därför fungerat mycket bra.

Den andra vågen av pandemin, under hösten, innebar att Folksam inrättat mer permanenta åtgärder. Arbetsplatserna på kontoren har glesats ut för att minska smittspridning och skyltar har setts över med uppmaningar att hålla avståndet och att tvätta händerna ofta.

Folksam har inte ansökt om omställningsstöd relaterat till Covid-19. Folksam fortsätter att noggrant följa utvecklingen.

Ledande befattningshavare

Styrelserna i Folksam Liv och Folksam Sak beslutade vid sina respektive styrelsemöten i februari att utnämna Michael Kjeller till ny vice verkställande direktör och ställföreträdande koncernchef i Folksam. Michael Kjeller är chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet i Folksamgruppen och ledamot av Koncernledningen.

Jesper Andersson, Folksamgruppens CFO och chef Ekonomi och Finans sedan 2017, har under året lämnat Folksam för att gå till en tjänst som vd för Lof (Landstingens ömsesidiga försäkringsbolag). Linn Edström Larsson har utsetts till Folsams nya CFO och chef Ekonomi och Finans.

Beståndsöverlåtelse

Försäkringsbeståndet i Saco Folksam har överlåtits till Folksam Sak den 4 januari 2021. Ansökan om beståndsöverlåtelse godkändes av Finansinspektionen den 16 december 2020. Efter överlåtelsen har Folksam Sak tillträtt samtliga aktier i Saco Folksam varefter ägandet uppgår till 100 procent. Saco Folksam planeras att likvideras under 2021.

Folksam har anmält delning av personuppgifter till Datainspektionen

Folksam har vid en intern kontroll upptäckt att uppskattningsvis en miljon personers personuppgifter, varav vissa är att betrakta som känsliga, har delats med digitala samarbetspartner. Folksam har stoppat denna delning, begärt att uppgifterna raderas hos partnerföretagen och anmält det inträffade till Datainspektionen (numera Integritetsskyddsmyndigheten (IMY)).

IMY beslutade den 23 december att avsluta ärendet som rör Folksam Saks och Folksam Livs anmälan den 28 september 2020 om personuppgiftsincidenten på folksam.se.

IMY beslutade den 4 januari 2021 att avsluta ärendet som rör Folksam Fondförsäkrings anmälan den 19 oktober 2020 om personuppgiftsincident.

Kapitalförvaltning

Hållbara obligationer

Folksam Sak fortsatte under året att direkt i primärmarknaden investera i gröna obligationer för totalt 314 miljoner kronor, varav 58 miljoner kronor i statens första gröna obligation som ska bidra till Sveriges miljö- och klimatmål genom klimatinvesteringar, järnvägsunderhåll och genom att skydda värdefull natur.

Folksam Sak investerade i obligationer utgivna av bland annat Världsbanken som syftar till att lindra de sociala och ekonomiska konsekvenserna av Coronaviruset. Investeringarna i den här typen av obligationer uppgick till 240 miljoner kronor.

Specialplaceringar

Silvestica Green Forest

Folksam Sak utökade under perioden sin investering i den gröna skogsfonden Silvestica Green Forest med 110 miljoner kronor. Fonden förvaltar och förädlar skogsinnehav ansvarsfullt och hållbart för att uppnå hög värdetillväxt och en stabil direktavkastning. Folksam Saks totala åtagande efter utökningen uppgick till 165 miljoner kronor.

Brunswick Real Estate Capital III

Folksam Sak investerade 1 miljard kronor i fastighetskreditfonden Brunswick Real Estate Capital III (BREC III). Fonden kommer att inrikta sig mot kommersiella fastigheter med tydliga hållbarhetsmål.

Fastigheter

Folksam Sak förvärvade en nybyggd fastighet i Helsingborg som innehåller ett äldreboende med plats för 60 boende. Hyresgäst och operatör är Vardaga. Säljare och utvecklare är Skanska. Det underliggande fastighetsvärdet i affären var 202 miljoner kronor.

Ekonomisk översikt

Folksam Sak var fortsatt tredje största sakförsäkringsbolaget i Sverige enligt branschstatistiken som publicerades av Svensk försäkring efter fjärde kvartalet 2020. Nästan vartannat hushåll i Sverige har sin hemförsäkring i Folksam Sak. Med Folksam Sak avses, enligt Svensk försäkrings statistik, Folksam Sak moderföretag, Tre Kronor och Saco Folksam Försäkring.

Koncernen

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

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, hänförligt till företag som konsolideras, uppgick till 1 759 (1 079) miljoner kronor. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 005 (139) miljoner kronor. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för Tre kronor till 98 (83) miljoner kronor. Det är framförallt utvecklingen i Folksam Sak som förklarar utvecklingen för koncernen under året.

Premieintäkt

Premieintäkterna i koncernen uppgick till 14 575 (13 973) miljoner kronor vilket gav en ökning med 4 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras både av beståndstillväxt och premiejusteringar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna i koncernen uppgick till -11 048 (-11 318) miljoner kronor vilket gav en minskning med 2 procent. Skadeprocenten uppgick till 75,8 (81,0) procent. Minskningen förklaras av lägre skadefall med anledning av Coronapandemin, ränteeffekten på skadelivräntereserven och avvecklingsresultatet. Under året har inga större naturskador inträffat.

Driftskostnaderna uppgick till -2 178 (-2 246) miljoner kronor vilket var en minskning med 68 miljoner kronor. Driftskostnadsprocenten för året uppgick till 14,9 (16,1) procent. Minskningen förklaras främst av ett ökat kostnadsfokus som bidragit till lägre driftskostnader.

Totalkostnadsprocenten för koncernen uppgick till 90,7 (97,1) procent vilket var 6,3 procentenheter lägre jämfört med föregående år.

Moderföretaget

Resultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 1 843 (1 308) miljoner kronor. Resultatökningen var driven av det försäkringstekniska resultatet då kapitalavkastningen var lägre än föregående år. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 026 (237) miljoner kronor. I resultatet ingår en reservation för återbäring till kund vilken var något högre än föregående år.

Premieintäkt

Premieintäkten efter avgiven återförsäkring ökade i moderföretaget med 4 procent till 13 419 (12 885) miljoner kronor. Ökningen förklaras av beståndstillväxt i kombination med premiejusteringar. Beståndsökning skedde inom samtliga försäkringsgrenar.

Försäkringsersättningar och driftskostnader

Försäkringsersättningarna efter avgiven återförsäkring minskade i moderföretaget med 3 procent och uppgick till

-10 248 (-10 539) miljoner kronor. Skadekostnadsprocenten minskade till 76,4 (81,8) procent. Minskningen var driven av ett lägre skadefall inom vissa försäkringsgrenar till följd av Coronapandemin. En mindre negativ påverkan till följd av ränteeffekt avseende skadelivräntereserven i kombination med högre avvecklingsvinst jämfört med föregående år förklarar även minskningen. Under året har inga större naturskador inträffat.

Driftskostnaderna i moderföretaget minskade med 37 miljoner kronor och uppgick för året till -1 805 (-1 842) miljoner kronor. Även driftskostnadsprocenten minskade för året och uppgick till 13,5 (14,3) procent. Minskningen i driftskostnader berodde främst på ett ökat kostnadsfokus.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget minskade jämfört med föregående år och uppgick till 89,8 (96,1) procent.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

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

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

Marknadskommentarer

Efter att pandemin bröt ut var rörelserna i räntemarknaden stora och den svenska 10-åriga statsobligationsräntan sjönk ner till den nya bottennoteringen, minus 0,5 procent. För att stötta återhämtningen, säkerställa finansiell stabilitet och marknadernas funktionssätt, utlovade centralbanker omfattande stödköp av obligationer. Regeringar världen över vidtog också mycket omfattande stödåtgärder. Krispaket på runt 20 procent av global BNP stärkte sjuk- och hälsovården och skapade livlinor för företag och hushåll. De kraftiga finans- och penningpolitiska stimulanserna och makrostatistik som överlag kom in starkare än vad prognoser pekade på, skapade förväntningar om stigande inflation och ett tryck uppåt på räntor. Sett till utvecklingen för den svenska 10-åriga statsobligationsräntan under året som helhet så stängde den på 0,0 procent, vilket innebar en nedgång på 0,2 procentenheter.

Även på valutamarknaden var rörelserna stora. I samband med nedstängningarna av samhällen och efterföljande stopp i den ekonomiska aktiviteten, samt osäkerheten kring stimulansåtgärdernas effektivitet riktade investerare in sig på den amerikanska dollarn, vilken är den största och mest likvida reservvalutan. I mars steg den amerikanska dollarn till den högsta nivån på 3 år och med mer än 10 procent mot den svenska kronan. I takt med att efterfrågan på mer riskfyllda tillgångar därefter ökade tappade den amerikanska dollarn hela uppgången mot den svenska kronan. Den svenska kronan fick också stöd av att Riksbanken behöll styrräntan oförändrad. När det under hösten visade sig att Sveriges tillväxt klarat sig bättre än andra länder, fortsatte den svenska kronan att stärkas. Sammantaget stärktes den svenska kronan med 12 procent mot den amerikanska dollarn och med 4 procent mot euron under 2020.

2020 visade sig bli det mest turbulenta året på aktiemarknaden sedan finanskrisen 2008 efter det att pandemin gjort sitt intåg. Snabba och kraftiga kursrörelser blev vardagsmat under slutet av det första kvartalet. Aktiemarknaden noterade en historiskt snabb nedgång samtidigt som det amerikanska "skräckindexet" VIX, som mäter osäkerheten på den amerikanska aktiemarknaden, noterade en ny högsta nivå. Som mest föll den globala aktiemarknaden nästan 35 procent från toppnivån i februari till bottennoteringen i slutet av mars.

Centralbankernas och regeringarnas massiva räddningsinsatser bidrog starkt till att aktiemarknaden vände upp under våren och när bolagsrapporterna visade att företagen hanterade krisen överraskande bra, inte minst tack vare en god kostnadskontroll, kom investerarnas riskaptit tillbaka. I slutet av sommaren hade aktiemarknaden hämtat tillbaka hela börsfallet.

Under hösten när pandemin blåste upp på nytt, med nya restriktioner och delstängningar av samhällen som följd, blev det återigen oroligt på marknaden inte minst bland de amerikanska teknikbolagen, vilka hade stigit kraftigt under sommaren. Oron blev dock kortvarig då resultaten från läkemedelsbolagens vaccintester överraskade åt det positiva hållet, med en snabbare leverans av vaccin än tidigare beräknat som följd, och börserna kunde återigen stiga. När också utfallet av det amerikanska valet togs emot väl av investerarkollektivet fortsatte börsen sin resa uppåt. Sett över året gav den globala aktiemarknaden till slut en avkastning på cirka 13 procent (i lokal valuta) medan den svenska börsen gick upp med 10 procent (OMXS60). Den starkare kronan bidrar till att avkastningen på utländska aktier i svenska kronor endast uppgår till 2 procent.

Börsuppgången drevs framförallt av IT-relaterade bolag medan branscher som energi och finans hade det betydligt

tyngre. Det syns också på regionnivå där vi hittar USA och tillväxtmarknader i topp medan europeiska aktier halkat efter. Även i år har bolag med en hög hållbarhetsprofil haft en god utveckling och bidragit med en god avkastning. Detta har visat sig inte minst i Folksam's utländska aktieportfölj som gått starkt jämfört med referensindexet även detta år.

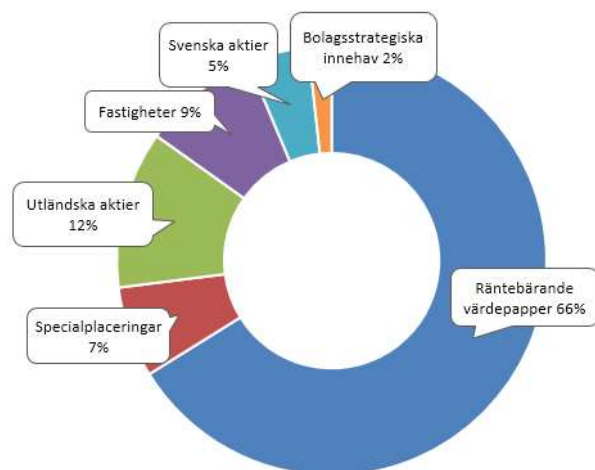
Den kraftiga turbulensen på marknaden har också skapat fler möjligheter att göra aktiva allokeringsval då marknaden tendens att överreagera är stor. Folksam's verktyg för den taktiska allokeringen har fungerat väl under denna period.

Pandemin har haft stor påverkan på fastighetsbranschen under året som gått. I den del av beståndet som innehåller bostäder har Folksam inte sett några större problem, men i lokalfastigheterna har hyresgästernas verksamheter påverkats. Mest för de som är verksamma i besöksnäringarna, såsom hotell- och restauranger. Under andra kvartalet fick ett antal av Folksam's kunder hjälp med hyran av Folksam och det statliga hyresstödet. Sammantaget har de finansiella effekterna för Folksamgruppens fastigheter ändå varit förhållandevis små och hanterbara, mycket tack vare fastighetsbeståndets sammansättning med en liten exponering mot de mest utsatta branscherna. Efterfrågan på kontor finns kvar, uthyrningstakten och nivån på erhållna hyror är bra, även om hyresmarknaden kännetecknas av tveksamhet och en osäkerhet om hur företagets framtida behov av kontor ser ut.

Aktiviteten på fastighetsmarknaden avstannade tvärt under våren, men därefter har transaktionsvolymerna kommit tillbaka. Fastigheter är fortsatt ett mycket eftertraktat tillgångsslag och priserna på fastigheter har snarare gått upp än ner under året.

Folksam Saks kapitalavkastning

Företagets förvaltrade kapital uppgick vid årsskiftet 2020 till 47 301 (46 051) miljoner kronor. Av detta utgjorde cirka 66 (66) procent räntebärande värdepapper utgivna av stater och kommuner och bostadsinstitut, eller motsvarande. Totalt uppgick räntebärande värdepapper till 31 288 (30 595) miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen har under året varit cirka 4 (3) år. Aktieportföljen stod för 16 (15) procent av det förvaltrade kapitalet och uppgick till 7 777 (6 778) miljoner kronor. Folksam Sak äger också en större post aktier i Swedbank. Värdet på Swedbank-innehavet var vid årsskiftet cirka 2 165 (2 095) miljoner kronor. Fastigheter stod för 9 (9) procent av kapitalet och uppgick till 4 170 (4 000) miljoner kronor. Värdet på specialplaceringar, bland annat onoterade aktier, var 3 241 (1 902) miljoner kronor vilket motsvarade 7 (4) procent. Bolagsstrategiska innehav består av dotter- och intresseföretag. Innehavet uppgick till 824 (2 776) miljoner kronor vilket utgjorde 2 (6) procent. Valutaexponeringen var vid utgången av året cirka 14 (13) procent.



Totalavkastningen 2020 på företagets tillgångar blev 2,2 (3,0) procent, motsvarande 999 (1 293) miljoner kronor. Det som normalt i huvudsak förklarar totalavkastningen är företagets strategiska tillgångsfördelning, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans, i kombination med marknadsutvecklingen för olika tillgångsslag. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv avkastning för aktier, i kombination med en positiv avkastning för räntebärande tillgångar och övriga tillgångsslag. Avkastningen för aktier blev 4,7 (9,5) procent, för fastigheter 1,4 (9,1) procent, för räntebärande tillgångar 1,0 (1,1) procent, för bolagsstrategiska innehav 10,5 (4,1) procent och för specialplaceringar 4,0 (-2,6).

Totalavkastningstabell, moderföretaget

Mkr	Ingående marknads-värde 2020-01-01	Utgående marknads-värde 2020-12-31	Total-avkastning 2020	Total-avkastning 2020 %	Total-avkastning 2019 %	Total-avkastning 2018 %	Total-avkastning 2017 %	Total-avkastning 2016 %
Räntebärande värdepapper	30 595	31 288	313	1,0	1,1	1,1	-0,2	3,2
Aktier	6 778	7 777	444	4,7	9,5	4,6	1,8	23,6
Specialplaceringar	1 902	3 242	122	4,0	-2,6	20,4	50,0	6,5
Fastigheter	4 000	4 170	54	1,4	9,1	12,0	12,6	14,3
Bolagsstrategiska innehav	2 776	824	65	10,5	4,1	17,4	5,6	3,6
Summa	46 051	47 301	999	2,2	3,0	4,1	3,4	6,6

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. I not 53 redovisas hur totalavkastningstabellen är kopplad till resultat- och balansräkningen.

Egen risk- och solvensbedömning

Moderföretaget och försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen har under 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den femåriga finansiella planen 2021 till 2025. Det övergripande syftet med denna risk- och solvensbedömning är att bedöma det egna solvensbehovet samt att säkerställa att Folksam Sak-gruppen och de däri ingående försäkringsföretagen är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner. I tillägg till detta utvärderas externt kvotmått (SCR-kvot).

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 moderföretaget och alla i gruppen ingående försäkringsföretag är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

Medarbetare

Inom Folksam tillämpas tillikaanställning vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 4 000 medarbetare på flera orter i

Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam. Folksam ska vara en attraktiv arbetsplats med kända och konkurrenskraftiga erbjudanden till nuvarande och framtida medarbetare. 2020 års medarbetarundersökning visade generellt goda resultat. Resultatet slutade på 80 (78) procent positiva svar i genomsnitt och 86 (83) procent svarade att de gärna eller mycket gärna vill arbeta kvar i Folksam framöver. Under 2020 nyanställdes 391 (429) personer totalt inom Folksam.

Folksam ska ha miljöer med processer, informationsstöd och teknik som stödjer effektivitet och legala krav och som dessutom främjar god hälsa och motivation. Som ett led i detta har Folksam fortsatt att utveckla arbetssätt och digitalt stöd för en effektiv kompetensförsörjning. Folksam har också satsat på att stärka det agila arbetssättet för att driva utveckling och bli snabbare på att agera utifrån kundernas behov. Dessutom har förflyttningen mot ett mer digitalt arbetssätt stärkts, bland annat med anledning av coronapandemin.

Folksamssjuktal för helåret 2020 uppgick till 4,6 procent, vilket är lägre än föregående års utfall på 5,0 procent. Under året har Folksam arbetat för ökad hälsa, sänkta sjuktal och

ett gemensamt lärande inom området, med särskilt fokus på att säkerställa god arbetsmiljö under coronapandemin. Respektive verksamhet har identifierat behov och genomfört riktade insatser. Dessa har sedan följts upp på övergripande nivå. Uppföljning på individnivå avseende prestation, arbetsbelastning och välmående genomförs löpande.

Kompetensutveckling

Folksam samsamarbetare ska bidra till en kultur där gemensamt ansvar tas för kontinuerlig utveckling, samarbete och lärande. Folksam arbetar löpande med kompetensutveckling för att säkerställa regulatoriska kunskaps- och kompetenskrav, samt för att ge medarbetarna rätt förutsättningar i arbetet. Under 2020 har berörda medarbetare genomgått kompetensutveckling inom bland annat aktuariell analys, FAL-regelverket (Försäkringsavtalslagen), GDPR (Dataskyddsförordning) för skadereglerare, språklig profil för skadereglerare, agila arbetssätt samt konsten att lära ut på distans.

Medarbetare och chefer som berörs av FDL/IDD (Direktiv om försäkringsdistribution) har genomgått externa certifieringar, interna utbildningar med kunskapstest samt kontinuerlig fortbildning. Dessutom har introduktionen för nya medarbetare utvecklats genom nya effektiva e-läranden, välkomstfilm och digitala introduktions-träffar. En särskild satsning har gjorts för att effektivisera introduktionen till jobbet som kund- och telefonrådgivare.

För att ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder behöver Folksam ha chefer och ledare som, genom ett strategiskt och coachande förhållningssätt, tar ansvar för kompetensförsörjning och rätt prestation. Under 2020 har Folksam samsamarbetare interna och externa ledarprogram ställts om för att erbjudas digitalt på grund av coronapandemin. En särskild insats har genomförts för att stärka cheferna i att leda på distans. De har också fått stöd i att tilldela och tydliggöra mål, stämma av kompetens och lämplighet samt följa upp prestation och utveckling i Folksam samsamarbetare digitala stöd för talent management.

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarföreningen KFO (Fremia från och med 1 januari 2021) bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksam samsamarbetare lönepolitik ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med kundernas förväntningar. Folksam har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande, därför utgår inga rörliga ersättningar utöver Folksam samsamarbetare gemensamma belöningsprogram.

Vad gäller jämställda löner inom Folksam låg skillnaden i medellön mellan kvinnliga och manliga medarbetare på 7 (7) procent för 2020. Vid en nedbrytning på likvärdiga arbeten låg löneskillnaden mellan könen på 4 (3) procent. Vid denna nedbrytning kan man se att skillnaderna inte är ensidiga, dvs i vissa arbeten är kvinnornas medellön högre än männens och i andra arbeten är männens högre men för 2020 går skillnaderna i större utsträckning till männens fördel jämfört med 2019. 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.

Folksam har ett belöningsprogram för medarbetare som syftar till att synliggöra och sätta fokus på Folksam samsamarbetare strategier och övergripande mål. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och cheferna för internrevision. Utfall från belöningsprogrammet betalas inte ut som kontant ersättning utan avsätts i en pensionsförsäkring. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor upp till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år, beroende på grad av målluppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 52.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Framtida utveckling

Fortsatta förändringar i den finansiella marknaden, digitalisering, hållbarhet och genomgripande regelverksförändringar påverkar Folksam Sak med dotterföretag. Omvärlden förändras i allt snabbare takt och kundernas krav ökar och därmed förändras även Folksam Sak. Folksam följer noga utvecklingen av coronapandemin och genomför de anpassningar som krävs utifrån myndigheternas och regeringens beslut och allmänna råd. Ju mer långvarig pandemin blir, desto mer anpassningar kommer krävas för att Folksam ska kunna fortsätta ta sitt samhällsansvar för att hindra smittspridning samtidigt som medarbetare ska kunna utföra sitt arbete på ett säkert sätt. Det handlar om att ge förutsättningar för att kunna arbeta effektivt i en bra arbetsmiljö även då man arbetar hemifrån. Det handlar även om att skapa möjligheter för social distansering på arbetsplatsen. Sammantaget ställer situationen helt nya krav på såväl ledarskap som kommunikation.

Kapitalmarknaden

Osäkerheten kring pandemins utveckling är fortfarande stor även om läget stabiliserats i och med den pågående vaccineringen. Det troliga är att samhället successivt kommer att återgå till det normala under 2021 även om det normala kanske inte är exakt detsamma som gällde innan krisen. Återgången ger stöd åt en fortsatt global ekonomisk återhämtning samtidigt som också centralbanker och regeringar kommer att göra allt för att stötta ekonomin och samtidigt se till så att räntorna inte stiger för mycket för att äventyra återhämtningen. Det låga ränteläget kommer att kvarstå lång tid framöver. Det stöttar värdeutvecklingen på finansiella tillgångar samtidigt som det kommer att vara en utmaning för försäkringsbolag. Det kan påverka både avkastningen på företagens tillgångar och den finansiella ställningen negativt. Svenska försäkringsbolag har dock en fortsatt stark finansiell ställning, vilket ger motståndskraft att hantera de utmaningar som låga räntor innebär.

Den stora omställningen mot en mer hållbar värld kommer i finansmarknaderna att vara ett tema som håller i sig lång tid framöver. Temat är drivet av investerarnas strävan att minimera hållbarhetsrisker och maximera möjligheterna kring hållbara investeringar. Med det drivs också av den politiska agendan där det finansiella systemet styrs mot att bidra till en mer hållbar utveckling. Omställningen är en långsiktig process som kommer att ske gradvis över flera årtionden. Det kommer att krävas stora investeringar av företagen. För de företag som lyckas finns potential till attraktiva ekonomiska möjligheter.

Digitalisering

Folksamgruppens digitaliseringsresa handlar om stora investeringar, nya applikationer och uppgraderingar av

befintliga system som hjälper Folksam att arbeta smartare, effektivare och samtidigt minska kostnader. Folksam har beslutat att i ännu större utsträckning använda molntjänster för att på så sätt snabbt kunna nyttja nya tekniker och funktioner så som artificiell intelligens. Arbetet med att införa en ny standardplattform för att utveckla riskförsäkringsaffären möjliggör snabbare produktutveckling, effektivare skadereglering och den lägger även grunden för vidareutvecklandet av det digitala kundmötet. Under året har det också tagits flera viktiga steg för att utveckla tecknarflödet på folksam.se och kundinformationen på Mina sidor.

Mycket pekar på att framtiden inom finans- och försäkringsbranschen ligger inom fältet Artificiell Intelligens. Folksam har skapat en digital kollega, Sam, som självständigt kan möta kunder och reglera vissa skador. Folksams kunder väntar idag ungefär ett dygn på besked. Sam som bland annat nyttjar AI-teknikerna Machine Learning (ML) och Natural Language Understanding (NLU), kan korta ledtiderna väsentligt då skaderegleringen sker i realtid via chatt. Därtill har även arbetet med att utveckla nya användningsområden för AI initierats.

Hållbarhet

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

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Saks verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam Sak bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget är 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. För regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument, IFRS 17 Insurance contracts och ändrade regler för koncern-

redovisning i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper.

2020-översyn Solvens II

2020-översynen behandlar såväl Solvens II-direktivet som Solvens II-förordningen. Kommissionen påbörjade översynen i februari 2019 genom att lämna en begäran om tekniska råd

från EIOPA i form av ett s.k. yttrande (eng. "Final Opinion"). EIOPAs arbete med att ta fram slutligt yttrande har under 2019 och 2020 utmynnat i ett antal omfattande konsultationer. EIOPA har också genomfört tre kvantitativa datainsamlingsexerciser som komplement till förslagen, vilka pågick oktober 2019 – september 2020. EIOPA har även samlat in relevant information för att utvärdera Corona-krisens närmare effekter på deras utkast till tekniska råd.

Kommissionen har i början på det andra halvåret 2020 kommunicerat sin plan för sitt fortsatta arbete med översynen. Då publicerade de komplement till EIOPAs översynsarbete via två konsultationer som hanterade översynen samt en konsekvensanalys. Remittering av Kommissionens förslag pågick under andra halvåret 2020. EIOPA har i slutet på december 2020 lämnat sin tekniska input till översynen via sitt slutliga yttrande. Nu pågår en bearbetning från Kommissionen, utifrån deras egna remisser samt EIOPAs tekniska råd. Kommissionens konkreta lagförslag till följd av översynen väntas enligt kommunicerad tidplan först lämnas under det tredje kvartalet 2021.

Folksamns arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via eget deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. Utifrån Kommissionens förslag samt EIOPAs input via yttrande, bedöms förslag om

förändringar i solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, gruppsovensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen, vara särskilt prioriterade områden för Folksam.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. För det krävs dock en omfattande förändring av det finansiella systemet. För att åstadkomma detta har EU-kommissionen tagit fram en handlingsplan med 10 åtgärder. De tre övergripande målen för EU-kommissionens handlingsplan är att:

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

Folksam har arbetat långsiktigt med dessa frågor redan innan EU:s handlingsplan men nu kommer tydligare krav särskilt kopplat till två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). Handlingsplanen har en implementeringsperiod som startar 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

Femårsöversikt

Koncernen, Mkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	14 575	13 973	14 086	13 391	12 997
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	14 709	13 926	13 921	13 017	13 234
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	37	88	135	208	242
Försäkringssättningar (efter angiven återförsäkring)	-11 048	-11 318	-11 138	-10 912	-10 708
Återbäring och rabatter (efter angiven återförsäkring)	-338	-325	-341	-321	-366
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 005	139	-36	74	-161
Årets resultat	1 339	853	1 229	605	1 258
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar till verkligt värde	46 181	43 925	41 345	41 471	41 019
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	29 596	29 281	28 896	28 690	28 421
Konsolideringskapital ¹⁾	22 413	21 031	19 944	18 878	18 505
varav uppskjuten skatt	3 472	3 365	2 975	3 601	3 690
Solvens					
Kapitalbas	21 589	20 533	19 775	18 177	17 338
Solvenskapitalkrav	9 594	8 778	8 260	8 920	8 852
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	152	151	143	144	139
Nyckeltal, procent ²⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	75,8	81,0	79,1	81,5	82,4
Driftskostnadsprocent	14,9	16,1	19,9	17,0	17,6
Totalkostnadsprocent	90,7	97,1	99,0	98,5	100,0
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	1,0	1,6	1,5	1,7	1,9
Totalavkastning	2,0	2,8	3,5	3,1	6,6

¹⁾ Från och med 2018 har beräkningen avseende konsolideringskapitalet ändrats. Även jämförelsetalen har räknats om.

²⁾ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp



Femårsöversikt

Moderföretaget, Mkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat					
Premieintäkt (efter avgiven återförsäkring)	13 419	12 885	12 379	11 671	11 298
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	13 519	12 813	12 171	11 289	11 520
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	36	86	131	192	227
Försäkringsärsättning (efter avgiven återförsäkring)	-10 248	-10 539	-9 831	-9 646	-9 489
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-338	-325	-341	-321	-366
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 026	237	81	108	-250
Årets resultat	923	1 406	141	360	1 353
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar till verkligt värde	45 533	43 333	40 826	40 327	39 656
Försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	28 026	27 833	27 537	26 147	26 050
Konsolideringskapital	24 401	22 821	21 565	18 996	18 092
varav övervärden i placeringar i koncern- och intresseföretag	1 049	1 030	1 313	721	494
varav uppskjuten skatt	957	992	934	1 225	1 365
Totalt konsolideringskapital	24 401	22 821	21 565	18 996	18 092
Solvens					
Kapitalbas	21 604	20 496	19 778	17 237	16 378
varav primärkapital	21 604	20 496	19 778	17 237	16 378
Minimikapitalkrav	3 006	2 940	2 871	2 668	2 716
Solvenskapitalkrav	9 553	9 154	8 119	7 746	7 595
Ekonomisk ställning, procent					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Konsolideringsgrad	180	178	177	168	157
Nyckeltal, procent ¹⁾					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent	76,4	81,8	79,4	82,7	84,0
Driftskostnadsprocent	13,5	14,3	18,5	15,2	16,8
Totalkostnadsprocent	89,8	96,1	97,9	97,9	100,8
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,8	1,0	1,1	1,4	1,7
Totalavkastning	2,2	3,0	4,1	3,4	6,6

¹⁾Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktör föreslår att vinstmedlen 10 118 306 755,08 kronor balanseras i ny räkning.

Till stämmans förfogande står:

Balanserad vinst	9 194 877 032,24
Årets vinst	923 429 722,84
Summa	10 118 306 755,08

En överföring om 420 421 320,82 kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital har skett. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

Hållbarhetsrapport

Trygghet i en hållbar värld

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

Folksam Saks hållbarhetsarbete har stolta traditioner och höga ambitioner. Visionen, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse hållbarhetsarbetet har för den verksamhet Folksam Sak bedriver.

Folksam Saks hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts tio principer och FN:s Globala mål för hållbar utveckling inom Agenda 2030. Folksam Sak anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång.

Folksam Sak eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter. Hållbarhetsarbetet syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder (tillika ägare), försäkrade, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort. Arbetet är inriktat mot områden som är relevanta och meningsfulla för intressenterna såsom hälsa, jämställdhet och mångfald, anständiga arbetsvillkor, effektiv resursanvändning och klimatpåverkan. Hållbarhet ska integreras i verksamhetens alla delar omfattande såväl samarbetspartners som leverantörer.

Styrande regelverk för hållbarhet

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

- Net Zero Asset Owner Alliance
- Climate Action 100 +
- SWESIF
- Sustainable Finance - EU kommissionens handlingsplan för hållbara finanser
- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI)
- FN:s Global Compact
- Global Reporting Initiative (GRI)
- The Montreal Carbon Pledge
- Green Bond Principles (GBP)

- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

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

De etiska reglerna är ett av Folksams viktigaste interna regelverk. De omfattar hela verksamheten och anger vilka rättigheter och skyldigheter medarbetarna har att förhålla sig till i olika situationer, inte minst i samspel med företagets omvärld. Folksamgruppen har inte hanterat något bekräftat fall av korruption under 2020.

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

Organisation och styrning inom hållbarhet

Ansaret för det strategiska hållbarhetsarbetet inom Folksamgruppen är samlat inom enheten Kapitalförvaltning och hållbarhet. Chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet har det övergripande ansvaret för att samordna, utvärdera och rapportera Folksamgruppens hållbarhetsarbete samt att utgöra stöd för övriga affärsområden och enheter i hållbarhetsrelaterade frågor.

Folksamgruppens Hållbarhetskommitté består av chefen för Kapitalförvaltning och hållbarhet (ordförande), affärsområdeschefen för affärsområde Sak, affärsområdeschefen för affärsområde Liv, chefen för Skador, chefen för Människor och miljöer samt chefen för Marknad och försäljning. Hållbarhetskommitténs uppgift är att bereda verkställande direktörens beslut i hållbarhetsrelaterade frågor så som ambitioner, prioriteringar och mål.

Affärsområdes- och enhetschefer ansvarar för att implementera och bedriva hållbarhetsarbetet inom sina respektive ansvarsområden i enlighet med hållbarhetspolicy och övriga relevanta styrdokument och beslut. Dotterföretagens vd:ar får via Bolagsforum information om både det strategiska- och operativa hållbarhetsarbetet inom Folksamgruppen. Strategiska beslut fattas i respektive styrelse och hållbarhetsfrågan finns med på de strategiska dagordningarna som sätts för varje kalenderår.

Risker och riskhantering

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

Inom Folksamgruppen kategoriseras risker i tre övergripande kategorier som ingår i företagets riskhanteringssystem. Försäkringsrisker är den första och utgör själva kärnan i ett försäkringsbolag. Den andra kategorin är finansiella risker. Finansiella risker handlar om den ständiga balansgången mellan trygghet och möjlighet till avkastning. Den tredje riskkategorin är verksamhetsrisker som kan uppstå i försäkrings- och finansieringsverksamheten på grund av olika brister i affärsprocesser, informationssystem eller medarbetares förmågor och kompetens.

Samhällets utmaningar i förhållande till hållbar utveckling har en tydlig påverkan på riskbedömningen. Ett exempel är klimatförändringarna som kan ses som vår tids ödesfråga. Vi måste begränsa uppvärmningen till under en och en halv grad för att inte konsekvenserna ska bli alltför svåra för människor, biologiska system och företag. Inom ramen för TCFD-rapporteringen och den egna risk och solvensbedömningen (ORSA) har ett klimatscenario analyserats. Scenarioanalyser ingår som en del i den övergripande riskhanteringsprocessen och riskhanterande åtgärder i form av olika skadeförebyggande åtgärder pågår. De hållbarhetsfrågor Folksam har identifierat som väsentliga har därför ett naturligt riskminimeringsperspektiv i sig.

Väsentliga frågor och målområden

Folksamgruppen har identifierat målområden för hållbarhetsarbetet som utgår ifrån vår affär och där Folsams möjlighet att påverka är som störst. Vad som är viktigast för våra kunder och intressenter har också bidragit till urvalet. Folksamgruppens målområden ligger till grund för såväl det strategiska utvecklingsarbetet som för det operativa arbetet med att integrera hållbarhet i

erbjudandena, kapitalförvaltningen och den egna verksamheten. Målområdena är direkt kopplade till sex av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling, nämligen Hälsa (mål 3), Jämställdhet (mål 5), Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (mål 8), Hållbara städer och samhällen (mål 11, speciellt fokus för KPA Pension), Hållbar konsumtion och produktion (mål 12) och Bekämpa klimatförändringarna (mål 13).

Folksam bidrar till målen genom att integrera hållbarhet i företagets affärer, placeringar och hur verksamheten bedrivs. Samtliga styrelser inom Folksamgruppen har under 2019 antagit mätbara hållbarhetsmål kopplade till målområdena. Några av målen gäller för samtliga företag inom Folksamgruppen, som målet om att ha nettonoll-utsläpp från egen verksamhet 2030, att minska koldioxidavtrycket i aktieportföljen, att ha jämställd könsfördelning bland såväl medarbetare som chefer och ledning samt att ha lika lön för lika arbete.

Hälsa: Folksam gynnar god hälsa och motverkar skada

Folksam arbetar hälsofrämjande och skadeförebyggande genom att hjälpa kunderna att välja rätt och förhindra att en skada eller olycka inträffar. Folksamgruppen ska vara en attraktiv arbetsplats som erbjuder en arbetsmiljö som främjar god hälsa, motivation och produktivitet. Folksam genomför årligen en medarbetarundersökning och följer genom den exempelvis engagemang, arbetsmiljö, hälsa och medarbetarskap. Folsams forskningsavdelning har stor påverkan på det skadeförebyggande arbetet då de bedriver forskning inom framförallt trafiksäkerhet och idrottsskador. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2020:

- Folksamgruppen har ett strategiskt arbetsmiljöarbete och följer upp sjuktal bland medarbetarna. Under 2020 sjönk den totala sjukfrånvaron bland Folksamgruppens medarbetare till 4,6 jämfört mot 2019 då den var 5,0. Långtidsfrånvaron minskade också något.
- Folksam samarbetar med Svenska Fotbollförbundet för Grönt Kort som gynnar fair play inom barn- och ungdomsfotbollen och erbjuder Råd och Vård för idrottsskador, en kostnadsfri tjänst som ingår i idrottsförsäkringen.

Jämställdhet och mångfald: Folksam motverkar diskriminering och främjar lika rättigheter och möjligheter

Folksam har bedrivit ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald i många år, som ägare genom bolagsstämmor och dialog med företagen men också i den egna verksamheten. Folksam arbetar för en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män på alla nivåer och i alla yrkesgrupper, exempelvis vid rekrytering och vid antagning till våra interna

ledarutvecklingsprogram. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2020:

- Folksamgruppen uppfyllde målet om att ha en jämn könsfördelning mellan kvinnor och män ($50/50 \pm 5$ procent) inom såväl totala medarbetarstyrkan som för chefer och koncernledning. Styrelserna för både Folksam Liv och Folksam Sak har också en jämn könsfördelning inom intervallet ($50/50 \pm 5$ procent)
- Folksam hamnar på förstaplats bland 12 försäkrings- och finansbolag i Nyckeltalsinstitutets jämställdhetsindex Jämix.
- Jämställd sponsring, för Folksam är det självklart att dam- och herrridrotten får lika stort stöd. Vår centrala sponsring av idrottsförbund är jämställd såtillvida att satsade pengar inte fördelas olika mellan herr- och damidrott. Även lokala sponsringsavtal har setts över ur ett jämställdhetsperspektiv. Därmed känner vi oss trygga med att all vår sponsring är jämställd.

Anständiga arbetsvillkor: Folksam arbetar för anständiga arbetsvillkor och för att möjliggöra att alla kan försäkra sig

Tillsammans med fackliga partners arbetar Folksam för att kunderna ska känna sig trygga på sin arbetsplats och hålla ett helt yrkesliv. Det är i nära samarbete, med medlemmarnas behov som utgångsläge, som Folksam utvecklar tjänster och villkor för grupp-försäkringarna. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2020:

- Under året har den uppdaterade uppförandekoden för leverantörer antagits av styrelserna. Den gäller Folksam samt alla dotterbolag. Syftet med uppdateringen är att underlätta uppföljningen genom att konkretisera de krav som Folksam ställer på sina leverantörer. Folksam arbetar fortsatt med uppföljning i leverantörsledet och ställer krav på kollektivavtal hos alla leverantörer.
- Fackförbundens medlemmar får hem- och barnförsäkring med i princip samma villkor som de försäkringar som kan tecknas individuellt, men betalar lägre premie. För LO-förbundens medlemmar ingår försäkringarna ofta i medlemsavgiften. På så vis erbjuder Folksamgruppen trygghetslösningar till personer som kanske annars inte hade valt ett så omfattande försäkringsskydd.

Hållbar konsumtion och produktion: Folksam driver på utvecklingen av cirkulär ekonomi och minimerar resursanvändning

Folksam investerar i gröna obligationer kopplade till effektiv resursanvändning och screenar även innehaven utifrån miljö- och klimatkriterier. I skaderegleringen arbetar Folksam cirkulärt, återvunnet material används och Folksam reparerar och återanvänder kundernas skadade gods och vi strävar efter att verksamhetens processer ska bli mer cirkulära. Allt detta bidrar till att Folksam Sak, som enda stora försäkringsbolag, kan erbjuda Bra Miljövals certifierade försäkringar. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2020:

- Folksam är sedan 2011 det enda bolaget i branschen som erbjuder Bra Miljövalcertifierade villa-, fritidshus- och bilförsäkringar.
- Folksams cirkulära skadereglering bidrar till minskat avfall och koldioxidutsläpp. För 2020 var det för motor och elektronik 4242 ton avfall, enligt uppgift från leverantör.

Klimat: Folksam arbetar för ett fossilfritt samhälle

Inom Folksam ses klimatförändringarna som ett hot mot den grundläggande principen om försäkringsbarhet och möjligheten för kunderna att leva i en trygg och hållbar värld. Genom att investera kapital både för att minimera avtryck och för att skapa ett mer klimatsmart samhälle driver Folksam på finansbranschens omställning till fossilfrihet. Folksam minskar påverkan på miljö och klimat i den egna verksamheten genom att effektivisera resurserna inom kontor och förbrukningsmaterial samt minska antalet tjänsteresor. Några konkreta åtgärder och nyckeltal för 2020:

- Tillsammans med några av världens största pensions- och försäkringsbolag ingår Folksamgruppen i alliansen UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance. Alliansens mål är att investeringsportföljerna ska ha netto-nollutsläpp av växthusgaser år 2050. Under 2020 har alliansen fokuserat på att sätta delmål.
- Folksamgruppen har mål om netto-nollutsläpp av Co2 för egen verksamhet 2030. Sedan 2020 kvartalsrapporterar Folksam och KPA Co2-utsläpp för intern verksamhet, aktier och fastigheter.
- Koldioxidutsläppen från egen verksamhet minskade kraftigt under 2020. Mycket på grund av digitala möten och att medarbetarna arbetade hemifrån. Utsläppen från flygresor var till exempel 80 procent lägre jämfört med 2019.

För en mer heltäckande beskrivning av arbetet med hållbarhet samt mål och nyckeltal för 2020, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2020.

Bolagsstyrningsrapport

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

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

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

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

Styrande regelverk

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

Externa regler

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

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

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

"År 2020 har präglats av Coronapandemin och Folksam har noga följt utvecklingen och anpassat verksamheten efter gällande restriktioner. Det gäller även styrelsens arbete som har bedrivits digitalt. Vi har en väl fungerande arbetsordning för styrning och uppföljning av verksamheten. Vi har en styrelse med stort engagemang och bred och djup kompetens, vilket skapar en gedigen grund för beslut i strategiska frågor. I Folksam Sak gläds vi åt att en första produktionssättning av nya riskplattformen gjorts under året. Därmed har ett stort kliv tagits för att framtidssäkra verksamheten – allt för att säkerställa fortsatt trygghet för våra kunder."



Karl-Petter Thorwaldsson
Styrelseordförande
Folksam Sak

Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

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

Syfte och medlemsnytta

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

Folksam Sak har identifierat fem strategiska intressentgrupper, vilka är de som har störst påverkan på, och påverkas mest av, verksamheten och de beslut som fattas. Den största av dessa intressentgrupper är Kunder/Ägare. Folksam Sak har löpande dialog med alla intressenter inom ramen för den dagliga verksamheten. Utöver det genomförs regelbundet mätningar för varje strategisk intressentgrupp. Resultatet från dialogerna är en viktig grund för utveckling. För mer information om hur dialogen sker, samt resultat, se Års- och hållbarhetsberättelse sid 30.

Folksam Sak står bakom flera internationella överenskommelser och ramverk. Några av dessa är FN:s Agenda 2030 och de globala hållbarhetsmålen, FN:s Global Compact och Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). För närmare beskrivning och fler exempel, se Års- och hållbarhetsberättelse, sidan 72.

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

Demokratiska processer

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

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

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

Styrelsen utvärderar hur bolaget styrs i den årliga styrelseutvärderingen. Varje år hålls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter.

Grundstrukturen i Folksams nuvarande parlamentariska modell tillkom 1958. Till följd av förändringar i omvärld, kundstruktur med mera har det emellertid varit nödvändigt att med jämna mellanrum se över och justera den parlamentariska modellen. De senaste översynerna genomfördes 2012 och 2013. Ambitionen vid alla översyner och justeringar av modellen har varit att över tid säkerställa försäkringstagarnas inflytande på bästa möjliga sätt.

Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

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

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

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

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

Ansvarsfull kapitalförvaltning: Förvaltningen av kundernas pengar ska främja långsiktig trygghet utifrån avkastning och hållbar utveckling. För att nå god riskspridning fördelas investeringarna på olika tillgångsslag och marknader. Folksam Sak är

övertygade om att ansvarsfulla företag på sikt blir mer lönsamma, vilket ökar möjligheten att ge kunderna en god avkastning. Folksam Sak kompromissar aldrig med den ekonomiska avkastningen, men menar att den avkastning kunderna kan förvänta sig är mer än bara ekonomisk. Folksam Sak tar utgångspunkt i tron på påverkan, ständiga förbättringar och transparens.

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

Stämman

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

Valberedningen

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

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

Styrelsen

I ett kundägt företag företräder styrelseledamöterna försäkringstagarna både som ägare och kunder. Folksam Livs/Folksam Saks styrelse har tolv ledamöter inklusive styrelseordförande. Utöver det utses även arbetstagarrepresentanter. I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. Varje år hålls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter. För information om styrelseledamöter samt deras samlade kompetens, se sid 42.

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

Ersättning till ledande befattningshavare

Folksam Livs och Folksam Saks gemensamma ersättningsutskott bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och ledamöter i koncernledningen. Principerna fastställs av styrelserna och godkänns av respektive stämma.

Interna regelverk

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

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

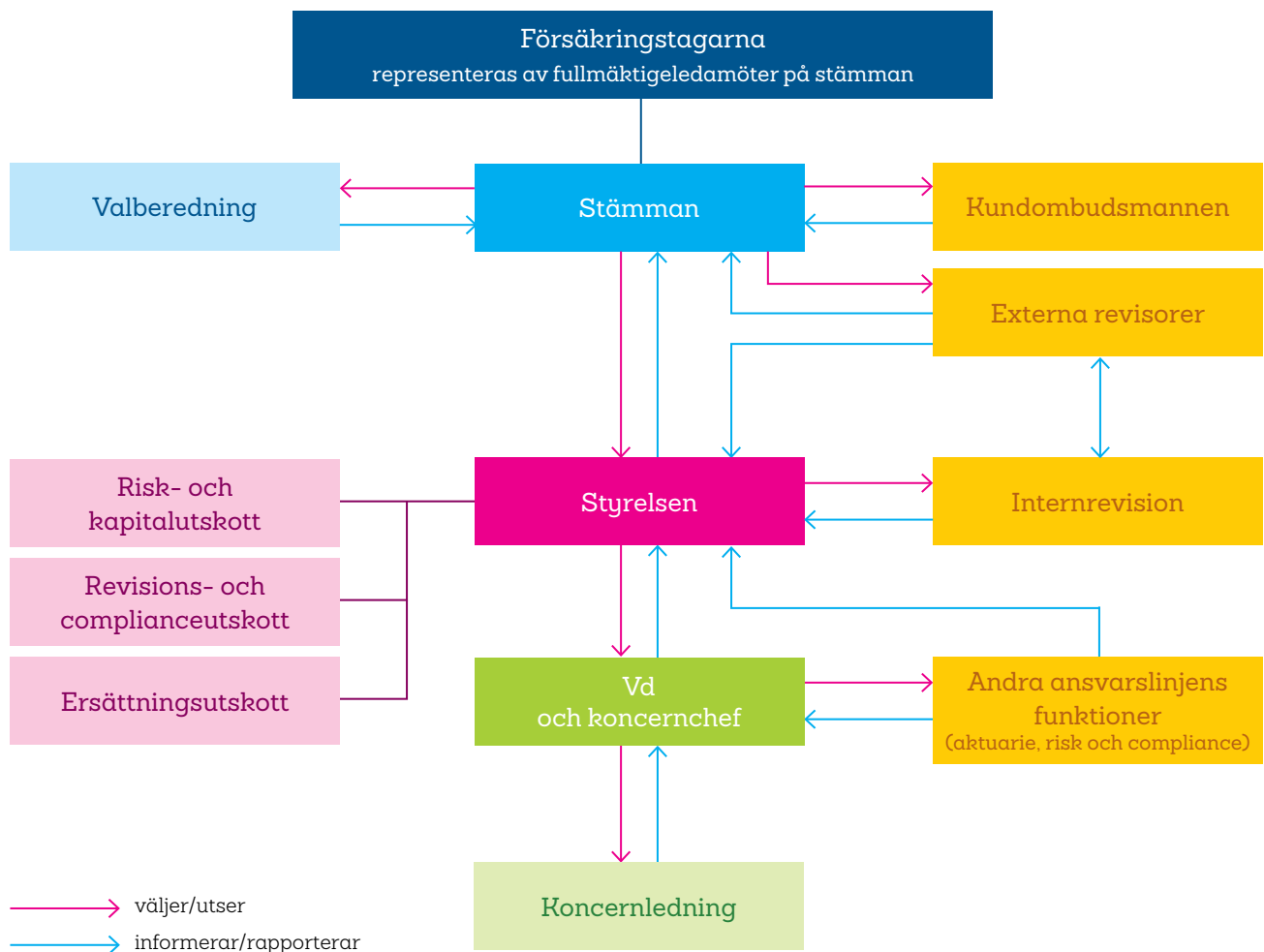
Exempel på interna regelverk

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

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

Struktur bolagsstyrning

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



Stämman

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

Enligt bolagsordningen ska ordinarie stämman hållas årligen under andra kalenderkvartalet. Under 2020 hölls stämman den 16 april i Stockholm, samt digitalt. Stämman fastställer resultat- och balansräkningar, tar beslut om disposition av resultat samt beviljar styrelseledamöterna och vd ansvarsfrihet för verksamhetsårets förvaltning.

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

Mandatfördelning Folksam Saks stämman



Valberedning

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

Valberedningens huvudsakliga uppgift är att utarbeta förslag till val av stämмоорdförande, styrelseledamöter och styrelseordförande. Förslag ska även lämnas på val av valanordnare (med ansvar för direktval till stämman), revisorer, lekmannarevisorer och kundombudsman. Vidare ska förslag lämnas på ersättningar till stämмоорdförande, 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 2021 års stämman består av Ella Niia (ordförande), Torbjörn Bredin, Tommy Ohlström och Robert Söderhjelm.

Styrelse

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

I valberedningens arbete med förslag till styrelseledamöter beaktas den samlade kompetens och erfarenhet som svarar upp mot företagets totala behov. För Folksam Sak ska styrelsen exempelvis ha kompetens inom områden som: försäkrings- och finansmarknad, affärsstrategier och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys, regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten samt kundkännedom. Valberedningen ska utöver kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen eftersträva en jämn könsfördelning. Vid stämman 2020 valdes fem kvinnor samt sex män till Folksam Saks styrelse. Enligt koden ska majoriteten av de stämмоорvalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till företaget och företagsledningen. Enligt valberedningen uppfyller samtliga ledamöter förutsättningar för sådant oberoende.

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

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

Styrelsens arbete

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

I enlighet med en strategisk dagordning har styrelsen under året bland annat behandlat följande: kontinuerligt följt upp förverkligandet av ett antal strategiska mål, egen risk- och solvensbedömning (ORSA), finansiella rapporter, kvartalsrapporter, affärsplan, budget och prognosrapporter, Solvens II-rapportering, genomgång av dotterföretagens verksamheter och ekonomi, omvärlds- och konkurrentanalyser, intressekonflikter, aktuarie-

rapporter, compliancerapporter, riskrapporter, internrevisionsrapporter, fastställt ett återförsäkringsprogram, genomfört en årlig regelverksgenomblickning av samtliga av styrelsen fastställda regelverk, fastställt ett belöningsprogram samt sammanträtt med den externa revisorn.

På samtliga ordinarie styrelsemöten finns tid avsatt för fördjupning. Det kan dels utgöras av de fasta temaområden som styrelsen fastställt, dels av ad hoc anmälda fördjupningsfrågor under året. För att få tillfälle att diskutera strategiska och framåtblickande frågor mer ingående genomför styrelsen under året även ett seminarium. Seminariet 2020 hölls digitalt med anledning av Corona och var även kortare än vanligt. På seminariet föredrogs en makroekonomisk analys av en extern föreläsare och därefter följde en fördjupning av tjänstepensionsregleringen. I oktober hölls en gemensam styrelseutbildning för nyvalda styrelseledamöter i moderföretagen samt i försäkringsdotterföretagen inom Folksamgruppen. Utbildningen behandlade bland annat Folksams verksamhet, organisation och styrning samt betydelsefulla lagregler och det styrelseansvar som följer av dessa regler.

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

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

Styrelsens arbetsfördelning

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

Risk- och kapitalutskott

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

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

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

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

Revisions- och complianceutskott

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

På uppdrag av styrelsen har utskottet följande uppgifter, att:

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

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

Ersättningsutskott

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

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

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

Styrelsens samlade kompetens

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



Område

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



Styrelsen Folksam Sak



Karl-Petter Thorwaldsson

Styrelseordförande
Invald 2013. Född 1964.

Nuvarande uppdrag

Bitr. ordförande Internationella fackliga samorganisationen. Ledamot Europa-fackens styrelse samt i nordiska fackliga samorganisationens styrelse.

Urval av tidigare uppdrag

Ordförande LO. Ombudsman på IF Metall. Informationschef Socialdemokraterna. Sak-kunnig Statsrådsberedningen. Ensamutredare föräldraförsäkring. Ordförande Storstadskommittén parlamentarisk utredning. Ledamot i regeringens jämställdhetsorganisation i arbetslivet.

Utbildning

Gymnasieexamen.



Malin Ackholt

Invald 2017. Född 1972.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Högre ledarskapsutbildning från IFL, Rutgers University och Handelshögskolan Stockholm.



Ulf Andersson

Invald 2009. Född 1965.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Civilekonom Handelshögskolan Umeå.



Björn Eriksson

Invald 2016. Född 1945.

Nuvarande uppdrag

Ordförande Riksidrottsförbundet. Styrelseordförande i Gymnastik och Idrottshögskolan, Årets Nybyggare (Invandrarföretagande), samt i Tidningsutgivarnas sociala trygghetsfond. Ledamot i Risk- och kapitalutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Civilekonomexamen Handelshögskolan Stockholm. Hedersdoktor Linköpings universitet.



Åsa Fahlén

Invald 2018. Född 1967.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasielärarexamen, Lunds Universitet. Samhällsvetarlinjen Lunds Universitet.



Anders Lago

Invald 2013. Född 1956.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Statsvetenskap, nationalekonomi och statistik vid Stockholms universitet.



Helena Liljedahl

Vice ordförande
Invald 2017. Född 1969.

Nuvarande uppdrag

Vd KF Fastigheter. Styrelseordförande Coeli Fastighet II, Bostadsutveckling Kungens Kurva och Norra Backaplan Fastighets AB. Styrelseledamot i Medmera Bank, Bro Markutveckling och Valbo Volymhandel.

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Civilekonom Högskolan i Örebro.



Leif Linde

Invald 2010. Född 1955.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasieexamen.



Patrik Nygren

Invald 2017. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

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

Urval av tidigare uppdrag

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

Utbildning

Gymnasieexamen.



Heidi Stensmyren

Invald 2017. Född 1973.

Nuvarande uppdrag

Chef Karolinska Universitetssjukhuset. Chef för tema kvinnohälsa och hälsoprofessioner. Styrelseordförande Försäkringskassan. President elect för World Medical Association.

Urval av tidigare uppdrag

Förbundsordförande Sveriges Läkarförbund. Styrelseordförande Läkartidningen. Ordförande i Stockholms läkarförening. Donationsrådet, SPUR-stiftelsen och SYLF. Styrelseledamot Forska!Sverige, Blomsterfonden. Ledamot VINNOVA:s programråd, samt SBU nämnd. Specialist i anestesi och intensivvård.

Utbildning

Läkarutbildning Würzburg Universitet Tyskland. MBA, Stockholm School of Economics.



Pia Carlsson Thörnqvist

Invald 2017. Född 1964.

Nuvarande uppdrag

Kommunikationschef på Avtalat, Kollektivavtalsinformation Sverige AB. Styrelseledamot i Svenska Hockeyligan (SHL). Ledamot i Risk- och kapitalutskottet samt i Revisions- och complianceutskottet för Folksam Sak.

Urval av tidigare uppdrag

Chef Varumärke och medlem, KF. Styrelseordförande Vi-skogen. Styrelseordförande för Tre Kronor försäkring samt Folksam Skadeförsäkring. Styrelseledamot i KPA Livförsäkring, KPA, Folksam LO fond-försäkring, Förenade Liv Gruppörsäkring, Riksbyggen och Kombispiel. Marknads- och Kommunikationsdirektör Folksam med dotterföretag.

Utbildning

Gymnasieexamen.

Arbetstagarrepresentanter



Ann-Louise Andersson

Arbetstagarrepresentant sedan 2005.
Född 1971.

Utsedd av

Akademikerföreningen inom Folksam.

Anställd i Folksam sedan

2001.



Anneli Ersson

Arbetstagarrepresentant sedan 2019.
Född 1967.

Utsedd av

Forena Folksam.

Anställd i Folksam sedan

1984.



Mikael Karlsson

Arbetstagarrepresentant sedan 2013.
Född 1961.

Utsedd av

Handelsanställdas förbund.

Anställd i Folksam sedan

2003.

Närvaro på styrelsemöten och styrelseutskott 2020					
Namn	Funktion i styrelsen	Styrelse-möten ¹⁾	Ersätt-nings-utskott ²⁾	Revisions- & compliance-utskott	Risk- & kapital-utskott
Karl-Petter Thorwaldsson	ordförande	8 av 8	-	-	-
Helena Liljedahl	vice ordf.	8 av 8	-	-	-
Malin Ackholt	ledamot	7 av 8	-	-	-
Ulf Andersson ³⁾ ⁴⁾	ledamot	8 av 8	8 av 8	7 av 8	-
Björn Eriksson	ledamot	8 av 8	-	-	5 av 5
Åsa Fahlén	ledamot	6 av 8	-	-	-
Anders Lago	ledamot	8 av 8	-	-	-
Leif Linde ⁵⁾	ledamot	8 av 8	-	-	7 av 7 ⁷⁾
Patrik Nygren	ledamot	8 av 8	-	8 av 8	-
Heidi Stensmyren	ledamot	7 av 8	-	-	-
Pia Carlsson Thörnqvist	ledamot	8 av 8	-	8 av 8	5 av 5
Ann-Louise Andersson	personalrepr.	8 av 8	-	-	-
Anneli Ersson	personalrepr.	8 av 8	-	-	-
Mikael A Carlsson	personalrepr.	8 av 8	-	-	-
Lars Ericson ⁶⁾	-	-	7 av 8	-	-
Eva Nordström	-	-	8 av 8	-	-

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

²⁾ Gemensamt utskott för Folksam Sak och Folksam Liv

³⁾ Ordförande i Ersättningsutskottet

⁴⁾ Ordförande i Revisions- och complianceutskottet

⁵⁾ Ordförande i Risk- och kapitalutskottet

⁶⁾ Styrelseledamot i Folksam Liv

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

Ersättning till styrelsens ledamöter

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

Årsarvoden beslutade av stämman 2020:

Styrelseordförande	203 200 kr
Vice styrelseordförande	109 800 kr
Övriga styrelseledamöter	77 900 kr
Ordförande i Risk- och kapitalutskott	78 000 kr
Ledamöter i Risk- och kapitalutskott	48 200 kr
Ordförande i Revisions- och complianceutskott	78 000 kr
Ledamöter i Revisions- och complianceutskott	48 200 kr
Ledamöter i Ersättningsutskott	18 850 kr

Sammanträdesarvode beslutade av stämman 2020:

Samtliga ovan utom ledamöter i Ersättningsutskottet	8 000 kr
Ledamöter i Ersättningsutskottet (gemensamt med Folksam Liv)	
- arvodet avser Folksam Saks andel	4 000 kr

Se även not 52 ("Medelantal anställda samt löner och ersättningar") för uppgift om årets totala arvodesutbetalningar

Centrala funktioner

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

Utöver de tre ansvarslinjerna utser stämman revisionsföretag och lekmannarevisorer som granskar Folksam Saks årsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och vd:s förvaltning (externrevision).

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

Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktionen ansvarar bland annat för att utveckla och förvalta (normera) riskhanteringssystemet samt stödja första ansvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna. Ansvarig för företagets riskhanteringsfunktion, tillika chef för Risk- och aktuariefunktionen Sak är Artur Chmielewski.

Compliancefunktion

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

Aktuariefunktion

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

Internrevision

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

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

Externa revisorer

Stämman utser en auktoriserad revisor alternativt ett registrerat revisionsföretag för granskning av årsredovisning och räkenskaper samt vd:s förvaltning. För granskning av företagets verksamhet och interna kontroll utses även tre lekmannarevisorer. Mandatperioden är för samtliga ett år. Stämman 2020 valde Ernst & Young AB som företagets revisionsbyrå. Huvudansvarig revisor är Jesper Nilsson. Därutöver valdes Hans Eklund, Lasse Thörn och Leif Hansson till lekmannarevisorer.

Kundombudsmannen

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

Operativ organisation

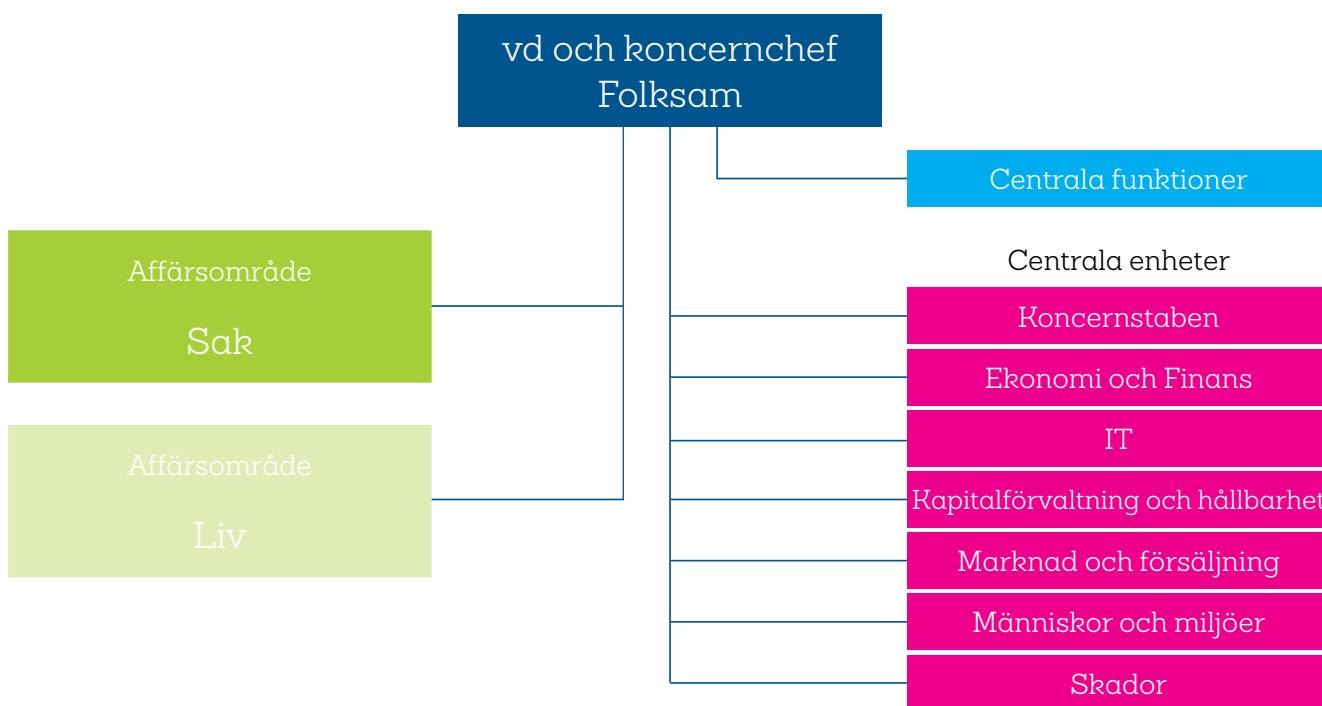
Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen har en gemensam operativ organisation. Moderföretagen Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

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

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

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

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



Förändringar i koncernledningen

- Linn Edström Larsson utsågs i september till Folksams CFO. Hon var sedan den 1 mars tillförordnad CFO efter att Jesper Andersson lämnat Folksam.
- Bolagsforum är vårt forum för samordning av bolagsgemensamma frågor. Med anledning av det lämnar KPA Pensions vd koncernledningen och ingår i Bolagsforum med vd:ar för övriga dotterbolag.

Folksamgruppen

koncernledning



Ylva Wessén

Vd och koncernchef

Född 1970.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i KPA AB, samt i Folksams Forskningsstiftelse. Styrelseledamot i We effect. Ledamot i Svensk försäkrings styrelse, samt nomineringskommitté. Styrelseledamot och ledamot av Executive Committee, ICMIF.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Jur kand, Stockholms universitet.



Michael Kjeller

Chef Kapitalförvaltning och hållbarhet

Vice vd från februari 2020

Född 1964.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i UN-Convened Net Zero Asset Owner Alliance.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Fil kand i matematisk statistik/matematik, Uppsala universitet.



Linn Edström Larsson

CFO

Född 1976.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag.

Tidigare uppdrag

Transformation Program Manager, Tele2. Strategiska projekt, Carnegie Investment Bank. Nordic integration and business manager, Royal Bank of Scotland.

Utbildning

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



Pernilla Glad

Chef Människor och miljöer

Född 1967.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseledamot i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

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



Anna-Karin Laurell

Chef Affärsområde Liv

Född 1963.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseordförande i Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag. Styrelseledamot i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, KPA AB, KPA Pensionservice och Min pension.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Humanistisk utbildning, Lunds universitet.



Björn Nordin

Chef Koncernstaben

Född 1959.

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Jur kand, Uppsala universitet.

Årsredovisning 2020

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Organisationsnummer 502006-1619



Johan Rudén

Chef IT och CIO

Avgick från koncernledningen februari 2021.
Född 1965.

Övriga pågående uppdrag

Ledamot i SOS International A/S.

Tidigare uppdrag

På Nasdaq; Global Head of Post Trade, COO Nordic Operation, CEO Nordic Clearing, Regional General Manager Baltics, Kundansvarig och del av VD-stab.

På Ericsson; VD-koordinator, olika projektledarroller. Medicintekniker Södersjukhuset.

Utbildning

Civilingenjör KTH Maskinteknik/Industriell Ekonomi.



Elisabeth Sasse

Chef Affärsområde Sak

Född 1966.

Övriga pågående uppdrag

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

Tidigare uppdrag

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

Utbildning

Civilekonom, Göteborgs universitet.



Jens Wikström

Chef Marknad och försäljning

Född 1973.

Övriga pågående uppdrag

Ledamot i Fonus koncernstyrelse samt Friskis & Svettis.

Tidigare uppdrag

Strategisk Partner Personal Banking, Chef Region Norr och Chef Corporate Service – samtliga på Nordea. Vd Skellefteå Industrihus. Ett flertal politiska uppdrag inom Skellefteå kommun samt även inom Sparbanksstiftelsen Norrland och Swedbank Bothnia.

Utbildning

Examen Computer Science, Luleå Tekniska universitet.



AnnKristine Wuopio-Mogestedt

CCO och chef Skador

Född 1961.

Övriga pågående uppdrag

Styrelseuppdrag i Trafikförsäkringsföreningen, Larmtjänst, GSR, CAB samt Stölskyddsföreningen.

Tidigare uppdrag

Olika chefsuppdrag inom Skador på Folksam sedan 1988. Vd på Svenska Konsumentförsäkringar 2005–2006.

Utbildning

Ämneslärarexamen, Linköpings universitet.

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen 2020

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

Kontrollmiljö

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

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

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

Internkontrollsystem

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

Riskbedömning

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

Kontroller

Riskåtgärder och kontroller

Åtgärdsplaner görs för de risker som verksamheten vill hantera genom förebyggande aktiviteter. Åtgärderna kan till exempel innebära att införa eller förbättra kontroller som syftar till tillförlitlig finansiell rapportering. Kontroller för att hantera risker avseende den finansiella rapporteringen är till exempel analyser och prognoser, avstämningar av huvudbok mot försäkringssys- tem, bankkonton eller andra register och underlag. Andra kon- troller som också påverkar den finansiella rapporteringen är de kontroller som utförs avseende försäkringsersättningar, och driftskostnader där det finns särskilda principer och rutiner så- som 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 rele- vant information såväl inom och mellan affärsområden och en- heter som till och från styrelse och ledning. Informationsgivning från styrelsen och ledningen till chefer och medarbetare sker bland annat genom de styrande regelverken samt genom andra ledningsgrupper i verksamheten.

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

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

Uppföljning

Kontroller följs regelbundet upp inom ramen för Folksams in- ternkontrollsystem. 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 incidenthanter- ringssystemet. I systemet rapporteras oönskade händelser och verksamheten vidtar åtgärder för att förhindra att samma sak inträffar igen.

Finansiella rapporter

Koncernen och moderföretaget

Resultaträkning	52
Rapport över totalresultat	53
Resultatanalys	54
Balansräkning	56
Rapport över förändringar i eget kapital	58
Kassaflödesanalys, koncernen	60

Noter

Not 1	Redovisningsprinciper i koncernen och moderföretaget	63	Not 30	Materiella anläggningstillgångar	135
Not 2	Upplysningar om risker	78	Not 31	Förutbetalda anskaffningskostnader	136
Not 3	Premieinkomst	105	Not 32	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	136
Not 4	Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	105	Not 33	Disposition av företagets vinst eller förlust	136
Not 5	Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	106	Not 34	Obeskattade reserver	137
Not 6	Driftkostnader	108	Not 35	Ej intjänade premier och kvardröjande risker	137
Not 7	Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	109	Not 36	Oreglerade skador	138
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	109	Not 37	Återbäring och rabatter	139
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	109	Not 38	Pensioner och liknande förpliktelser	139
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	110	Not 39	Uppskjuten skatteskuld	144
Not 11	Orealiserade förluster på placeringstillgångar	110	Not 40	Skulder avseende direkt försäkring	144
Not 12	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	111	Not 41	Skulder avseende återförsäkring	144
Not 13	Skatter	113	Not 42	Skulder till kreditinstitut	144
Not 14	Immateriella tillgångar	114	Not 43	Derivat	145
Not 15	Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark	116	Not 44	Övriga skulder	145
Not 16	Aktier och andelar i koncernföretag	119	Not 45	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	145
Not 17	Aktier och andelar i intresseföretag	120	Not 46	Resultat per försäkringsklass	146
Not 18	Moderföretagets andelar i intresseföretag	120	Not 47	Ställda säkerheter	147
Not 19	Aktier och andelar	121	Not 48	Eventualförpliktelser	148
Not 20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	121	Not 49	Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	148
Not 21	Övriga lån	122	Not 50	Leasing	149
Not 22	Utlåning till kreditinstitut	122	Not 51	Upplysningar om närstående	152
Not 23	Derivat	123	Not 52	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	156
Not 24	Upplysningar om kvittning	124	Not 53	Avstämning av totalavkastningstabell	162
Not 25	Fordringar avseende direkt försäkring	125	Not 54	Twister	164
Not 26	Fordringar avseende återförsäkring	125	Not 55	Väsentliga händelser efter balansdagen	164
Not 27	Övriga fordringar	125			
Not 28	Finansiella tillgångar och skulder	126			
Not 29	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	133			

Resultaträkning

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020	2019	2020	2019
Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelse					
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst före avgiven återförsäkring	3	14 848	14 067	13 654	12 950
Premier för avgiven återförsäkring	3	-139	-141	-135	-137
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker före avgiven återförsäkring		-134	47	-100	72
		14 575	13 973	13 419	12 885
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	37	88	36	86
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)		8	15	8	15
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)					
Utbetalda försäkringsärsättningar	5				
Före avgiven återförsäkring		-11 068	-11 007	-10 354	-10 290
Återförsäkrarens andel		190	106	189	104
Förändring i Avsättning för oreglerade skador					
Före avgiven återförsäkring		-97	-545	-10	-481
Återförsäkrarens andel		-73	128	-72	128
		-11 048	-11 318	-10 248	-10 539
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)					
		-338	-325	-338	-325
Driftskostnader	6	-2 178	-2 246	-1 805	-1 842
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	7	-52	-48	-47	-43
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 005	139	1 026	237
Icke-teknisk redovisning					
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		1 005	139	1 026	237
Kapitalavkastning, intäkter ¹⁾	8, 12	1 284	1 340	1 219	1 368
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9, 12	618	208	597	151
Kapitalavkastning, kostnader	10, 12	-1 034	-247	-903	-172
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11, 12	-38	-229	-61	-190
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-37	-88	-36	-86
Övriga intäkter		1	-	1	-
Övriga kostnader		-	-3	-	-
Andel i intresseföretags resultat		-39	-41	-	-
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 759	1 079	1 843	1 308
Bokslutsdispositioner	34	-	-	-673	-76
Resultat före skatt		1 759	1 079	1 170	1 232
Skatt på årets resultat ¹⁾	13	-420	-226	-246	174
Årets resultat		1 339	853	923	1 406
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		1 339	853	-	-

¹⁾ Från och med 2020 redovisas kupongskatt under rad "Skatt på årets resultat", föregående års siffror har justerats för detta.

Rapport över totalresultat

Mkr	Not	Koncernen		Moderföretaget	
		2020	2019	2020	2019
Årets resultat		1 339	853	923	1 406
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner		-75	-202	-	-
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	13	15	42	-	-
Poster som kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamhet		-7	3	-	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt		-66	-157	-	-
Årets totalresultat		1 273	696	923	1 406
Hänförligt till:					
Försäkringstagarna		1 273	696	923	1 406



Resultatanalys

Moderföretaget	Totalt	Direkt försäkring, svenska risker	Sjukvård	Sjuk- & olycksfall	Motorfordon	Trafik	Sjöfart, luftfart & transport	Egendom	varav företag och fastighet
Mkr									
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	13 654	13 646	209	2 451	3 618	1 199	36	5 880	433
Premier för avgiven återförsäkring	-135	-135	-	-2	-7	-3	-	-117	-38
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-100	-100	-1	-10	-2	-19	1	-78	-28
	13 419	13 411	208	2 440	3 609	1 177	37	5 685	368
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	36	36	-	10	-	26	-	-	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	8	8	-	2	2	3	-	1	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-10 354	-10 345	-144	-1 606	-2 833	-1 048	-23	-4 511	-431
Återförsäkrarens andel	189	189	-	1	16	2	-	168	104
Förändring i Avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-10	-27	-1	-137	27	9	-2	17	-82
Återförsäkrarens andel	-72	-54	-	-1	1	-2	-	3	8
	-10 248	-10 237	-145	-1 743	-2 790	-1 038	-25	-4 323	-402
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-338	-338	-	-52	-96	-43	-1	-146	-
Driftkostnader	-1 805	-1 804	-41	-295	-406	-253	-10	-765	-54
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-47	-47	-	-	-	-47	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 026	1 030	22	362	320	-176	-	452	-87
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	211	203	7	221	-1	2	-1	-88	-127
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 539	5 539	31	411	2 033	612	17	2 393	96
Oreglerade skador	22 253	22 171	199	8 131	340	10 923	10	2 261	493
Återbäring och rabatter	455	455	-	137	104	48	1	165	-
	28 247	28 164	230	8 679	2 477	11 582	27	4 819	589
Återförsäkrarens andel av försäkrings-tekniska avsättningar									
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	221	221	-	-	2	63	-	137	136
	221	221	-	-	2	63	-	137	136

Resultatanalys forts.

Moderföretaget	varav hem och villa	varav övrig egendom	Ansvar	Assistans	Inkomst- och avgångs- bidrag	Mottagen återför- säkring
Mkr						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)						
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	4 438	1 009	99	9	145	8
Premier för avgiven återförsäkring	-79	-	-5	-	-	-
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-10	-40	-1	10	-	-
	4 349	969	92	19	145	8
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-	-	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	1	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)						
Utbetalda försäkringsersättningar						
Före avgiven återförsäkring	-3 229	-851	-38	-16	-126	-9
Återförsäkrarens andel	64	-	2	-	-	-
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Före avgiven återförsäkring	110	-11	70	1	-10	17
Återförsäkrarens andel	-5	-	-55	-	-	-19
	-3 059	-862	-21	-15	-136	-10
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	-117	-29	-	-	-	-
Driftskostnader	-606	-105	-18	-4	-12	-1
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	565	-28	53	-	-3	-3
Avvecklingsresultat före avgiven återförsäkring	74	-35	76	-	-12	8
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 777	519	29	13	-	-
Oreglerade skador	1 663	105	223	1	85	82
Återbäring och rabatter	135	31	-	-	-	-
	3 575	655	252	14	85	82
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-	-	-	-
Oreglerade skador	1	-	18	-	-	-
	1	-	19	-	-	-

Balansräkning

Tillgångar		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella tillgångar	14				
Goodwill		30	30	-	-
Andra immateriella tillgångar		441	263	420	261
Summa		471	293	420	261
Placeringstillgångar					
Förvaltningsfastigheter/ Byggnader och mark	15	2 646	2 515	1 834	1 875
Placeringar i koncern- och intresseföretag					
Aktier och andelar i koncernföretag	16	-	-	2 781	3 825
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag		-	-	145	145
Aktier och andelar i intresseföretag	17, 18	338	318	243	128
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag		130	101	130	101
Summa		3 115	2 934	5 134	6 074
Andra finansiella placeringstillgångar					
Aktier och andelar	19, 28	9 883	9 767	8 989	7 695
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20, 28	32 322	30 374	30 551	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom		-	10	-	10
Övriga lån	21, 28	623	474	623	474
Utlåning till kreditinstitut	22	80	250	77	249
Derivat	23, 28	153	116	152	116
Summa		43 061	40 990	40 393	37 258
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring		6	1	6	1
Summa placeringstillgångar		46 181	43 925	45 533	43 333
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	36	221	294	221	293
Summa		221	294	221	293
Fordringar					
Fordringar avseende direkt försäkring	25	4 850	4 634	4 320	4 143
Fordringar avseende återförsäkring	26	59	45	59	44
Övriga fordringar ¹⁾	27	851	749	864	747
Summa		5 761	5 428	5 243	4 934
Andra tillgångar					
Materiella anläggningstillgångar	30	881	906	72	92
Nyttjanderätter leasing materiella tillgångar	50	484	438	-	-
Likvida medel/ Kassa och bank		1 830	2 332	1 532	2 083
Aktuell skattefordran ¹⁾		130	361	108	348
Uppskjuten skattefordran	39	318	288	-	-
Summa		3 642	4 325	1 712	2 524
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna ränte- och hyresintäkter	28	120	130	114	123
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32	232	201	216	190
Summa		352	330	330	313
Summa tillgångar		56 628	54 596	53 460	51 658

¹⁾ Fordran avseende restitutioner redovisas från och med 2020 som aktuell skattefordran. Föregående års siffror har justerats.

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder		Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	Not	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital					
Andra fonder		10 256	9 551	421	261
Balanserad vinst/förlust		7 346	7 263	9 195	7 948
Årets resultat	33	1 339	853	923	1 406
Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna		18 941	17 667	10 539	9 616
Summa eget kapital		18 941	17 667	10 539	9 616
Obeskattade reserver	34	-	-	11 857	11 184
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	35	6 092	5 958	5 539	5 439
Oreglerade skador	36	23 270	23 173	22 253	22 243
Återbäring och rabatter	37	455	444	455	444
Summa		29 817	29 575	28 247	28 126
Andra avsättningar					
Pensioner och liknande förpliktelser	38	1 229	1 076	-	-
Aktuell skatteskuld		17	17	-	-
Uppskjuten skatteskuld	39	3 790	3 653	957	992
Övriga avsättningar		20	-	20	-
Summa		5 056	4 747	977	992
Depåer från återförsäkrare		12	23	12	23
Skulder					
Skulder avseende direkt försäkring	40	411	342	406	339
Skulder avseende återförsäkring	41	-	7	-	7
Skulder till kreditinstitut	42	123	86	123	85
Derivat	43, 28	32	32	30	32
Finansiella skulder leasing	50	494	442	-	-
Övriga skulder	44, 28	521	651	490	623
Summa		1 580	1 560	1 048	1 086
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45, 28	1 222	1 024	780	632
Summa		1 222	1 024	780	632
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		56 628	54 596	53 460	51 658

Rapport över förändringar i eget kapital

Koncernen	Eget kapital hänförligt till försäkringstagarna								
	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital				
	Andra fonder								
	Kapital- andels- fond	Reserv- fond	Eget kapitalandel obeskattade reserver	Fond för utveck- lings- utgifter	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Innehav utan bestämm- ande inflytande	Totalt eget kapital
Mkr									
Ingående balans 2019-01-01	345	-	9 003	-	4	6 378	1 239	-	16 969
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	1 239	-1 239	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-122	-	-	-	-	122	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	96	-	-	-96	-	-	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	-	-	263	-	-263	-	-	-
Årets resultat	-41	-	-	-	-	41	853	-	853
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	3	-160	-	-	-157
Årets totalresultat	-41	-	-	-	3	-118	853	-	697
Utgående balans 2019-12-31	182	-	9 099	263	7	7 263	853	-	17 667
Ingående balans 2020-01-01	182	-	9 099	263	7	7 263	853	-	17 667
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	853	-853	-	-
Förändring i intresseföretags egna kapital	-3	-	-	-	-	3	-	-	-
Förändring obeskattade reserver	-	-	576	-	-	-576	-	-	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	-	-	178	-	-178	-	-	-
Årets resultat	-39	-	-	-	-	39	1 339	-	1 339
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-7	-59	-	-	-66
Årets totalresultat	-39	-	-	-	-7	-20	1 339	-	1 273
Utgående balans 2020-12-31	140	-	9 674	441	-	7 346	1 339	-	18 941

¹⁾ Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

²⁾ Omräkningsreserver avser omräkning av utländska verksamheter.

³⁾ Balanserat resultat inkluderar Reservfond, Kapitalandelsfond, Eget kapitalandel i obeskattade reserver, Aktuariella vinster och förluster inkl löneskatt, skatt hänförlig till komponenter avseende övrigt totalresultat och årets resultat.

Innehav utan bestämmande inflyttande avser andra ägare i vinstutdelande företag inom Folksam Sak-koncernen.

Rapport över förändringar i eget kapital

Moderföretaget	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Andra fonder				
	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserad vinst/förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
Mkr					
Ingående balans 2019-01-01	-	-	8 069	141	8 209
Vinstdisposition	-	-	141	-141	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	261	-261	-	-
Årets resultat	-	-	-	1 406	1 406
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Utgående balans 2019-12-31	-	261	7 948	1 406	9 616
Ingående balans 2020-01-01	-	261	7 948	1 406	9 616
Vinstdisposition	-	-	1 406	-1 406	-
Förändring utvecklingsutgifter	-	160	-160	-	-
Årets resultat	-	-	-	923	923
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Utgående balans 2020-12-31	-	420	9 195	923	10 539



Kassaflödesanalys

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt ¹⁾	1 759	1 079
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ²⁾	367	688
Betald skatt	-68	-142
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i tillgångar och skulder	2 058	1 625
Förändring av övriga rörelsefordringar	-416	-204
Förändring av övriga rörelseskulder	184	101
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 825	1 522
Investeringsverksamheten		
Förändring av placeringstillgångar ³⁾	-2 981	-2 556
Förändring i koncernföretag ⁵⁾	-207	-
Förändring i intresseföretag ⁶⁾	-95	-116
Förändring i övriga placeringstillgångar ⁰⁾	1 266	-
Förändring av materiella tillgångar ⁷⁾	-3	-21
Förändring av immateriella tillgångar ⁸⁾	-227	-265
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 247	-2 957
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuldens kapitalbelopp ¹⁰⁾	-31	-53
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-31	-53
Årets kassaflöde	-454	-1 488
Likvida medel vid årets början¹¹⁾	2 332	3 802
Årets kassaflöde	-454	-1 488
Valutakursdifferens i likvida medel	-49	19
Likvida medel vid årets slut^{11) 12)}	1 830	2 332

Från och med 2020 redovisas kupongskatt under rad "Skatt på periodens resultat" i resultaträkningen och fordran avseende restitutioner redovisas som aktuell skattefordran. Föregående års siffror i kassaflödesanalysen har justerats för detta.

¹⁾Räntor och utdelningar

Inbetald ränta	340	446
Utbetald ränta	-12	-43
Inbetald utdelning	203	522
Summa räntor och utdelningar	531	925

²⁾Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

Avskrivningar	79	133
Nedskrivningar	49	56
Resultatandel i intresseföretag	39	41
Realiserade vinster (-)/förluster (+)	-615	122
Orealiserade vinster (-)/förluster (+)	-589	18
Valutakursvinster (-)/förluster (+)	709	-377
Förändring av upplupet anskaffningsvärde räntebärande värdepapper	242	200
Förändring försäkringstekniska avsättningar	193	385
Övriga förändringar avsättningar	260	109
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	367	688

Kassaflödesanalys forts.

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
Den löpande verksamheten		
³⁾ Förändring av placeringstillgångar		
Investering i placeringstillgångar	-16 192	-16 817
Försäljning av placeringstillgångar	13 212	14 261
Summa förändring av placeringstillgångar	-2 980	-2 556
⁴⁾ Beståndsoverlåtelse	-	-
⁵⁾ Förändring i koncernföretag		
Investering i koncernföretag	-207	-
Summa förändring i koncernföretag, likvidpåverkan	-207	-
⁶⁾ Förändring i intresseföretag		
Investering i intresseföretag	-66	-115
Försäljning av intresseföretag	-	13
Förändring av lån i intresseföretag	-30	-13
Summa förändring i intresseföretag	-95	-115
⁰⁾ Förändring i övriga placeringstillgångar		
Investering i övriga placeringstillgångar	-750	-
Försäljning av övriga placeringstillgångar	2 016	-
Summa förändring i övriga placeringstillgångar	1 266	-
⁷⁾ Förändring av materiella tillgångar		
Investering i materiella tillgångar	-4	-21
Försäljning av materiella tillgångar	1	-
Summa förändring av materiella tillgångar	-3	-21
⁸⁾ Förändring av immateriella tillgångar		
Investering i immateriella tillgångar	-227	-265
Summa förändring av immateriella tillgångar	-227	-265
⁹⁾ Aktieägartillskott		
Inbetalt aktieägartillskott	959	51
Utbetalt aktieägartillskott	-959	-51
Summa	-	-

Kassaflödesanalys forts.

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
¹⁰⁾ Förändring av leasingskuldens kapitalbelopp		
Ingående balans	442	343
Kassaflöden	-31	-53
Amortering	-31	-53
Icke-kassaflödespåverkande förändringar		
Nya leasingavtal	95	153
Avslutade leasingavtal	-12	-1
Utgående balans	494	442
Avser endast rörelsefastigheter		
Leasingavtal		
Kassautflöden hänförliga till leasingavtal	-104	-100
Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal	-104	-100

Ovanstående kassautflöde inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingskuld, som belopp som betalas för variabla leasingavgifter, korttidsleasing och leasar av lågt värde.

¹¹⁾ Likvida medel		
Kassa och banktillgodohavanden	1 830	2 332
Summa delkomponenter som ingår i likvida medel	1 830	2 332
¹²⁾ Ej tillgängliga likvida medel		
Andra legala restriktioner	77	129
Summa ej tillgängliga likvida medel	77	129

Då kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits för räkenskapsår som påbörjas 2020-01-01, upprättar Folksam Sak endast kassaflödesanalys för koncernen. Se avsnitt 2.4.2.2 i not 1 Redovisningsprinciper.



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna
 - 2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag
 - 2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter
 - 2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna
 - 2.4 Ändrade redovisningsprinciper
 - 2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021 eller senare
 - 2.6 Koncernredovisning
 - 2.7 Utländsk valuta
 - 2.8 Försäkringsavtal
3. Principer för poster i resultaträkningen
 - 3.1 Premieinkomst
 - 3.2 Kapitalavkastning
 - 3.3 Utbetalda försäkringsersättningar
 - 3.4 Driftskostnader
 - 3.5 Leasing
 - 3.6 Skatter
 - 3.7 Statligt stöd
4. Principer för poster i balansräkningen
 - 4.1 Immateriella tillgångar
 - 4.2 Fastigheter
 - 4.3 Finansiella tillgångar och skulder
 - 4.4 Materiella anläggningstillgångar
 - 4.5 Försäkringstekniska avsättningar
 - 4.6 Andra avsättningar
 - 4.7 Eventualförpliktelser
 - 4.8 Kassaflödesanalys
5. Moderföretagets redovisningsprinciper
 - 5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2020 och avser räkenskapsåret 2020 för Folksam ömsesidig sakförsäkring med organisationsnummer 502006-1619.

Folksam ömsesidig sakförsäkring är ett ömsesidigt sakförsäkringsföretag med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen i Folksam ömsesidig sakförsäkring den 25 mars 2021.

Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställande på stämman den 15 april 2021.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) antagna av EU. Tillämpning sker även av Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Även tillämpliga delar av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) tillämpas i koncernredovisningen.

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag som beskrivs i avsnitt 5, Moderföretagets redovisningsprinciper.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam Saks finansiella rapporter

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

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

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

2.3.1 Uppskattningar

2.3.1.1 Försäkringstekniska avsättningar

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

2.3.1.2 Finansiella instrument

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

2.3.1.3 Förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter

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

2.3.1.4 Pensioner och liknande förpliktelser

Redovisningsprinciperna för pensioner och liknande förpliktelser återfinns i avsnitt 4.6.1 i not 1 Redovisningsprinciper. Till grund för värdering av pensionsförpliktelser ligger aktuariella antaganden som beskrivs i not 38 Pensioner och liknande förpliktelser.

2.3.1.5 Andra immateriella tillgångar

Redovisningsprinciperna för immateriella tillgångar (andra än goodwill) återfinns i avsnitt 4.1.2 i not 1 Redovisningsprinciper, vilket omfattar de principer som tillämpas vid identifiering samt värdering av dessa tillgångar. Andra immateriella tillgångar skrivs av över deras

förväntade nyttjandeperiod, därutöver sker minst årligen en nedskrivningsprövning, som beskrivs i 4.4.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

2.3.2 Bedömningar

2.3.2.1 Försäkringsavtal

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

2.3.2.2 Finansiella tillgångar och skulder

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

2.3.2.3 Ej konsoliderade företag

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

2.3.2.4 Andra immateriella tillgångar

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

2.4 Ändrade redovisningsprinciper

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2020

2.4.1.1 Årliga förbättringar av befintliga IFRS

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

2.4.2 Övriga ändringar för räkenskapsår 2020

2.4.2.1 Kupongskatt

För att ge en mer rättvisande bild redovisas kupongskatten från och med 1 januari 2020 på raden Skatt på årets resultat. Tidigare redovisades kupongskatten på raden Kapitalavkastning, intäkter. Från samma tidpunkt har fordringar avseende restitutioner klassificerats om från Övriga fordringar till Aktuell skattefordran. Föregående års siffror är justerade. Nyckeltalet Direktavkastning har räknats om men påverkan är marginell. Förändringen har inte gett någon påverkan på tidigare års resultat eller eget kapital. För mer information se Resultat- och balansräkning, Kassaflödesanalys, not 8 Kapitalavkastning, intäkter, not 13 Skatter, not 27 Övriga fordringar, not 29 Förväntade

återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder samt not 12 Nettoresultat per kategori av finansiella instrument.

2.4.2.2 Kassaflödesanalys

Den 1 januari 2020 trädde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. Den nya föreskriften ersätter Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag och dess ändringsföreskrifter. Kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort eftersom kravet inte framgår av lag. Med anledning av borttaget upprättar Folksam Sak ingen kassaflödesanalys i juridisk person.

2.4.2.3 Finansinspektionens ändringsföreskrifter FFFS 2020:24

I oktober 2020 beslutade Finansinspektionen om ändrade regler för koncernredovisning för onoterade försäkringsföretag, tjänstepensionsföretag och finansiella holdingföretag. Ändringarna genomförs genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Ändringsföreskrifterna trädde i kraft 1 december 2020 och ska tillämpas på koncernredovisningar som upprättas för det räkenskapsår som avslutas den 31 december 2020. Genom ändringsföreskrifterna ges onoterade företag en möjlighet att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning i stället för full IFRS. Dessa ändringar har inte påverkat Folksam Saks finansiella rapporter för räkenskapsåret 2020. Ändringarna kommer dock att få betydande påverkan under kommande räkenskapsår, se 2.5.3 Finansinspektionens redovisningsföreskrifter – lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk för räkenskapsår 2021 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2021 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 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära att en

tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Folksam har fortsatt valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 enligt IASB:s beslut. Analys pågår för att bedöma när tillämpning lämpligtvis ska ske, och vad som behöver åtgärdas. Se avsnitt 4.3.1 i not 1 Redovisningsprinciper.

Vid klassificering i enlighet med IFRS 9 föreligger ett tydligare samband med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar. Affärsmodeller identifieras på portföljnivå, om t ex tillgångar innehas för att inkassera kontraktuella kassaflöden eller om andra affärsmodeller tillämpas som att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden eller innehas för handel. Därefter sker en gruppering på typ av tillgång: skuldinstrument (t ex obligationer, lånefordringar, bankkonton), egetkapitalinstrument (t ex aktier) och derivat. Vid klassificering i olika värderingskategorier beaktas därefter affärsmodeller för typ av tillgång, t ex för skuldinstrument görs bedömning om syfte med innehav är om tillgångarna innehas för att inkassera kontraktuella kassaflöden i kombination med att avtalsvillkoren innebär att betalningar endast avser kapital och ränta, tillgången värderas då till upplupet anskaffningsvärde, om affärsmodellen innebär att tillgången även kan säljas värderas innehavet till verkligt värde via övrigt totalresultat. Om ingen av dessa affärsmodeller tillämpas värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat och repor till kategori innehav för handel. Oberoende av affärsmodell kan företaget vid första redovisningstillfället identifiera en finansiell tillgång till verkligt värde, det avser egetkapitalinstrument och kan även tillämpas för skuldinstrument i de fall syftet är att eliminera inkonsekvenser i värdering mellan tillgångar och skulder.

Vad gäller finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39. Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen.

Skulder som värderas till verkligt värde inkluderar innehav för handel, till denna grupp hänförs alltid derivat och repor. Finansiella skulder omfattar också sådana som vid första redovisningstillfället identifierats till verkligt värde via resultaträkningen, antingen för att värderingen leder till eliminering av inkonsekvenser i värdering av tillgångar och skulder eller för en grupp av finansiella skulder, eller tillgångar och skulder om de förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden.

Ny metod för nedskrivningar omfattar för Folksam primärt skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Metoden utgår från tre steg där respektive steg representerar typ av kreditförsämrad tillgång. Det första steget avser tillgångar för vilka kreditrisken inte har ökat väsentligt jämfört med första redovisningen, reservering redovisas för ett års förväntad förlust vid fallissemang. Det andra steget avser tillgångar för vilka det har skett en väsentlig ökning av kreditrisken utan att vara fallerade jämfört med första redovisningen. Det tredje steget omfattar fallerade tillgångar och för dessa utförs en individuell bedömning. För andra och tredje steget görs förväntad reservering med utgångspunkt för hela återstående löptiden.

Resultat, eget kapital och solvenskvot kan komma att påverkas med hänsyn till nya nedskrivningsregler och omklassificeringar. Ett arbete pågår för att utreda storlek på påverkan.

2.5.2 IFRS 17 Insurance contracts

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2023. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. Som ett resultat av dessa diskussioner publicerade IASB under juni månad en ny version av standarden där några av de områden som har varit föremål för diskussion har arbetats om.

Innan den nya standarden kan träda i kraft för tillämpning måste den antas av EU. Som ett led i EU:s antagandeprocess ger organisationen EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) expertråd till EU-kommissionen om en standard bör antas eller inte. Under hösten skickade EFRAG ut sitt förslag till rekommendation avseende ett antagande av IFRS 17 på remiss. Kommentarer avseende förslaget kunde lämnas fram till slutet av januari 2021.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Under 2020 har Finansinspektionen genom sina ändringsföreskrifter (FFFS 2020:24) till årsredovisningsföreskrifterna (FFFS 2019:23) även gett onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag en möjlighet att inte tillämpa full IFRS i koncernredovisningen utan istället tillämpa lagbegränsad IFRS. En tillämpning av IFRS 17 måste ske på ett sätt som är förenligt med svensk lagstiftning, både i juridisk person och i koncernredovisningen i det fall full IFRS inte tillämpas. Eftersom flera delar i IFRS 17 inte är förenliga med svensk rätt är det Folksams bedömning att standarden kommer att få en begränsad påverkan på försäkringsföretagen i Folksam.

Finansinspektionen har angett att de avser att starta ett regelprojekt under 2021 avseende en uppdatering av deras redovisningsföreskrifter med anledning av IFRS 17. Folksam följer noggrant utvecklingen inom detta område.

2.5.3 Finansinspektionens redovisningsföreskrifter - lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Finansinspektionen har genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, tagit bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade företag.

Dessa företag får genom de nya bestämmelserna en möjlighet att välja mellan att fortsätta tillämpa full IFRS i koncernredovisningen eller att tillämpa en lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Denna lagbegränsade IFRS är till stor del identisk med den som tillämpas i juridisk person, dock ska exempelvis standarden IAS 19 även fortsättningsvis tillämpas i koncernredovisningen. Vidare ger de nya föreskrifterna en möjlighet för de onoterade företagen att tillämpa IFRS 16 Leasing i koncernredovisningen även om denna inte tillämpas i juridisk person.

Folksam Sak planerar att från och med årsbokslutet 2021 tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Folksam Sak arbetar därför för närvarande med att analysera vilken påverkan en övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen kan bedömas få på de finansiella rapporterna. Nedan presenteras de huvudsakliga effekter som har identifierats uppkomma i samband med en kommande tillämpning av de nya principerna. Folksam kommer att kvantifiera de förväntade effekterna av en övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen närmare under 2021, i samband med sitt arbete pågående med detta projekt.

Koncernredovisning

En övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen bedöms inte få någon påverkan på vilka företag som klassificeras som dotterföretag eller intresseföretag i koncernen eller vilka företag som konsolideras. Övergången kommer dock medföra andra förändringar. Villkorade köpeskillingar vid rörelseförvärv kommer att redovisas som en del av anskaffningsvärdet om det är sannolikt att de utfaller, om initial bedömning behöver revideras justeras anskaffningsvärdet. Utgifter för förvärv kommer inte att kostnadsföras i koncernen utan hanteras på samma sätt som i juridisk person, dvs räknas med i anskaffningsvärdet för aktierna. Vid förvärv i flera steg kommer värdering ske till anskaffningsvärde utan att retroaktiv omräkning till verkligt värde sker av tidigare innehav.

Immateriella tillgångar

Vid en tillämpning av full IFRS ska goodwill med obestämbar nyttjandeperiod inte skrivas av. En övergång till lagbegränsad IFRS innebär att avskrivning måste ske. Folksam Sak avser att åsätta goodwill med obestämbar nyttjandeperiod en avskrivningstid om 5 år i samband med att övergången till lagbegränsad IFRS sker i koncernen.

Rörelsefastigheter

I koncernredovisningen redovisas rörelsefastigheter enligt IAS 16. Redovisning sker enligt anskaffningsmetoden vilket innebär anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. En övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen kommer innebära att rörelsefastigheter värderas till verkligt värde. Innan övergången till lagbegränsad IFRS har skett presenteras rörelsefastigheterna som en materiell anläggningstillgång under Andra tillgångar i koncernens balansräkning. Från och med övergången till lagbegränsad IFRS kommer rörelsefastigheterna att presenteras som en placeringstillgång i form av Byggnader och mark i koncernbalansräkningen.

Leasing

I koncernredovisningen tillämpas IFRS 16 Leasing. Denna standard innebär bland annat att det inte görs någon åtskillnad mellan finansiella och operationella leasingavtal utan avtalen klassificeras enbart som leasingavtal. Dessa redovisas som en tillgång, benämnd nyttjanderätt, och som en finansiell skuld i balansräkningen, undantag finns för leasingavtal av mindre värde och kortfristiga leasingavtal. Folksam Sak kommer i samband med övergången till lagbegränsad IFRS att välja att inte tillämpa IFRS 16 Leasing frivilligt i koncernen. Detta medför att de redovisningsprinciper för leasingavtal som tillämpas i juridisk person även kommer att tillämpas i koncernredovisningen. Åtskillnad kommer därmed att göras mellan finansiella och operationella leasingavtal, vilket bland annat innebär att leasetagares kostnader för operationella leasingavtal kommer att kostnadsföras istället för att redovisas som en tillgång och en finansiell skuld i balansräkningen.

Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument har i koncernredovisningen tidigare klassificerats som skuld eller eget kapital utifrån gällande bestämmelser i IAS 32. En övergång till lagbegränsad IFRS i koncernen kommer att innebära att instrument som enligt lag klassificeras som eget kapitalinstrument inte kommer att kunna klassificeras som skuldinstrument. Detta får exempelvis påverkan på preferensaktier, som därmed kommer att redovisas som eget kapital-instrument i koncernredovisningen från och med att de nya principerna börjar tillämpas i koncernen.

Utformningen av de finansiella rapporterna

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen bedöms inte få någon väsentlig påverkan på presentationsformerna i koncernens resultat- eller balansräkning förutom att enstaka poster kommer att omklassificeras eller få nya benämningar.

För de företag som inte kommer att tillämpa full IFRS i koncernredovisningen ställs inte längre något krav på att upprätta en kassaflödesanalys för koncernen. Då kravet på att upprätta kassaflödesanalys tidigare även har tagits bort för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag i juridisk person, innebär det att Folksam Sak från och med årsredovisningen avseende räkenskapsåret 2021 inte längre kommer att upprätta någon kassaflödesanalys i sin årsredovisning.

2.5.4 Övriga ändringar

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

2.6 Koncernredovisning

2.6.1 Konsolideringsprinciper dotterföretag

Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras. För att bestämmande inflytande ska föreligga ska följande kriterier vara uppfyllda; Folksam Sak har inflytande över investeringsobjektet, Folksam Sak är exponerad för eller har rätt till rörlig ersättning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen.

Livförsäkringsaktiebolag med utdelningsförbud konsolideras inte. Folksam Sak har inte bestämmande inflytande då hela överskottet i ej vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och således inte kan disponeras av moderföretaget. Folksam Sak kan inte heller styra allokeringen av de synergieffekter som finns i kapitalförvaltning, gemensamma funktionen, lokaler och system.

2.6.1.1 Förvärv

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Förvärvsmetoden innebär att ett förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom moderföretaget indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar

dess skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt eventuella innehav utan bestämmande inflytande. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer redovisas direkt i årets resultat. Överförd ersättning i samband med förvärvet inkluderar inte betalningar som avser reglering av tidigare affärsförbindelser. Denna typ av regleringar redovisas i resultatet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning, eventuellt vid innehav utan bestämmande inflytande och vid stegvisa förvärv, överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Vid förvärv som sker i steg fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Kvarvarande innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat när avyttringar leder till att bestämmande inflytande upphör.

Villkorade köpeskillingar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. I de fall den villkorade köpeskillingen är klassificerad som egetkapitalinstrument, görs ingen omvärdering och reglering görs inom eget kapital. För övriga villkorade köpeskillingar omvärderas dessa vid varje rapporttidpunkt och förändringen redovisas i årets resultat. Dotterföretags finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. I de fall dotterföretagets redovisningsprinciper inte överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper har justeringar gjorts till koncernens redovisningsprinciper. Det finns två alternativ att redovisa innehav utan bestämmande inflytande. Dessa två alternativ är att antingen redovisa innehav utan bestämmande inflytandes andel av proportionella netto-tillgångar alternativt att innehav utan bestämmande inflytande redovisas till verkligt värde, vilket innebär att innehav utan bestämmande inflytande har andel i goodwill. Förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande fördelas även i de fall innehav utan bestämmande inflytande kommer att vara negativt.

2.6.2 Konsolideringsprinciper intresseföretag

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

Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktierna i intresseföretagen motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital samt koncernmässig goodwill och andra eventuella kvarvarande värden på koncernmässiga över- och undervärden. I koncernens resultaträkning redovisas som "Andel i intresseföretags resultat" koncernens andel i intresseföretagens nettoresultat efter skatt och innehav utan bestämmande inflytande justerat för eventuella avskrivningar, nedskrivningar eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden. Transaktionsutgifter, med undantag av transaktionsutgifter som är hänförliga till emission av egetkapitalinstrument eller skuldinstrument, som uppkommer inkluderas i anskaffningsvärdet. När koncernens andel av redovisade förluster i intresseföretaget överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot långfristiga finansiella mellanhavanden utan säkerhet, vilka till sin ekonomiska innebörd utgör del av ägarföretagets nettoinvestering i intresseföretaget. Fortsatta förluster redovisas inte såvida inte koncernen har lämnat garantier för att täcka förluster uppkomna i intresseföretaget. Kapitalandelsmetoden tillämpas fram till den tidpunkt när det betydande inflytandet upphör.

2.6.3 Transaktioner som elimineras vid konsolidering

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

2.7 Utländsk valuta

2.7.1 Transaktioner i utländsk valuta

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

2.7.2 Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive andra koncernmässiga över- och undervärden, omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av de valutakurser som föreläggat vid respektive transaktions-tidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valuta-omräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital i en omräkningsreserv.

2.8 Försäkringsavtal

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

3 Principer för poster i resultaträkningen

3.1 Premieinkomst

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

3.1.1 Avgiven återförsäkring

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

3.2 Kapitalavkastning

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

3.2.1 Kapitalavkastning, intäkter

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

3.2.2 Kapitalavkastning, kostnader

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

3.2.3 Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

3.2.4 Realiserade och orealiserade värdeförändringar

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

värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade redovisas över resultaträkningen i den period de uppstår.

3.3 Utbetalda försäkringsersättningar

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

3.4 Driftskostnader

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

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

3.5 Leasing

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

3.5.1 Leasingavtal där koncernen är leasegivare

När koncernen är leasegivare fastställer den vid varje leasingavtals inledningsdatum huruvida leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal. Vid fastställande av klassificering görs en övergripande bedömning av om leasingavtalet i allt väsentligt överför de ekonomiska risker och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången. Om så är fallet är leasingavtalet ett finansiellt leasingavtal, i annat fall är det ett operationellt leasingavtal. Som en del av denna bedömning tar koncernen hänsyn till ett flertal indikatorer. Exempel på sådana indikatorer är om leasingperioden utgör en större del av tillgångens ekonomiska livslängd eller om äganderätten till den underliggande tillgången överförs till leasetagaren när leasingavtalet löpt ut.

Koncernen redovisar leasingavgifter från operationella leasingavtal som intäkt linjärt över leasingperioden som del av posten Kapitalavkastning, intäkter/Byggnader och mark. I egenskap av leasegivare av förvaltningsfastigheter redovisar koncernen leasingintäkter som omfattar bashyra, variabla avgifter som beror på index och hyrestillägg, t.ex. underhåll, el, vatten m.m. Lämnade rabatter uppgår till mindre belopp och kvittas därför mot hyresintäkter i stället för att redovisas under Kapitalavkastning, kostnader.

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

3.5.2 Leasingavtal där koncernen är leasetagare

För leasingavtal som har en leasingperiod på tolv månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 tusen kronor, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. En väsentlighetsbedömning har gjorts och utöver de två möjligheterna till undantag enligt standarden redovisas endast rörelsefastigheter som leasingavtal.

Koncernen redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkund vid leasingavtalets inledningsdatum. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffnings-värde, vilket består av leasingkundens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter.

Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för koncernen är leasingperiodens slut. Leasingkundens värderas initialt till nuvärdet av återstående leasing-avgifter under den bedömda leasingperioden. Leasingperioden utgörs av den ej uppsägbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inlednings-datumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer att nyttjas. Leasingavgifterna diskonteras med koncernens marginella upplåningsränta, vilken utöver koncernens/företagets kreditrisk återspeglar respektive avtals leasingperiod, valuta och kvalitet på underliggande tillgång som tänkt säkerhet. Leasingkundens för rörelse-fastigheter omfattar nuvärdet av följande avgifter under bedömd leasingperiod: fasta avgifter, inklusive till sin substans fasta avgifter och variabla leasingavgifter kopplade till index, initialt värderade med hjälp av det index som gällde vid inledningsdatumet.

I egenskap av leasetagare av rörelsefastigheter har val gjorts att inte skilja på icke-leasingkomponenter från leasingkomponenter. I leasingskulden för rörelsefastigheter inkluderas bashyra och variabla avgifter som beror på index, variabla avgifter som inte beror på index såsom t.ex. underhåll, el, vatten m.m. inkluderas inte i leasingskulden men ingår vid upplysning av periodens leasingkostnader. Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger diskonteringsräntan. Leasingskulden för koncernens rörelsefastigheter med hyra som indexuppräknas beräknas på den hyra som gäller vid respektive rapportperiods slut. Vid denna tidpunkt justeras skulden med motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens redovisade värde. På motsvarande sätt justeras skuldens och tillgångens värde i samband med att en ny bedömning sker utav leasingperioden. Detta sker i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokalhyresavtal har passerats alternativt då betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande sätt förändras på ett sätt som är inom koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden.

3.6 Skatter

3.6.1 Inkomstskatt

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

3.6.1.1 Aktuell skatt

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

3.6.1.2 Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnader som uppkommit vid första redovisningen av goodwill och inte heller vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de

skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

3.7 Statligt stöd

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

4 Principer för poster i balansräkningen

4.1 Immateriella tillgångar

4.1.1 Goodwill

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar i koncernredovisningen. Goodwill med obestämbart nyttjandeperiod skrivs inte av. Dessa tillgångar testas istället för nedskrivningsbehov både årligen och när det finns en indikation. Testen av nedskrivningsbehovet görs enligt IAS 36 Nedskrivningar. Goodwill som uppkommit vid förvärv av intresseföretag inkluderas i det redovisade värdet för andelar i intresseföretag.

4.1.2 Andra immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara ickemonetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att man har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångar som är upptagna i Folksam Sak består av separat förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. De internt upparbetade immateriella tillgångarna som avser egenutvecklade programvaror redovisas endast om samtliga följande kriterier uppfylls; att det finns en identifierbar tillgång, att det är troligt att den tillgång som upparbetas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar, att företaget har kontroll över

tillgången och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Nyttjandeperioderna omprövas årligen. Värdet på tillgångarna ska vid varje bokslutstillfälle prövas för att se om det finns nedskrivningsbehov, se avsnitt 4.4.1. Det belopp som aktiveras avseende internt upparbetade utvecklingsutgifter ska föras om från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Fonden ska minskas i takt med att de aktiverade utvecklingsutgifterna skriva av eller ned, alternativt avyttras. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

4.2 Fastigheter

Fastigheter delas upp i förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter.

4.2.1 Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter redovisas i enlighet med IAS 40 Förvaltningsfastigheter, då syftet med innehavet är att generera hyresintäkter och/eller värdestegring. Förvaltningsfastigheter redovisas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar över resultaträkningen. Det verkliga värdet baseras halvårsvis på värderingar utförda av oberoende värderingsmän. Vid kvartalsbokslutens första respektive tredje kvartal värderas fastigheterna internt. Det verkliga värdet fastställs genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden samt nuvärdet av ett beräknat restvärde för respektive fastighet. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas under Kapitalförvaltning, intäkter och fastighetskostnaderna under Kapitalförvaltning, kostnader. Värdeförändringarna redovisas netto under Realiserade vinster eller förluster på placeringstillgångar.

4.2.2 Rörelsefastigheter

Rörelsefastigheterna redovisas i enlighet med IAS 16, Materiella anläggningstillgångar, då syftet är att stadigvarande använda fastigheten i den egna verksamheten. För rörelsefastigheter utgörs anskaffningsvärdet av det redovisade värdet vid tidpunkten för bytet från att redovisa fastigheten som förvaltnings-fastighet till att redovisa fastigheten som rörelsefastighet. Rörelsefastigheter redovisas enligt anskaffningsmetoden vilket innebär anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar.

Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet i det fall investeringen anses värdehöjande. Rörelsefastigheterna delas in i komponenter och avskrivningsmetoden återspeglar när fastigheternas framtida fördelar förväntas bli förbrukade. Komponenten mark har bedömts ha obegränsad nyttjandetid varför avskrivning inte görs. Utgifter avseende löpande underhåll och reparationer kostnadsförs i den period de uppkommer i posten Driftskostnader. Rörelsefastigheter redovisas i koncernredovisningen under Materiella anläggningstillgångar till skillnad från moderföretaget som redovisar dessa under Byggnader och mark. Upplýsningar om fastigheternas komponenter och avskrivningstider hänvisas till noten för Materiella anläggningstillgångar.

4.3 Finansiella tillgångar och skulder

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

4.3.1 Tillägg till IFRS 4 Försäkringskontrakt – tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument

Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018–2020 som medges via tillägg till IFRS 4. Se avsnitt 2.5.1 IFRS 9 Finansiella instrument i not 1 Redovisningsprinciper. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära en tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Folksam har fortsatt valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9 enligt IASB:s beslut. Analys pågår för att bedöma när tillämpning lämpligtvis ska ske, och vad som behöver åtgärdas. Preliminärt planeras övergång till IFRS 9 ske per 31 december 2021.

Företaget bedriver i huvudsak försäkringsverksamhet vilket innebär att företaget får tillämpa undantaget från IFRS 9. Som grund för uttalande att företags verksamhet huvudsakligen är relaterat till försäkring har följande bedömning gjorts 31 december 2015: att andel försäkrings-skulder som avser försäkringsavtal och som omfattas av standarden IFRS 4, är signifikant jämfört med totala skulder och, att den procentuella andelen av redovisat värde, hänförbart till försäkring, är större än 90 procent. Inga förändringar av företagets huvudsakliga verksamhet har skett under efterföljande perioder. Avseende år 2018 till 2020

lämnas upplysningar i årsredovisningen som avser att efterlikna de grupperingar av finansiella tillgångar som görs i enlighet med IFRS 9. Dock ändras inte redovisade värden utan endast värden för upplysningsändamål, se not 2 Upplysningar om risker i avsnitt kreditkvalitet samt not 28 Finansiella tillgångar och skulder - Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument.

4.3.2 Klassificering, värdering och redovisning

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

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

4.3.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: finansiella tillgångar som innehas för handel och andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde. I undergruppen finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori ingår följande

placeringstillgångar: aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Folksam Sak har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen därför att företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden.

4.3.3.1 Lån och andra fordringar

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

4.3.4 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

4.3.4.1 Andra finansiella skulder

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

4.3.5 Nedskrivning av finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Folksam Sak om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisats för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva bevis som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktas dessa tillgångar som osäkra. Objektiva bevis utgörs av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet. Objektiva belägg för att en eller flera händelser inträffat som påverkar uppskattade framtida kassaflöden är exempelvis följande; betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären, att långivaren beviljat låntagaren en eftergift som en följd av dennes finansiella svårigheter och som annars inte hade övervägts, ett avtalsbrott, såsom uteblivna

eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp, att det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller genomgå annan finansiell rekonstruktion samt negativ värdeutveckling på pantsatta tillgångar.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. Nedskrivningar av tillgångar inom kategorin lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

4.4 Materiella anläggningstillgångar och Nyttjanderätter leasing materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar är fysiska tillgångar som innehas för produktion eller distribution av varor eller tjänster, för uthyrning till andra, eller för administrativa ändamål. Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Tillgångens avskrivningsbara belopp ska fördelas på ett systematiskt sätt över tillgångens nyttjandeperiod. Leasade tillgångar skrivs av över beräknad nyttjandeperiod eller, om den är kortare, över den avtalade leasingtiden. Tillgångens restvärde och nyttjandeperiod ska omprövas minst en gång per år. Koncernens rörelsefastigheter redovisas under denna post i enlighet med IAS 16 Materiella anläggningstillgångar, se avsnitt 4.2.2.

4.4.1 Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för tillgångarna prövas vid varje balansdag. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En

nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

4.5 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar består av Ej intjänade premier och kvardröjande risker, Oreglerade skador samt Återbäring och rabatter (tilldelad återbäring). Förändring av försäkringstekniska avsättningar för försäkringsavtal redovisas över resultaträkningen under respektive rubrik. Se även not 35, Ej intjänade premier och kvardröjande risker, not 36, Oreglerade skador samt not 37, Återbäring och rabatter.

4.5.1 Ej intjänade premier och kvardröjande risker

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

4.5.2 Oreglerade skador

Avsättning för kända men oreglerade skador har gjorts till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående skadeutbetalningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader. Avsättning för okända skador avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader har skett med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som huvudsakligen används för person- och egendomsförsäkring är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson. Bägge metoder är vedertagna aktuariella metoder som är väl kontrollerade och accepterade. Chain-ladder ger bäst resultat för försäkringsgrenar med ett stabilt utbetalningsflöde, det vill säga att de kommande årens utbetalningar antas ske i samma takt som föregående års utbetalningar. För försäkringsgrenar där den historiska utvecklingen inte är tillräcklig eller instabil används Bornhuetter-Ferguson metoden. Den använder en kombination av chain-ladder och en uppskattad total-kostnad, till exempel baserad på marknadsdata eller riskpremieutveckling. Bornhuetter-Ferguson används

framförallt för nyare skadeår och för försäkringsgrenar med betydande inslag av personskador. Oavsett metod finns dock ett naturligt inslag av osäkerhet beroende på ändrade förutsättningar inom och utom företaget över tiden, samt rent slumpmässiga svängningar.

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

4.5.3 Återbäring och rabatter

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

4.5.4 Förlustprovning

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

4.5.5 Avgiven återförsäkring

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Företaget bedömer nedskrivningsbehovet för tillgångarna avseende återförsäkringsavtal vid varje bokslutstillfälle. Om återvinningsvärdet är lägre än redovisat värde på tillgången

så skrivs tillgången ned till återvinningsvärdet och nedskrivningen kostnadsförs i resultaträkningen.

4.6 Andra avsättningar

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

4.6.1 Pensioner och liknande förpliktelser

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

4.6.1.1 Avgiftsbestämda pensionsplaner

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

4.6.1.2 Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernens nettoförpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat genom sin anställning i både innevarande och tidigare perioder; denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen utförs av en

kvalificerad aktuarie med användande av den så kallade Projected Unit Credit Method. Vidare beräknas det verkliga värdet av eventuella förvaltningstillgångar per rapportdagen. Koncernens nettoförpliktelse utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, minus verkligt värde på förvaltnings-tillgångarna justerat för eventuella tillgångsbegränsningar. Räntekostnaden/intäkten netto på den förmånsbestämda förpliktelsen/tillgången redovisas i resultaträkningen. Räntenettot 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 räntenettot och eventuella ändringar av effekter tillgångsbegränsningar (exklusive ränta som inkluderas i räntenettot). Omvärderingseffekterna redovisas i övrigt totalresultat. När beräkningen leder till en tillgång för koncernen begränsas det redovisade värdet på tillgången till det lägsta av överskottet i planen och tillgångsbegränsningen beräknad med hjälp av diskonteringsräntan. Tillgångsbegränsningen utgörs av nuvärdet av de framtida ekonomiska fördelarna i form av minskade framtida avgifter eller kontant återbetalning. Ändringar eller reduceringar av en förmånsbestämd plan redovisas vid den tidigaste av följande tidpunkter; I, när ändringen i planen eller reduceringen inträffar eller II, när företaget redovisar relaterade omstruktureringskostnader och ersättningar vid uppsägning. Ändringarna/reduceringarna redovisas direkt i årets resultat.

Den särskilda löneskatten utgör en del av de aktuariella antagandena och redovisas därför som en del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Den del av särskild löneskatt som är beräknad utifrån tryggandelagen i juridisk person redovisas av förenklingsskäl som upplupen kostnad istället för som del av nettoförpliktelsen/-tillgången. Avkastnings-skatt redovisas löpande i resultatet för den period skatten avser och ingår därmed inte i skuldberäkningen. Vid fonderade planer belastar skatten avkastningen på förvaltningstillgångar och redovisas i övrigt totalresultat. Vid ofonderade eller delvis ofonderade planer, belastar skatten årets resultat.

4.7 Eventualförpliktelser

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

4.8 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod, vilket innebär att den utgår från resultat före skatt justerat för icke likvidpåverkande poster samt förändringar i balans-räkningen som har haft kassaflödespåverkan. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. Företaget redovisar kassaflöde från löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet, med de anpassningar som krävs för försäkringsverksamhet. Den löpande verksamheten består av flöden från den huvudsakliga verksamheten, exempelvis premieinbetalningar, utbetalda försäkrings-ersättningar, resultat från kapitalförvaltning, driftskostnader. Investeringsverksamheten består av flöden från exempelvis immateriella och materiella tillgångar. Finansierings-verksamheten består av flöden från exempelvis amortering av leasingsskulden, utdelningar. Med likvida medel avses banktillgodohavanden, vilket är samma post som kassa och bank/likvida medel i balansräkningen.

5 Moderföretagets redovisningsprinciper

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 tjänstepensions-företag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, redovisning för juridisk person. Moderföretaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

5.1 Skillnader mellan koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper

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

5.1.1 Byggnader och mark

I moderföretaget redovisas såväl förvaltnings- som rörelsefastigheter till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Samtliga fastigheter redovisas under posten Byggnader och mark i moderföretagets balansräkning.

5.1.2 Dotterföretag och intresseföretag

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

5.1.3 Förmånsbestämda pensionsplaner

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

5.1.4 Skatter

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

5.1.5 Koncernbidrag

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

resultaträkningen. Skatt hänförligt till lämnade koncernbidrag redovisas i eget kapital.

5.1.6 Leasingavtal

Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella och redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Kostnaderna avseende operationella leasingavtal redovisas i årets resultat linjärt över leasingperioden, det innebär att till skillnad mot redovisning i koncernen redovisas inte nyttjanderätter och leasingkulder i balansräkningen.

Not 2. Upplysningar om risker

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

Företagets riskhantering

Riskfilosofi

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

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

Riskhanteringssystem

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

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

Riskbaserad verksamhetsstyrning

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

affärsplanering, förvaltning av kapital, erbjudande- och produktutveckling samt andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskaptitramverk

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

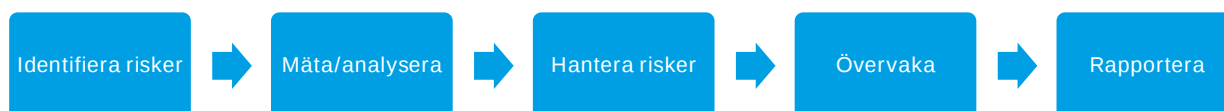
Företagets (gruppens) riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer.

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

Egen risk- och solvensbedömning

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

Företaget har under året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2021 till 2025. SCR-kvoten i basscenariot (i enlighet med affärsplanen) sjunker något under planeringsperioden. Folksam Sak har dock en stark kapitalsituation och förblir finansiellt stabilt även i de analyserade affärsscenarierna och stresstesterna och bedöms vara tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.



Riskhanteringsprocessen

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

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

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

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

Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp riskhanterande åtgärder.

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

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten

innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets risk- eller kapitalposition.

Organisation och ansvar

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

Styrelsens ansvar

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

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

Vd:s ansvar

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

Första ansvarslinjen

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

Andra ansvarslinjen

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

Tredje ansvarslinjen

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

Kapitalhantering

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

Policyn säkerställer att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid varje tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten samt möjliggöra god avkastning för befintliga och framtida kunder i Folksam Sak. Kapitalhanteringen är samordnad med Folksam Saks affärsplanering, egen risk- och solvensbedömning samt riskhantering.

Kapitalhanteringen ska vara ändamålsenlig för styrning och måluppfyllnad, samt uppfylla alla gällande regelverkskrav.

Mål för kapitalisering

Under året fattades beslut om att ta bort företagets kapitalmålsintervall. Inte heller något kapitalmål fastställs för Folksam Sak, då dess ändamålsenliga kapitalisering säkerställs genom dess överskottshantering och riskapitramverket.

Kapitalbas

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

Risker i Folksam Sak

Folksam Saks risker delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Försäkringsrisker

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

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

Premierisk

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

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

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

Reservrisk

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

som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

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

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

Katastrofrisk

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

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

Långlevnadsrisk

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

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

Koncentrationsrisk inom skadeförsäkring

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

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

Återförsäkring

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

Folksam Sak har för 2020 valt att återförsäkra sin verksamhet genom i första hand icke-proportionella återförsäkringslösningar med självbehåll anpassade till förutsättningarna i respektive försäkringsklass. För 2020 var maximalt självbehåll i återförsäkringsprogrammet, vilket omfattar samtliga försäkringsföretag inom Folksam Sak-gruppen, 50 miljoner kronor. Återförsäkringsprogrammet ses över och beslutas årligen av styrelsen

Mätning av försäkringsrisker

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

Övervakning av försäkringsrisk

Utfall av analyser dokumenteras dels vid översyn av prissättning och försäkringsvillkor för olika produkter, dels

vid reservsättning i samband med bokslut och solvens-rapportering. Även kontroller av försäkringstekniska avsättningar dokumenteras. Uppföljning av risker görs även i samband med att underlag tas fram för tillsynsrapportering, såväl av aktuarier i verksamheten som av riskhanterings- och aktuariefunktionerna.

Rapportering av försäkringsrisk

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

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

Extern rapportering sker i form av rapporter till Finansinspektionen, där bl.a. skadeutveckling för olika skadeår redovisas. Försäkringsrisker behandlas även i företagets rapport för den egna risk- och solvensbedömning som tagits fram, och beslutats av styrelsen, under 2020.

Känslighet för risker hänförliga till försäkringsavtal

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

Känslighet för inträffade skador (exklusive skadelivräntor)

Antagande	Koncernen			Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2020						
Avsättning för inträffade skador		17 978			16 994	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	19 775	-1 773	+10%	18 693	-1 675
Genomsnittligt antal skador	+10%	19 775	-1 773	+10%	18 693	-1 675
2019						
Avsättning för inträffade skador		17 707			16 808	
Genomsnittlig skadekostnad	+10%	19 478	-1 742	+10%	18 489	-1 652
Genomsnittligt antal skador	+10%	19 478	-1 742	+10%	18 489	-1 652

Känslighet för skadelivräntor

Antagande	Koncernen			Moderföretaget		
	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt	Förändring i antagande %	Avsättningar brutto	Resultat före skatt
2020						
Avsättning för skadelivräntor		4 689			4 689	
Ökad livslängd	20%	4 929	-239	20%	4 929	-239
Ökad inflation	+1%-enhet	4 736	-46	+1%-enhet	4 736	-46
2019						
Avsättning för skadelivräntor		4 864			4 864	
Ökad livslängd	20%	5 104	-240	20%	5 104	-240
Ökad inflation	+1%-enhet	4 912	-48	+1%-enhet	4 912	-48



Faktiska skadeanspråk jämfört med tidigare gjorda uppskattningar

Nedanstående tabeller visar utvecklingen av den uppskattade brutto- och nettoskadekostnaden, samt avsättningen för inträffade skador (exklusive skadelivräntor och avsättning för skaderegleringskostnader), för respektive skadeår.

Skadekostnaden inkluderar både uppskattad kostnad för

rapporterade skador och inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) till försäkringsföretaget. Tabellerna visar också utbetalda försäkringsersättningar (exklusive skaderegleringskostnader) per skadeår.

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Koncernen	Alla tidigare år	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		8 628	9 313	9 617	9 886	10 469	10 345	
Ett år senare		8 578	9 475	9 584	9 920	10 577		
Två år senare		8 596	9 449	9 575	9 843			
Tre år senare		8 521	9 362	9 446				
Fyra år senare		8 470	9 300					
Fem år senare		8 468						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2020-12-31		8 468	9 300	9 446	9 843	10 577	10 345	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		7 685	8 300	8 164	8 263	8 360	5 948	
Avsättning för inträffade skador	6 718	783	1 000	1 282	1 580	2 217	4 397	17 978
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								603
Avsättning för skadelivräntor								4 689
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)		-	-	-	-	-	-	23 270
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet på skadeåret (netto)		8 594	9 266	9 563	9 832	10 324	10 290	
Ett år senare		8 540	9 416	9 508	9 854	10 304		
Två år senare		8 562	9 395	9 435	9 777			
Tre år senare		8 489	9 304	9 370				
Fyra år senare		8 438	9 242					
Fem år senare		8 437						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2020-12-31		8 437	9 242	9 370	9 777	10 304	10 290	
Akkumulerade utbetalda försäkringsersättningar		7 656	8 248	8 101	8 217	8 199	5 892	
Avsättning för inträffade skador	6 652	781	994	1 270	1 559	2 105	4 397	17 757
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								603
Avsättning för skadelivräntor								4 689
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)		-	-	-	-	-	-	23 049

Faktiska skadeanspråk, Mkr								
Moderföretaget	Alla tidigare år	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Totalt
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (brutto)		8 007	8 643	8 954	9 157	9 716	9 578	
Ett år senare		7 948	8 804	8 917	9 179	9 805		
Två år senare		7 959	8 778	8 924	9 117			
Tre år senare		7 891	8 700	8 807				
Fyra år senare		7 846	8 648					
Fem år senare		7 850						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2020-12-31		7 850	8 648	8 807	9 117	9 805	9 578	
Akkumulerade utbetalda försäkringssättningar		7 109	7 703	7 594	7 644	7 754	5 558	
Avsättning för inträffade skador	6 549	741	945	1 213	1 473	2 052	4 020	16 994
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								570
Avsättning för skadelivräntor								4 689
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (brutto)		-	-	-	-	-	-	22 253
Uppskattad slutlig skadekostnad i slutet av skadeåret (netto)		7 973	8 596	8 899	9 104	9 572	9 522	
Ett år senare		7 910	8 745	8 841	9 113	9 534		
Två år senare		7 925	8 723	8 784	9 051			
Tre år senare		7 858	8 642	8 733				
Fyra år senare		7 814	8 590					
Fem år senare		7 819						
Uppskattad slutlig skadekostnad 2020-12-31		7 819	8 590	8 733	9 051	9 534	9 522	
Akkumulerade utbetalda försäkringssättningar		7 080	7 651	7 533	7 598	7 595	5 503	
Avsättning för inträffade skador	6 483	739	939	1 201	1 452	1 939	4 020	16 773
Diskonteringseffekt		-	-	-	-	-	-	-
Avsättning för skaderegleringskostnader								570
Avsättning för skadelivräntor								4 689
Total avsättning för oreglerade skador i balansräkningen (netto)		-	-	-	-	-	-	22 033

Finansiella risker

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

Den övervägande delen av Folksam Saks finansiella risker hänförs till tillgångsförvaltningen även om exempelvis ränterisk och motpartsrisk föreligger för försäkringsverksamheten. Målet för förvaltningen av tillgångarna är att under gällande risk- och placeringsrestriktioner på bästa sätt bidra till en stabil och konkurrenskraftig premie. Valet av tillgångsportfolio görs med utgångspunkten att företaget ska tåla en ogynnsam utveckling på de finansiella marknaderna. Ytterligare begränsningar vid valet av sammansättningen av

tillgångsportföljen är att regulatoriska krav och den av styrelsen beslutade riskkaptiten ska uppfyllas.

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

Vid valet av placeringsinriktning beaktas tillgångarnas och skuldernas egenskaper såsom förväntad avkastning, risk och korrelation samt prognoser för försäkringsrörelsens utveckling. Därutöver gör företaget en miljö- och etikanalys av de företag där placeringar görs. Den placeringsinriktning som fastställs ger ramar för tillgångsförvaltningen. Inom

dessas ramar och limiter ansvarar avdelningen för kapitalförvaltning och hållbarhet för den löpande förvaltningen och för spridningen mellan olika tillgångsslag såsom aktier, obligationer, valutor, fastigheter samt andra placeringar (såsom hedgefonder eller placeringar i syfte att uppnå en exponering mot råvaror och infrastruktur).

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

Hantering av finansiella risker

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att styra, följa upp och utvärdera hur de utlagda förvaltningsuppdragen sköts. Swedbank Robur ansvarar för daglig kontroll av gällande placeringsriktlinjer samt att resultatet av utförd kontroll rapporteras till riskhanteringsfunktionen och enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet.

Riskhanteringsfunktionen genomför självständig uppföljning av exponeringar på daglig basis av de limiter som fastställts av styrelsen i placeringspolicyn. Rapportering sker regelbundet till vd och styrelse avseende utvecklingen av de finansiella riskerna.

I placeringsriktlinjerna anges principerna för vilka instrument, emittenter och motparter som är tillåtna att

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

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

Marknadsrisker

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

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

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

För aktiederivat redovisas risken som värdeförändringen på derivatpositionen då den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav. Aktieinnehavet i Förenade Liv vid årsslutet 2019, vilket klassificeras som Aktier och andelar i koncernen och som Aktier och andelar i koncernföretag i moderföretaget, ingår inte i känslighetsanalysen. Inte heller andra Aktier och andelar i koncernföretag inkluderas.

Känslighetsanalys aktiekursrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2020		2019		2020		2019	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Aktier	9 056	-905	7 134	-713	8 262	-826	7 134	-713
Investeringsfonder	734	-73	402	-40	634	-63	347	-35
Andra investeringar	29	-3	29	-3	29	-3	29	-3
Övriga lån	114	-11	145	-15	114	-11	145	-15
Kapitalandelsbevis	26	-3	17	-2	26	-3	17	-2
Aktierelaterade derivatinstrument	-	-	-	-16	-	-	-	-16
Nettopåverkan resultat före skatt		-996		-789		-906		-783
Nettopåverkan eget kapital		-783		-620		-712		-615



Känslighetsanalys av fastighetsprisrisk

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

Exponeringen av koncernens och moderföretagets tillgångar i tabellen nedan utgår från klassificerings- och värderingsmetoder enligt Solvens II-regelverket. Avvikelser mellan Solvens II och den finansiella redovisningen härrör främst från skillnader i klassificering av innehav i fastigheter för eget bruk men även skillnader i värdering föreligger.

Känslighetsanalys fastighetsprisrisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2020		2019		2020		2019	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Fastigheter för eget bruk	1 536	-154	1 511	-151	1 535	-154	1 511	-151
Fastigheter annat än för eget bruk	2 646	-265	2 515	-252	299	-30	365	-36
Fastighetsfonder	227	-23	128	-13	227	-23	128	-13
Nettopåverkan resultat före skatt		-441		-415		-206		-200
Nettopåverkan eget kapital		-346		-326		-162		-157



Känslighetsanalys av ränterisk

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

Av de försäkringstekniska avsättningarna är det endast skadelivräntorna som är diskonterade i redovisningen och därmed känsliga för förändringar i marknadsräntor. På grund av detta är det för Folksam Sak ofördelaktigt med stigande marknadsräntor eftersom marknadsvärdet på räntebärande placeringar då minskar mer än vad de

försäkringstekniska avsättningarna minskar. Folksam Saks räntekänslighet justeras löpande till önskad nivå genom justering av utlagda räntemandat och genom handel med räntederivat.

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

Känslighetsanalys ränterisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2020		2019		2020		2019	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
Ökning av marknadsräntan								
Värdeförändring räntebärande tillgångar	32 908	-1 215	30 928	-1 189	31 277	-1 178	29 406	-1 144
Minskning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	4 689	371	4 864	427	4 689	371	4 864	427
Nettopåverkan resultat före skatt		-844		-761		-808		-717
Nettopåverkan eget kapital		-699		-598		-635		-564
Minskning av marknadsräntan								
Värdeförändring räntebärande tillgångar	33 053	1 159	31 073	1 104	31 277	1 125	29 406	1 072
Ökning redovisat värde på försäkringstekniska avsättningar	4 689	-14	4 864	-118	4 689	-14	4 864	-118
Nettopåverkan resultat före skatt		1 146		986		1 111		954
Nettopåverkan eget kapital		900		775		873		750

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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Koncernen 2020	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	1 766	13 822	11 327	4 631	889	32 434
Övriga lån	275	-	138	-	-	412
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	1 755	-	-	-	-	1 755
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	3 795	13 822	11 464	4 631	889	34 601
Skadelivräntor	256	489	467	861	2 616	4 689
Övriga skulder	123	-	-	-	-	123
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	378	489	467	861	2 616	4 812
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	3 417	13 333	10 997	3 769	-1 727	29 789
Nominellt värde räntederivat	-977	1 571	-418	-176	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	2 440	14 904	10 579	3 593	-1 727	29 789
Koncernen 2019						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	2 065	13 376	9 393	4 986	677	30 497
Övriga lån	145	-	445	-	-	590
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	2 190	-	-	-	-	2 190
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	4 400	13 376	9 839	4 986	677	33 278
Skadelivräntor	258	502	482	900	2 721	4 864
Övriga skulder	85	-	-	-	-	85
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	343	502	482	900	2 721	4 949
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	4 057	12 874	9 356	4 086	-2 045	28 329
Nominellt värde räntederivat	137	-305	200	-32	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	4 194	12 569	9 556	4 054	-2 045	28 329

Räntebindningstider för tillgångar och skulder						
Ränteexponering, Mkr						
Moderföretaget 2020	< 1 år	1-3 år	3-5 år	5-10 år	> 10 år	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	1 559	13 036	10 727	4 461	873	30 656
Övriga lån	420	-	138	-	-	557
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	1 609	-	-	-	-	1 609
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	3 588	13 036	10 864	4 461	873	32 823
Avsättning för oreglerade skador som diskonteras	-	-	-	-	-	-
Skadelivräntor	256	489	467	861	2 616	4 689
Övriga skulder	123	-	-	-	-	123
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	378	489	467	861	2 616	4 812
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	3 210	12 547	10 397	3 600	-1 744	28 011
Nominellt värde räntederivat	-1 720	2 141	-273	-148	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	1 490	14 688	10 124	3 452	-1 744	28 011
Moderföretaget 2019						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	1 790	12 579	8 942	4 863	656	28 830
Övriga lån	290	-	445	-	-	735
Andra räntebärande finansiella instrument, netto	2 083	-	-	-	-	2 083
Summa tillgångar före ekonomisk säkring med derivat	4 163	12 579	9 387	4 863	656	31 648
Skadelivräntor	258	502	482	900	2 721	4 864
Övriga skulder	85	-	-	-	-	85
Summa skulder före ekonomisk säkring med derivat	343	502	482	900	2 721	4 949
Netto, tillgångar och skulder före ekonomisk säkring med derivat	3 820	12 077	8 905	3 963	-2 065	26 699
Nominellt värde räntederivat	137	-305	200	-32	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 957	11 772	9 105	3 931	-2 065	26 699

Ränterisk kassaflöde

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

Ränterisk kassaflöde, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ökning av marknadsräntan				
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	-7	-1	-2	-2
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	8	11	8	10
Räntekostnader för övriga skulder	1	1	1	1
Summa	3	10	6	9
Minskning av marknadsräntan				
Ränteintäkter för obligationer och andra räntebärande värdepapper	7	1	2	2
Ränteintäkter för andra räntebärande finansiella instrument	-8	-11	-8	-10
Räntekostnader för övriga skulder	-1	-1	-1	-1
Summa	-3	-10	-6	-9

Duration

Den genomsnittliga durationen för försäkringstekniska avsättningar för hela beståndet i koncernen är 6,1 (5,8) år och i moderföretaget 6,2 (5,9) år per den 31 december 2020.

Under 2021 beräknas 5 203 (4 917) miljoner kronor i försäkringsersättningar betalas ut från avsättningen för oreglerade skador i koncernen och 4 798 (4 584) miljoner kronor i moderföretaget.

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

	Koncernen				Moderföretaget			
	2020		2019		2020		2019	
Mkr	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år	Sammanlagda avsättningar	Duration, år
Försäkringsgren								
Sjukvårdsförsäkring	230	2	228	2	230	2	228	2
Sjuk- och olycksfallsförsäkring	9 117	7	8 913	7	8 679	7	8 535	7
Motorfordon	2 616	1	2 624	1	2 477	1	2 495	1
Trafik	7 325	7	7 116	6	6 948	7	6 766	6
Sjöfart och transport	5	1	5	1	5	1	5	1
Hem och villa	4 137	1	4 217	1	3 555	1	3 647	1
Företag och Fastighet	595	1	486	1	589	1	480	1
Övrig Egendom	655	1	601	1	655	1	601	1
Ansvar	254	3	319	3	240	3	307	3
Assistans	14	1	25	1	14	1	25	1
Inkomst och avgångsbidrag	97	1	79	1	85	1	76	1
Skadelivräntor	4 689	13	4 864	13	4 689	13	4 864	13
Mottagen återförsäkring	82	5	99	3	82	5	99	3
Summa	29 817	6	29 575	6	28 247	6	28 126	6

Valutarisk

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

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

I tabellen nedan, känslighetsanalys valutarisk, redovisas effekten på resultat före skatt och eget kapital vid en förstärkning av 10 procent i den svenska kronan mot samtliga valutor. Företagets valutaexponering före och efter säkring med derivat redovisas i nedanstående tabell.

Valutakursexponering, Mkr									
Koncernen 2020	USD	EUR	JPY	GBP	CAD	CHF	Övrigt	DKK	AUD
Placeringstillgångar									
Aktier och andelar	3 767	768	444	234	221	174	286	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 813	231	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	200	258	2	7	1	4	22	-	-
Summa tillgångar	5 780	1 256	447	240	222	178	307	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	5 780	1 256	447	240	222	178	307	-	-
Nominellt värde valutaterminer	-991	-858	-	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	4 789	398	447	240	222	178	307	-	-
Koncernen 2019	USD	EUR	GBP	JPY	CAD	AUD	CHF	DKK	Övrigt
Placeringstillgångar									
Aktier och andelar	3 130	688	242	378	147	95	177	30	89
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 208	87	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	89	296	-	3	-	1	-	120	2
Summa tillgångar	6 427	1 071	242	381	147	96	177	150	91
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	6 427	1 071	242	381	147	96	177	150	91
Nominellt värde valutaterminer	-2 816	-849	360	541	224	92	-6	-139	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 611	222	602	922	371	188	171	11	91

Valutakursexponering, Mkr									
Moderföretaget 2020	USD	EUR	GBP	JPY	CAD	AUD	CHF	DKK	Övrigt
Placeringstillgångar									
Aktier och andelar	3 767	768	234	444	221	-	174	-	286
Fastigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 813	231	-	-	-	-	-	-	-
Andra finansiella placeringstillgångar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	200	258	7	2	1	-	4	-	22
Summa tillgångar	5 780	1 256	240	447	222	-	178	-	307
Försäkringstekniska avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa skulder och avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	5 780	1 256	240	447	222	-	178	-	307
Nominellt värde valutaterminer	-991	-858	-	-	-	-	-	-	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	4 789	398	240	447	222	-	178	-	307
Moderföretaget 2019	USD	EUR	GBP	JPY	CAD	AUD	CHF	DKK	Övrigt
Placeringstillgångar									
Aktier och andelar	3 130	688	242	378	147	95	177	30	89
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 208	87	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	89	296	-	3	-	1	-	120	2
Summa tillgångar	6 427	1 071	242	381	147	96	177	150	91
Nettoexponering före ekonomisk säkring med derivat	6 427	1 071	242	381	147	96	177	150	91
Nominellt värde valutaterminer	-2 816	-849	360	541	224	92	-6	-139	-
Nettoexponering efter ekonomisk säkring med derivat	3 611	222	602	922	371	188	171	11	91



Känslighetsanalys - valutarisk

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

Känslighetsanalys valutarisk	Koncernen				Moderföretaget			
	2020		2019		2020		2019	
Mkr	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het	Marknads- värde	Känslig- het
USD	4 789	-479	3 611	-361	4 789	-479	3 611	-361
DKK	-	-	11	-1	-	-	11	-1
GBP	240	-24	602	-60	240	-24	602	-60
CHF	178	-18	171	-17	178	-18	171	-17
CAD	222	-22	371	-37	222	-22	371	-37
AUD	-	-	188	-19	-	-	188	-19
EUR	398	-40	222	-22	398	-40	222	-22
JPY	447	-45	921	-92	447	-45	921	-92
Övriga	307	-31	91	-9	307	-31	91	-9
Nettopåverkan resultat före skatt		-658		-619		-658		-619
Nettopåverkan eget kapital		-517		-486		-517		-486

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

Spreadrisk

Spreadrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet. Spreadrisken och aktuella spreadar mäts och följs upp enligt standardformeln kompletterat med stresstest för hur en negativ utveckling av spreaden påverkar företagets resultat. Spreadrisken i Folksam Sak anses inte vara väsentlig.

Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög

kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även som en följd av den återförsäkring som köps. Kreditrisken bedöms vara låg för Folksam Sak.

Kreditrisk i derivat

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

Kreditriskexponering

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

Maximal kreditriskexponering, Mkr		2020		2019		
Koncernen	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag	130	69	61	101	53	48
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 322	-	32 322	30 374	-	30 374
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	10	10	-
Övriga lån	623	-	623	474	-	474
Utlåning till kreditinstitut	80	-	80	250	-	250
Derivat ¹⁾	153	151	2	116	115	1
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	6	-	6	1	-	1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ²⁾	221	-	221	294	-	294
Fordringar ³⁾	5 735	-	5 735	5 403	1	5 402
Kassa och bank	1 830	-	1 830	2 332	-	2 332
Upplupna ränteintäkter	120	-	120	130	-	130
Övriga upplupna intäkter	4	-	4	7	-	7
Summa i balansräkningen	41 224	220	41 004	39 492	180	39 312
Åtaganden						
Kreditlöften	224	-	224	454	-	454
Summa utanför balansräkningen	224	-	224	454	-	454
Summa	41 448	220	41 228	39 946	180	39 767

Maximal kreditriskexponering, Mkr		2020		2019		
Moderföretaget	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto	Brutto	Erhållna säkerheter	Netto
Tillgångsklass						
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	145	-	145	145	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till, intresseföretag	130	69	61	101	53	48
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 551	-	30 551	28 713	-	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	10	10	-
Övriga lån	623	-	623	474	-	474
Utlåning till kreditinstitut	77	-	77	249	-	249
Derivat ¹⁾	152	151	1	116	115	1
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	6	-	6	1	-	1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar ²⁾	221	-	221	293	-	293
Fordringar ³⁾	5 221	-	5 221	4 912	-	4 912
Kassa och bank	1 532	-	1 532	2 083	-	2 083
Upplupna ränteintäkter	114	-	114	123	-	123
Övriga upplupna intäkter	4	-	4	7	-	7
Summa i balansräkningen	38 776	220	38 556	37 227	179	37 048
Åtaganden						
Kreditlöften	224	-	224	454	-	454
Summa utanför balansräkningen	224	-	224	454	-	454
Summa	39 000	220	38 780	37 681	179	37 502

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

²⁾ Avser oreglerade skador.

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk ¹⁾		Låg kreditrisk				Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förluster-reserveringar
Koncernen 2020	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag	-	-	-	-	130	-	-	-	-	-	130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	31 077	1 213	-	-	-	-	32	-	-	-	32 322
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	623	-	-	-	623
Utlåning kreditinstitut	-	-	60	-	20	-	-	-	-	-	80
Derivat	-	12	140	-	-	-	-	-	-	-	153
Fordringar ³⁾	-	-	-	-	796	-	30	-	-	-	826
Kassa och bank	-	-	729	-	1 101	-	-	-	-	-	1 830
Upplupna ränteintäkter	109	4	-	-	7	-	-	-	-	-	120
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	4
Summa i balansräkningen	31 186	1 229	929	-	2 055	-	689	-	-	-	36 088
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	224	-	-	-	224
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	224	-	-	-	224
Summa	31 186	1 229	929	-	2 055	-	913	-	-	-	36 312
Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾											
Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾	-	-	-	-	938	-	34	-	-	-	972
	-	-	-	-	-	-	34	-	-	-	34

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr													
Låg-hög kreditrisk ¹⁾						Låg kreditrisk		Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
Koncernen 2019	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating				
Tillgångsklass													
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag	-	-	-	-	101	-	-	-	-	-	-	-	101
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	29 002	1 355	-	-	-	-	17	-	-	-	-	-	30 374
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	-	10
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	474	-	-	-	-	-	474
Utlåning kreditinstitut	-	110	19	-	120	-	-	-	-	-	-	-	250
Derivat	-	10	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116
Fordringar ³⁾	-	-	-	-	609	-	115	-	-	-	-	-	724
Kassa och bank	-	1 592	88	-	652	-	-	-	-	-	-	-	2 332
Upplupna ränteintäkter	122	2	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	130
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	7
Summa i balansräkningen	29 124	3 069	214	-	1 488	-	613	-	10	-	-	-	34 517
Åtagande													
Kreditlöften	-	-	-	-	73	-	381	-	-	-	-	-	454
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	73	-	381	-	-	-	-	-	454
Summa	29 124	3 069	214	-	1 562	-	994	-	10	-	-	-	34 971
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>													
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	-	-	-	-	1 257	-	122	-	-	-	-	-	1 379
	-	-	-	-	-	-	127	-	-	-	-	-	127

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk ¹⁾	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
Moderföretaget 2020	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Ingen rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag	-	-	-	-	130	-	-	-	-	-	130
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	29 486	1 034	-	-	-	-	32	-	-	-	30 551
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	623	-	-	-	623
Utlåning kreditinstitut	-	-	57	-	20	-	-	-	-	-	77
Derivat	-	12	140	-	-	-	-	-	-	-	152
Fordringar ³⁾	-	-	-	-	796	-	46	-	-	-	842
Kassa och bank	-	-	678	-	854	-	-	-	-	-	1 532
Upplupna ränteintäkter	103	4	-	-	7	-	-	-	-	-	114
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	4
Summa i balansräkningen	29 589	1 049	876	-	1 952	-	705	-	-	-	34 171
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-	224	-	-	-	224
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	-	-	224	-	-	-	224
Summa	29 589	1 049	876	-	1 952	-	929	-	-	-	34 395
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>											
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 649</i>	<i>-</i>	<i>50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 699</i>
	-	-	-	-	-	-	50	-	-	-	50

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Mkr											
Låg-hög kreditrisk ¹⁾	Låg kreditrisk					Normal kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ⁴⁾	Brutto före kvittning och förlustreserveringar
Moderföretaget 2019	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Ingen rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till koncernföretag	-	-	-	-	145	-	-	-	-	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av och lån till intresseföretag	-	-	-	-	101	-	-	-	-	-	101
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁾	27 445	1 251	-	-	-	-	17	-	-	-	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	10
Övriga lån	-	-	-	-	-	-	474	-	-	-	474
Utlåning kreditinstitut	-	110	19	-	120	-	-	-	-	-	249
Derivat	-	10	107	-	-	-	-	-	-	-	116
Fordringar ³⁾	-	-	-	-	615	-	109	-	-	-	724
Kassa och bank	-	1 571	88	-	424	-	-	-	-	-	2 083
Upplupna ränteintäkter	115	2	-	-	6	-	-	-	-	-	123
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	7
Summa i balansräkningen	27 560	2 944	213	-	1 411	-	607	-	10	-	32 745
Åtagande											
Kreditlöften	-	-	-	-	73	-	381	-	-	-	454
Summa utanför balansräkningen	-	-	-	-	73	-	381	-	-	-	454
Summa	27 560	2 944	213	-	1 484	-	988	-	10	-	33 200
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen ¹⁾</i>											
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 035</i>	<i>-</i>	<i>116</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 151</i>
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk ¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>116</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>116</i>

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket. Upplysningar om kreditkvalitet förtydligas genom att företaget delar in kvaliteten i grupper för låg, normal och vad företaget anser vara hög kreditrisk. Vidare lämnas separat information för Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar.

²⁾ Avser räntebärande värdepapper exklusive räntefonder.

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

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

Kreditrisk i fordringar på återförsäkrare

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

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

Kreditkvalitet återförsäkrare, Mkr											
Låg-hög kreditrisk	Låg kreditrisk					Normal Kreditrisk		Hög kreditrisk		Förfallna, nedskrivna, omför-handlade fordringar	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
Koncernen 2020	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	61	107	-	-	-	53	-	-	-	221
Fordringar avseende återförsäkrare	-	11	31	-	-	-	17	-	-	-	59
Summa	-	71	138	-	-	-	70	-	-	-	280
Koncernen 2019											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	82	106	-	-	-	106	-	-	-	294
Fordringar avseende återförsäkrare	-	8	6	-	-	-	24	-	-	-	38
Summa	-	90	113	-	-	-	129	-	-	-	332
Moderföretaget 2020											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	61	107	-	-	-	53	-	-	-	221
Fordringar avseende återförsäkrare	-	11	31	-	-	-	17	-	-	-	59
Summa	-	71	138	-	-	-	70	-	-	-	280
Moderföretaget 2019											
Tillgångsklass											
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ¹⁾	-	82	106	-	-	-	106	-	-	-	293
Fordringar avseende återförsäkrare	-	8	6	-	-	-	24	-	-	-	37
Summa	-	89	112	-	-	-	129	-	-	-	330

¹⁾ Avser oreglerade skador

Väsentliga koncentrationer av kreditrisk

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

Väsentliga koncentrationer av kreditexponering, Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
		Varav säkerställda bostads- obligationer		Varav säkerställda bostads- obligationer
2020	Totalt		Totalt	
Handelsbanken	5 562	5 562	5 184	5 184
Swedbank	4 865	3 478	4 619	3 283
Nordea	4 010	3 949	3 754	3 693
SEB	3 474	3 398	3 254	3 178
Länsförsäkringar	1 109	1 109	1 005	1 005
2019				
Handelsbanken	5 460	5 460	5 126	5 126
Swedbank	5 083	2 904	4 764	2 693
Nordea	4 159	4 128	3 905	3 874
SEB	3 882	3 880	3 656	3 655
SBAB	754	754	710	710

Väsentliga koncentrationer av aktieinnehav, Mkr	Koncernen	Moderföretaget
2020		
Swedbank	2 178	2 178
Brunswick Real Estate Capital Holding	442	442
Apple	251	251
Volvo AB	211	211
Microsoft	180	180
2019		
Swedbank	2 097	2 097
Volvo AB	201	201
Aberdeen	181	181
Apple	170	170
Ellevio	167	167

Finansiell koncentrationsrisk

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

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

Likviditetsrisk

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

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort och lång sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Likviditetsbehov på lång sikt hanteras genom att säkerställa att en tillräckligt hög andel av företagets tillgångar består av likvida värdepapper.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på kort sikt

baseras på banktillgodohavanden, in- och utflöden.

Likviditetsrisken på lång sikt mäter andelen likvida tillgångar i relation till företagets försäkringstekniska avsättningar. Vid årsskiftet var andelen likvida tillgångar 79,4 procent.

För att hantera risken att finansiella transaktioner inte kan genomföras alternativt endast genomföras till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering placeras tillgångarna i huvudsak i värdepapper med god likviditet. För derivat har handel i huvudsak skett i marknader med god likviditet, varför likviditetsrisken bedöms vara låg.

Företagets och koncernens likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Likviditetsrisk, Mkr		Återstående löptider				
Koncernen 2020	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Derivat	-	28	3	-	-	31
Finansiella skulder leasing ¹⁾	-	55	225	282	-	562
Andra finansiella skulder	-	832	-	-	-	832
Summa balansräkning	-	915	228	282	-	1 425
Kreditlöften	224	-	-	-	-	224
Leasingavtal som inte har påbörjats ²⁾	-	1	3	2	-	5
Summa utanför balansräkningen	224	1	3	2	-	229
Summa	224	916	231	283	-	1 654

Koncernen 2019						
Derivat	-	23	8	-	-	32
Finansiella skulder leasing ¹⁾	-	58	198	231	-	487
Andra finansiella skulder	-	807	-	-	-	807
Summa balansräkning	-	888	206	231	-	1 326
Kreditlöften	454	-	-	-	-	454
Leasingavtal som inte har påbörjats ²⁾	-	-	1	1	-	2
Summa utanför balansräkningen	454	-	1	1	-	457
Summa	454	888	207	232	-	1 782

¹⁾ För koncernen ingår fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index i den finansiella leasingsskulden. Moderföretaget redovisar ingen finansiell leasingsskuld utan kostnadsför leasingavgifterna direkt i resultatet som operationella leasingavtal, för löptidsfördelning se not Leasing, avsnitt likviditetsrisker. För beskrivning av löptider se not Leasing avsnitt Löptider leasingavtal - leasetagare.

²⁾ Ingår inte i koncernens leasingsskulder i balansräkningen.

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Likviditetsrisker, Mkr	Återstående löptider					
Moderföretaget 2020	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Derivat	-	28	2	-	-	30
Andra finansiella skulder	-	750	-	-	-	750
Summa balansräkning	-	778	2	-	-	780
Kreditlöften	224	-	-	-	-	224
Summa utanför balansräkningen	224	-	-	-	-	224
Summa	224	778	2	-	-	1 004

Moderföretaget 2019	På anmodan	Mindre än 1	1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Derivat	-	23	8	-	-	32
Andra finansiella skulder	-	755	-	-	-	755
Summa balansräkning	-	778	8	-	-	786
Kreditlöften	454	-	-	-	-	454
Summa utanför balansräkningen	454	-	-	-	-	454
Summa	454	778	8	-	-	1 241

För upplysningar om förväntade löptider, se not Förväntade återvinningstidpunkter.

Verksamhetsrisker

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

Affärsrisk

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

Operativ risk

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

Hantering av verksamhetsrisker

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

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

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

Kontinuitetsplanering

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

Incidenthantering

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

Not 3. Premieinkomst

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Direkt försäkring i Sverige	14 840	14 050	13 646	12 933
Premier för mottagen återförsäkring ¹⁾	8	17	8	17
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	14 848	14 067	13 654	12 950
Premier för avgiven återförsäkring	-139	-141	-135	-137
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	14 709	13 926	13 519	12 813
¹⁾ Varav mottagen återförsäkring från koncernföretag	-	-	-	-

Not 4. Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen

Kapitalunderlaget utgörs av ett genomsnitt av de försäkringstekniska avsättningarna för egen räkning. Kalkylräntesatsen som har använts motsvarar räntenivån på

statsobligationer med en löptid som motsvarar de försäkringstekniska avsättningarnas genomsnittliga löptid, cirka 2 respektive 7 år.

Hänsyn har tagits till de försäkringstekniska avsättningar som gjorts respektive år. Använd kalkylräntesats varierar mellan 0,0 procent och 0,2 procent beroende på produkt. Negativa kalkylräntesatser används inte.



Not 5. Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring)

Koncernen	2020			2019		
Mkr	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-5 948	56	-5 892	-5 940	44	-5 896
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-4 397	-	-4 397	-4 530	101	-4 428
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-1	-	-1	-	-	-
Driftskostnader för skadereglering	-1 099	-	-1 099	-1 043	-	-1 043
Summa	-11 446	56	-11 390	-11 512	145	-11 367
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-3 782	135	-3 647	-3 783	61	-3 722
Förändring i avsättning för oreglerade skador	4 127	-73	4 054	4 028	27	4 055
Utbetalda skadelivräntor	-241	-	-241	-243	-	-243
Förändring i avsättning för skadelivräntor	174	-	174	-44	-	-44
Summa	279	62	340	-41	88	47
Summa försäkringersättningar	-11 167	117	-11 050	-11 553	234	-11 319
Utbetalda försäkringersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-9 730	190	-9 540	-9 723	106	-9 617
Utbetalda skadelivräntor	-241	-	-241	-243	-	-243
Driftskostnader för skadereglering	-1 099	-	-1 099	-1 043	-	-1 043
Summa	-11 070	190	-10 880	-11 008	106	-10 902
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-814	-73	-887	-86	128	42
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	544	-	544	-415	-	-415
Förändring i avsättning för skadelivräntor	174	-	174	-44	-	-44
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	-1	-	-1	-	-	-
Summa	-97	-73	-170	-545	128	-417
Summa försäkringersättningar	-11 167	117	-11 050	-11 553	234	-11 319

Not 5. Försäkringersättningar (efter avgiven återförsäkring) forts.

Moderföretaget	2020			2019		
Mkr	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader hänförliga till årets verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-5 558	56	-5 503	-5 546	43	-5 502
Förändring i avsättningar för oreglerade skador	-4 020	-	-4 020	-4 170	101	-4 070
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	1	-	1	-	-	-
Driftskostnader för skadereglering	-1 043	-	-1 043	-982	-	-982
Summa	-10 620	56	-10 565	-10 698	144	-10 554
Skadekostnader hänförliga till tidigare års verksamhet						
Utbetalda skadeersättningar	-3 512	133	-3 379	-3 520	61	-3 459
Förändring i avsättning för oreglerade skador	3 834	-72	3 762	3 733	27	3 761
Utbetalda skadelivräntor	-241	-	-241	-243	-	-243
Förändringar i avsättning för skadelivräntor	174	-	174	-44	-	-44
Summa	256	61	317	-73	88	15
Summa försäkringersättningar	-10 364	116	-10 248	-10 771	232	-10 539
Totalt utbetalda försäkringersättningar						
Utbetalda skadeersättningar	-9 070	189	-8 881	-9 065	104	-8 961
Utbetalda skadelivräntor	-241	-	-241	-243	-	-243
Driftskostnader för skadereglering	-1 043	-	-1 043	-982	-	-982
Summa	-10 354	189	-10 165	-10 290	104	-10 186
Förändring i Avsättning för oreglerade skador						
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-789	-72	-862	-82	128	46
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	604	-	604	-355	-	-355
Förändring i avsättning för skadelivräntor	174	-	174	-44	-	-44
Förändring i avsättning för skaderegleringskostnader	1	-	1	-	-	-
Summa	-10	-72	-82	-481	128	-353
Summa försäkringersättningar	-10 364	116	-10 248	-10 771	232	-10 539

Not 6. Driftskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Specifikation av resultatposten driftskostnader				
Anskaffningskostnader ¹⁾	-705	-690	-526	-529
Administrationskostnader ²⁾	-1 473	-1 559	-1 280	-1 316
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	1	4	1	4
Summa	-2 178	-2 246	-1 805	-1 842
Övriga driftskostnader				
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 099	-1 043	-1 043	-982
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-28	-28	-26	-26
Kostnader för fastighetsförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-6	-6	-6	-6
Summa	-1 133	-1 077	-1 075	-1 014
Summa driftskostnader	-3 311	-3 320	-2 880	-2 855
¹⁾ Varav provisioner i direktförsäkring	-272	-236	-107	-78
²⁾ Varav erlagda provisioner till koncernföretag i mottagen återförsäkring	-	-	-	-
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadsslag				
Direkta och indirekta personalkostnader ³⁾	-1 995	-2 121	-1 800	-1 929
Lokalkostnader	-171	-177	-163	-175
Avskrivningar	-18	-32	-17	-32
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	-	-157	1	4
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-1 127	-833	-901	-722
Summa	-3 311	-3 320	-2 880	-2 855
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer				
Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag ⁴⁾	-4	-	-4	-
Summa	-4	-	-4	-
KPMG AB				
Revisionsuppdrag ⁴⁾	-1	-4	-1	-4
Skatterådgivning	-	-1	-	-1
Summa	-2	-5	-2	-5
Övriga				
Övriga revisorer	-1	-1	-	-
Summa	-1	-1	-	-
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	-7	-6	-6	-5

³⁾Personalkostnader inkluderar mindre belopp för erhållet statligt stöd för sjuklönekostnader relaterade till covid-19.

⁴⁾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 förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 7. Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Betalda trafikförsäkringsavgifter	77	72	72	67
Finansiella intäkter och övriga intäkter	38	38	36	35
Skadekostnader TFF	-135	-124	-127	-116
Driftskostnader TFF	-35	-36	-30	-31
Övrigt	2	3	2	2
Summa	-52	-48	-47	-43

Övriga tekniska kostnader

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

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

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Hysesintäkter från byggnader och mark ¹⁾	184	178	77	69
Erhållna utdelningar	170	352	203	562
varav övriga erhållna utdelningar	170	352	203	562
varav koncernbidrag	-	-	-	-
Ränteintäkter m m	187	279	133	204
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	129	198	123	192
Koncernföretag	-	-	2	2
Övriga ränteintäkter	59	81	8	11
varav från finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen	-	13	-	13
Valutakursvinst netto	-	377	-	377
Återförda nedskrivningar	-	3	149	25
Aktier och andelar	-	3	149	25
Realisationsvinst, netto	743	140	656	119
Aktier och andelar	594	77	507	78
Räntebärande värdepapper	149	63	149	41
Summa	1 284	1 329	1 219	1 357

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

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Byggnader och mark	-43	130	-	120
Aktier och andelar	611	7	552	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51	71	45	31
Summa	618	208	597	151

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Driftskostnader för byggnader och mark	-88	-82	-39	-37
Kapitalförvaltningskostnader	-28	-28	-26	-26
Räntekostnader med mera				
Övriga räntekostnader	-116	-130	-36	-34
varav från finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade över resultaträkningen	-11	-33	-	-26
Valutakursförlust, netto	-715	-	-715	-
Av- och nedskrivningar				
Aktier och andelar	-	-	-	-49
Realisationsförlust, netto				
Aktier och andelar	-87	-4	-87	-25
Räntebärande värdepapper	-	-3	-	-
Summa	-1 034	-247	-903	-172

Not 11. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Byggnader och mark	-38	-	-61	-
Aktier och andelar	-	-190	-	-190
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-39	-	-
Summa	-38	-229	-61	-190



Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Summa
Koncernen 2020, Mkr					
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	7	-	7
Aktier och andelar	494	-	-	-	494
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26	-	-	-	26
Övriga lån ¹⁾	-3	-	20	-	16
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-1	-	-1
Derivat, netto	-	408	-	-	408
Övriga fordringar	-	-	-2	-	-2
Likvida medel	-	-	-49	-	-49
Summa	517	408	-25	-	899
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	-1
Derivat, netto	-	-3	-	-	-3
Finansiella skulder leasing	-	-	-	-11	-11
Övriga skulder	-	-	-	-23	-23
Summa	-	-3	-	-35	-38
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	517	405	-25	-35	861
Koncernen 2019					
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	6	-	6
Aktier och andelar	486	-	-	-	486
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	552	-	-	-	552
Övriga lån ¹⁾	5	-	24	-	29
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-1	-	-1
Övriga finansiella placeringstillgångar ²⁾	1	-	-	-	1
Övriga fordringar	-	-	-2	-	-2
Likvida medel	-	-	18	-	18
Summa	1 043	-	45	-	1 088
Finansiella skulder					
Derivat, netto	-	-196	-	-	-196
Finansiella skulder leasing	-	-	-	-7	-7
Övriga skulder	-	-	-	-16	-16
Summa	-	-196	-	-23	-219
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	1 033	-196	45	-23	859

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

²⁾ Posten avser avkastning på repor (gäller innehav för handelsändamål).

Not 12. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument forts.

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Summa
Moderföretaget 2020					
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	2	-	2
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	7	-	7
Aktier och andelar	429	-	-	-	429
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	-	-	-	12
Övriga lån ¹⁾	-3	-	20	-	16
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-1	-	-1
Derivat, netto	-	408	-	-	408
Övriga fordringar	-	-	-2	-	-2
Kassa och bank	-	-	-49	-	-49
Summa	437	408	-23	-	822
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	-1
Övriga skulder	-	-	-	-23	-23
Summa	-	-	-	-23	-23
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	437	408	-23	-23	798
Moderföretaget 2019					
Finansiella tillgångar					
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	2	-	2
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	6	-	6
Aktier och andelar	474	-	-	-	474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	542	-	-	-	542
Övriga lån ¹⁾	5	-	24	-	29
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-1	-	-1
Övriga finansiella placeringstillgångar ²⁾	1	-	-	-	1
Övriga fordringar	-	-	-2	-	-2
Kassa och bank	-	-	18	-	18
Summa	1 022	-	47	-	1 069
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-1	-1
Derivat, netto	-	-187	-	-	-187
Övriga skulder	-	-	-	-16	-16
Summa	-	-187	-	-17	-203
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	1 022	-187	47	-17	866

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

²⁾ Posten avser avkastning på repor (gäller innehav för handelsändamål).

Not 13. Skatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Skatt på årets resultat				
Aktuell skattekostnad	-297	205	-281	232
varav inkomstskatt	-285	216	-269	242
varav kupongskatt	-12	-10	-12	-10
Uppskjutna skattekostnader/skatteintäkter	-123	-431	35	-57
Summa	-420	-226	-246	174
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt				
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt och kupongskatt				
Periodens skattekostnad	-280	-47	-266	-21
Kupongskatt	-12	-10	-12	-10
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-5	263	-3	263
Summa	-297	205	-281	232
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	41	-69	21	-60
Uppskjuten skatt avseende förändring i skattesats ³⁾	2	3	2	3
Uppskjuten skatt avseende utnyttjade underskottsavdrag	-	-355	-	-
Uppskjuten skatt övriga temporära skillnader	-3	17	11	-
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	-163	-26	-	-
Summa	-123	-431	35	-57
Skatt avseende inkomstskatt				
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-297	205	-281	232
Uppskjuten skatt	-123	-431	35	-57
Summa	-420	-226	-246	174
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt				
Resultat före skatt	1 759	1 079	1 170	1 232
Summa	1 759	1 079	1 170	1 232
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget, 21,4%	-376	-231	-250	-264
Skatteeffekt kupongskatt	-12	-10	-12	-10
Skatteeffekt andra icke avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-39	-335	5	98
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser ^{1,3)}	-5	266	-1	265
Skatteeffekt hänförlig till avräkning av utländsk skatt	12	10	12	10
Skatteeffekt hänförlig till övrigt ²⁾	-	74	-	74
Summa	-420	-226	-246	174
Effektiv skatt	-24%	-21%	-21%	14%

¹⁾ Folksam Sak lämnade i februari 2019 ett koncernbidrag om 1 615 mkr till Förenade Liv. Koncernbidraget hanterades i bolagens inkomstdeklarationer för beskattningsåret 2018.

²⁾ Folksam Sak lämnade i december 2019 ett koncernbidrag om 348 mkr till Förenade Liv.

³⁾ I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 sänktes bolagsskatten till 21,4 procent och för åren 2021 och framåt sänks bolagsskatten till 20,6 procent. Dock finns det särskilda regler för periodiseringsfonder. Återföring av existerande periodiseringsfonder 2020 ska räknas upp för att balansera den lägre skattesatsen. Återföringen sker till mellan 100 och 106 procent av avdraget, beroende på vilket år periodiseringsfonden avsattes och vilket år den upplöses. Uppräknings sker endast i koncernen. År 2019 infördes en löpande schablonintäkt på säkerhetsreserven liknande den som finns på periodiseringsfonden. Uppskjuten skatt återförs till beskattning 2021 eller senare och omvärderas i bokslutet 2020 till 20,6 procent.

Koncernen	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat, Mkr		2020			2019	
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	-75	15	-59	-202	42	-160

Not 14. Immateriella tillgångar

Koncernen	Goodwill		Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
Mkr	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Akkumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	37	37	6	1	1 263	1 000	1 306	1 039
Övriga investeringar	-	-	-	4	227	263	227	267
Utgående balans	37	37	5	6	1 490	1 263	1 532	1 306
Akkumulerade av- och nedskrivningar								
Ingående balans	-7	-7	-5	-1	-1 000	-919	-1 013	-928
Årets avskrivningar	-	-	-	-	-	-81	-	-81
Årets nedskrivning	-	-	-	-4	-49	-	-49	-4
Utgående balans	-7	-7	-5	-5	-1 049	-1 000	-1 062	-1 013
Redovisade värden	30	30	-	-	441	263	471	293
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen								
Driftskostnader	-	-	-	-4	-	-81	-	-84

Under 2020 har koncernen kostnadsfört 15 (38) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 291 (164) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Under samma period har moderbolaget kostnadsfört 14 (37) miljoner kronor avseende utgifter för forskning, samt 255 (160) miljoner kronor avseende utgifter för utveckling. Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Koncernen redovisar en internt upparbetad immateriell tillgång om 441 (263) miljoner kronor som uppstått genom utveckling av ett nytt riskförsäkringssystem. Den immateriella tillgångens nyttjandeperiod uppskattas till 5 respektive 10 år. Tillgången kommer att skrivas av linjärt.

En överföring har skett om 441 (263) miljoner kronor från fritt eget kapital till en särskild fond för utvecklingsutgifter i bundet kapital.



Not 14. Immateriella tillgångar forts.

Moderföretaget	Goodwill		Separat förvärvat		Internt upparbetat		Immateriella tillgångar	
Mkr	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Akkumulerade anskaffningsvärden								
Ingående balans	-	-	6	1	261	-	266	1
Övriga investeringar	-	-	-	4	209	261	209	265
Utgående balans	-	-	5	6	469	261	475	266
Akkumulerade avskrivningar								
Ingående balans	-	-	-5	-1	-	-	-5	-1
Årets nedskrivningar	-	-	-	-4	-49	-	-49	-4
Utgående balans	-	-	-5	-5	-49	-	-54	-5
Redovisade värden	-	-	-	-	420	261	420	261
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen								
Driftskostnader	-	-	-	-4	-49	-	-49	-4

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



Not 15. Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Marknadsvärde				
Redovisat värde vid årets ingång	2 515	2 372	1 876	1 714
Förvärv via företag	202	-	-	-
Investeringar	13	14	20	41
Orealiserade värdeförändringar ¹⁾	-84	129	-61	120
Redovisat värde vid årets utgång	2 646	2 515	1 834	1 876
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter				
Rörelsefastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	-	-	582	548
Investeringar	-	-	15	34
Anskaffningsvärde vid årets utgång	-	-	597	582
Redovisat värde vid årets utgång	-	-	1 536	1 511
Förvaltningsfastigheter				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	1 466	1 452	312	304
Förvärv via bolag	202	-	-	-
Investeringar	13	14	5	7
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1 681	1 466	317	312
Redovisat värde vid årets utgång	2 646	2 515	298	365
Taxeringsvärden				
Taxeringsvärden byggnader (i Sverige)	825	825	456	456
Taxeringsvärden mark (i Sverige)	419	419	269	269
Summa	1 244	1 244	724	724

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

Koncernens rörelsefastigheter redovisas under materiella anläggningstillgångar

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

koncernen som materiell anläggningstillgång i not 30. Samtliga fastigheter har marknadsvärderats. För företaget finns inga begränsningar i rätten att sälja förvaltningsfastigheter. Det finns inte heller några förpliktelser att köpa, uppföra eller exploatera förvaltningsfastigheter eller att utföra reparationer, underhåll eller förbättringar.

Not 15. Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark forts.

Bedömt marknadsvärde

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 närförort	Kommersiella fastigheter	22	17	3,5%	497	88 136	4,0 - 4,0 %
Övriga Sverige	Bostäder	14	8	3,3%	259	24 462	3,1 - 3,8 %
	Kommersiella fastigheter	99	68	3,6%	1 890	34 047	3,9 - 6,8 %
Summa		135	94	3,6%	2 646	36 883	3,1 - 6,8 %

Moderföretaget

Stockholm och Göteborg med närförort	Kommersiella fastigheter	56	47	4,2%	1 118	66 038	4,2 - 4,2 %
Övriga Sverige	Kommersiella fastigheter	45	27	3,7%	717	18 107	4,6 - 6,8 %
Summa		102	74	4,0%	1 834	32 462	4,2 - 6,8 %

¹⁾ Hyreskontrakt per 1 januari omräknat till helår.

²⁾ Driftsöverskott omräknat med hyreskontrakt per 1 januari.

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

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

⁵⁾ Vid värderingarna antaget direktavkastningskrav för bedömning av restvärde.

Påverkan på periodens resultat	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2020	2019	2020	2019
Hyresintäkter brutto	214	207	107	98
Internhyror	-30	-26	-30	-25
Summa	184	181	77	73
Direkta kostnader för fastigheter som genererat hyresintäkter under perioden	-88	-68	-39	-37
Summa	96	113	38	36

Not 15. Förvaltningsfastigheter / Byggnader och mark forts.

Fastställande av verkligt värde

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

och underhållskostnader med mera) som en förvaltning av fastigheten kan antas generera. I kassaflödeskalkylen görs en nuvärdesberäkning av de bedömda framtida betalningsströmmarna. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalys av gjorda jämförbara fastighetsköp.

Balansposten har kategoriserats som tillhörande nivå 3 i värderingshierarkin.

Värderingsantaganden	Stockholm Kommersiellt	Övriga landet Kommersiellt	Övriga landet Bostäder (inkl vårdboende)
Viktat inflationsantagande År 1	2,00%	1,90%	1,90%
Viktad kalkylränta restvärde	6,00%	6,40%	5,50%
Viktat direktavkastningskrav restvärde	4,10%	4,40%	3,50%
Långsiktig vakansgrad	4,80%	5,00%	1,20%
Drift & Underhållskostnader År 1 (i genomsnitt)	387 kr/kvm	384 kr/kvm	460 kr/kvm
Investeringar År 1 (i genomsnitt)	44 kr/kvm	561 kr/kvm	0 kr/kvm
Marknadshyra vid noll vakans (i genomsnitt)	3483 kr/kvm	2048 kr/kvm	1371 kr/kvm

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.

Antagande 2020	Koncernen		Moderföretaget	
	Förändring antagande	Effekter på verkligt värde	Förändring antagande	Effekter på verkligt värde
Mkr				
Förväntade marknadsmässiga hyresintäkter	-5%	-153	-5%	-97
Förväntade drifts- och underhållskostnader	5%	-41	5%	-24
Direktavkastningskrav	50 punkter	-176	50 punkter	-78

Not 16. Aktier och andelar i koncernföretag

Moderföretaget					Bokfört värde	Bokfört värde
Mkr	Organisations-nummer	Säte	Antal	Kapitalandel i %	2020	2019
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	Stockholm	25 000	100	315	315
Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)	516401-6569	Stockholm	15 000	100	-	2003
Katsan AB	556894-1842	Stockholm	1 000	100	83	83
Katsan KB	969671-2042	Stockholm	1	1	-	-
Lutfisker Holding AB	559062-0950	Stockholm	50 000	100	662	662
Fastighets AB Glenntan	559105-3102	Stockholm	50 000	100	836	630
Pigghajen Holding AB	559051-6778	Stockholm	1 000	100	75	75
Saco Folksam Försäkrings AB	516401-6726	Stockholm	4 080 000	51	4	4
Hoki Holding AB	556957-8726	Stockholm	1 000	100	52	52,4
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	Stockholm	50 000	100	754	-
Bokfört värde					2 781	3 824
Verkligt värde					3 842	4 778

Samtliga aktier är onoterade.

Moderföretaget		
Mkr	2020	2019
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	3 925	2 000
Avyttring	-	-
Likvidation	-2 103	-
Förändringar till följd av under året lämnade koncernbidrag och aktieägartillskott	959	1 925
Utgående balans	2 782	3 925
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-101	-101
Under året återförda nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar	-	-
Likvidation	100	-
Utgående balans	-1	-101
Bokfört värde 31 december 2020	2 781	3 824

Koncernföretag		Kapitalandel i %	
	Säte	2020	2019
Tre Kronor Försäkring AB	Stockholm	100	100
Katsan AB	Stockholm	100	100
Katsan KB	Stockholm	100	100
Lutfisker Holding AB	Stockholm	100	100
Fastighets AB Glenntan	Stockholm	100	100
Saco Folksam Försäkrings AB	Stockholm	51	51
Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)	Stockholm	-	100
Pigghajen Holding AB	Stockholm	100	100
Hoki Holding AB	Stockholm	100	100
Folksam Sak Specialplaceringar AB	Stockholm	100	100

Not 17. Aktier och andelar i intresseföretag

Koncernen, Mkr				Bokfört värde		Koncernens andel av totalresultat	
Intresseföretag som bedöms vara väsentliga för koncernen	Karaktär på investeringen	Säte	Kapitalandel i %	2020	2019	2020	2019
Saco Folksam Försäkrings AB	Strategiskt innehav i försäkringsföretag som erbjuder inkomstförsäkring	Stockholm	51	101	114	-12	9

Innehavet klassificeras som intresseföretag eftersom Folksam Sak inte har bestämmande inflytande.

Intresseföretag för ej väsentliga innehav i koncernen baserat på de belopp som ingår i koncernredovisningen				2020	2019
Mkr					
Bokfört värde				237	204
Koncernens andel av					
Resultat				-27	-50
Övrigt totalresultat				-	-
Summa				-27	-50

Not 18. Moderföretagets andelar i intresseföretag

Moderföretaget						
Mkr	Organisations-nummer	Säte	Antal	Kapital andel i %	Bokfört värde 2020	Bokfört värde 2019
CAB Group AB	556131-2223	Örebro	1 209	22	6	6
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	Stockholm	525	25	33	33
Sicklaön Bygg Invest AB	556911-5479	Solna	125	13	4	4
SOS International A/S	17 013 718	Köpenhamn	499 896	24	200	85
Bokfört värde					243	128

Moderföretaget		
Mkr	2020	2019
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	128	55
Aktieägartillskott	66	-
Avyttring		-37
Nedskrivning		-49
Återförd nedskrivning	49	25
Utgående balans	243	128
Bokfört värde	243	128
Verkligt värde	231	204

Avyttring och återförd nedskrivning av aktier och andelar i intresseföretag är hänförligt till Kulltorp Holding AB som likviderades december 2019 samt Rosengård Invest AB som likviderades september 2019.

Not 19. Aktier och andelar

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2020	2019	2020	2019
Bokfört värde	9 883	9 767	8 989	7 695
Anskaffningsvärde	7 063	6 848	6 236	4 799
Verkligt värde	9 883	9 767	8 989	7 695
varav:				
Noterade aktier	7 823	6 812	7 722	6 757
Onoterade aktier	2 060	2 955	1 267	938

Not 20. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderföretaget	
Mkr	2020	2019	2020	2019
Upplupet anskaffningsvärde				
Svenska staten	6 874	5 423	6 620	5 129
Svenska kommuner	3 401	2 894	3 128	2 643
Svenska bostadsinstitut	14 850	13 414	13 870	12 553
Övriga svenska emittenter	3 369	3 864	3 152	3 638
Utländska stater	-	1 160	-	1 160
Övriga utländska emittenter	3 289	3 139	3 257	3 119
Utländska räntefonder	26	17	26	17
Summa	31 809	29 909	30 054	28 258
varav:				
Noterade	31 782	29 892	30 028	28 242
Onoterade	26	17	26	17
Verkligt värde				
Svenska staten	7 048	5 691	6 793	5 395
Svenska kommuner	3 441	2 935	3 167	2 682
Svenska bostadsinstitut	15 029	13 485	14 039	12 621
Övriga svenska emittenter	3 403	3 879	3 183	3 653
Utländska stater	-	1 179	-	1 179
Övriga utländska emittenter	3 376	3 188	3 344	3 167
Utländska räntefonder	26	17	26	17
Summa	32 322	30 374	30 551	28 713
varav:				
Noterade	32 297	30 357	30 526	28 696
Onoterade	26	17	26	17
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden	2 307	2 156	2 216	2 080
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden	-4	-10	-4	-10

Not 21. Övriga lån

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Upplupet anskaffningsvärde				
Efterställda lån alternativa placeringar	348	329	348	329
Bokfört värde/Upplupet anskaffningsvärde	348	329	348	329
Lån värderade till verkligt värde ¹⁾	275	145	275	145
Summa bokfört värde	623	474	623	474
Verkligt värde				
Efterställda lån alternativa placeringar	348	329	348	329
Lån värderade till verkligt värde	275	145	275	145
Verkligt värde	623	474	623	474

¹⁾ Anskaffningsvärdet för Lån värderade till verkligt värde uppgår till 275 (145) miljoner kronor för koncernen och moderföretaget.

Eftersom övriga lån främst består av lån med fast ränta och en räntebindningstid på max ett år anses verkligt värde överensstämma med bokfört värde.

Not 22. Utlåning till kreditinstitut

Mkr	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	
	2020	2019	2020	2019
Koncernen				
Kreditinstitut Sverige	73	110	73	110
Kreditinstitut inom EU	7	139	7	139
Summa	80	250	80	250

Posten avser kontaktsäkerheter samt andra fastförräntade placeringar

Moderföretaget		2020	2019	2020	2019
Kreditinstitut Sverige		70	110	70	110
Kreditinstitut inom EU		7	139	7	139
Summa		77	249	77	249

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut
Föregående års siffror har justerats på grund av ny bedömning

Not 23. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Derivatinstrument med positiva värden eller värde noll				
Verkligt värde				
Ränteterminer	0	1	0	1
Valutaterminer	140	108	140	108
Ränteswappar	12	8	12	8
Summa	153	116	152	116
Nominellt belopp/återstående kontraktsenlig löptid				
Derivatinstrument med positiva värden				
Under 1 år				
Ränteterminer	0	1 994	0	1 872
Valutaterminer	2 447	3 810	2 447	3 810
Ränteswappar	0	719	0	719
Summa	2 447	6 523	2 447	6 402
1-5 år				
Ränteswappar	2 233	2 158	2 078	2 158
Summa	2 233	2 158	2 078	2 158
Mer än 5 år				
Ränteswappar	280	52	252	52
Summa	280	52	252	52

Uppgifter gällande nominella belopp för valutaterminer och ränteswappar har per 2019-12-31 justerats p g a felaktig informationshantering av källdata.



Not 24. Upplysningar om kvittning

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

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

Mkr		Relaterade belopp, som inte kvittas i balansräkningen						
		Brutto-belopp	Kvittning i balans-räkningen	Redovisat belopp	Finansiella instrument	Erhållen/ Erlagd säkerhet värdepapper	Erhållen/ Erlagd kontant säkerhet	Netto-belopp
Koncernen 2020								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	154	-	154	-28	-	-121	5
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	28	-	28	-28	-	-	-
Koncernen 2019								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	116	-	116	-30	-	-82	4
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	30	-	30	-30	-	-	-
Moderföretaget 2020								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	154	-	154	-28	-	-121	5
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	28	-	28	-28	-	-	-
Moderföretaget 2019								
Balanspost	Tillgångar							
Derivat	Derivat (OTC)	116	-	116	-30	-	-82	4
	Skulder							
Derivat	Derivat (OTC)	30	-	30	-30	-	-	-

Not 25. Fordringar avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Försäkringstagare	4 842	4 626	4 312	4 135
Försäkringsföretag	8	8	8	8
Summa	4 850	4 634	4 320	4 143

Not 26. Fordringar avseende återförsäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Övrigt	59	45	59	44
Summa	59	45	59	44

Not 27. Övriga fordringar

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Fordringar på koncernföretag	1	1	30	7
Fordringar på närstående företag	761	604	761	604
Övriga fordringar	89	146	72	136
Summa	851	752	864	747



Not 28. Finansiella tillgångar och skulder

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
Mkr	Innehav som bestämts för tillhörande kategorin	Innehav handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	130	-	130	130	-	-	-	-	130
Aktier och andelar	9 883	-	-	-	9 883	9 883	7 823	-	2 060	-	9 883
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 322	-	-	-	32 322	32 322	32 297	26	-	-	32 322
Övriga lån	275	-	348	-	623	623	-	-	275	-	623
Utlåning till kreditinstitut	-	-	80	-	80	80	-	-	-	-	80
Derivat	-	153	-	-	153	153	-	153	-	-	153
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	6	-	6	6	-	-	-	6	-
Övriga fordringar	-	-	826	-	826	826	-	-	-	809	17
Likvida medel	-	-	1 830	-	1 830	1 830	-	-	-	153	1 677
Upplupna ränteutgifter	112	1	7	-	120	120	112	1	-	-	120
Övriga upplupna intäkter	-	-	4	-	4	4	-	-	-	4	-
Summa finansiella tillgångar	42 592	154	3 231	-	45 977	45 977	40 231	180	2 335	972	45 005
Förvaltningsfastigheter ⁴⁾	-	-	-	-	2 646	2 646	-	-	2 646	-	-
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	-	338	338	-	-	-	-	-
Nyttjanderätter leasing materiella tillg.	-	-	-	-	484	484	-	-	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 182	7 182	-	-	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 651	10 651	-	-	2 646	-	-
Summa tillgångar	42 592	154	3 231	-	56 628	56 628	40 231	180	4 981	-	-
Skulder											
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	12	12	12	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	123	123	123	-	-	-	-	-
Derivat	-	31	-	-	31	31	2	30	-	-	-
Finansiella skulder leasing	-	-	-	494	494	494	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	216	216	216	-	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	766	766	766	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	31	-	1 610	1 642	1 642	2	30	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	36 045	36 045	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	31	-	1 610	37 687	37 687	2	30	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Koncernen 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
Mkr	Innehav som beståmmts tillhör kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	101	-	101	101	-	-	-	-	101
Aktier och andelar	9 767	-	-	-	9 767	9 767	8 828	-	938	-	9 767
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 374	-	-	-	30 374	30 374	30 325	49	-	-	30 374
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	10	-	10	10	-	-	-	-	10
Övriga lån	145	-	329	-	474	474	-	-	145	-	474
Utlåning till kreditinstitut	-	-	250	-	250	250	-	-	-	-	250
Derivat	-	116	-	-	116	116	1	116	-	-	116
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	1	-	1	1	-	-	-	1	-
Övriga fordringar	-	-	724	-	724	724	-	-	-	718	6
Likvida medel	-	-	2 332	-	2 332	2 332	-	-	-	652	1 680
Upplupna räntetäckter	123	1	6	-	130	130	123	1	-	-	130
Övriga upplupna intäkter	-	-	7	-	7	7	-	-	-	7	-
Summa finansiella tillgångar	40 409	117	3 759	-	44 285	44 285	39 277	165	1 084	1 379	42 906
Summa icke finansiella tillgångar											
Förvaltningsfastigheter ⁴⁾	-	-	-	-	2 515	2 515	-	-	2 515	-	-
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	-	318	318	-	-	-	-	-
Nyttjanderätter leasing materiella tillgångar	-	-	-	-	438	438	-	-	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	7 040	7 040	-	-	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 311	10 311	-	-	2 515	-	-
Summa tillgångar	40 409	117	3 759	-	54 596	54 596	39 277	165	3 599	-	-
Skulder											
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	23	23	23	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	86	86	86	-	-	-	-	-
Derivat	-	32	-	-	32	32	1	30	-	-	-
Finansiella skulder leasing	-	-	-	442	442	442	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	360	360	360	-	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	607	607	607	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	32	-	1 519	1 551	1 551	1	30	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	35 379	35 379	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	32	-	1 519	36 929	36 929	1	30	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2020	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
Mkr	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	145	-	145	145	-	-	-	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	130	-	130	130	-	-	-	-	130
Aktier och andelar	8 989	-	-	-	8 989	8 989	7 722	-	1 267	-	8 989
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 551	-	-	-	30 551	30 551	30 526	26	-	-	30 551
Övriga lån	275	-	348	-	623	623	-	-	275	-	623
Utlåning till kreditinstitut	-	-	77	-	77	77	-	-	-	-	77
Derivat	-	152	-	-	152	152	-	152	-	-	152
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	6	-	6	6	-	-	-	6	-
Övriga fordringar	-	-	842	-	842	842	-	-	-	836	6
Kassa och bank	-	-	1 532	-	1 532	1 532	-	-	-	854	678
Upplupna räntebärande intäkter	105	2	7	-	114	114	105	2	-	-	114
Övriga upplupna intäkter	-	-	4	-	4	4	-	-	-	4	-
Summa finansiella tillgångar	39 920	154	3 092	-	43 166	43 166	38 353	180	1 542	1 699	41 467
Byggnader och mark ⁴⁾	-	-	-	-	1 834	1 834	-	-	1 834	-	-
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	-	3 024	4 009	-	-	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	5 435	5 435	-	-	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	10 294	11 278	-	-	1 834	-	-
Summa tillgångar	39 920	154	3 092	-	53 460	54 444	38 353	180	3 376	-	-
Skulder											
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	12	12	12	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	123	123	123	-	-	-	-	-
Derivat	-	30	-	-	30	30	2	28	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	200	200	200	-	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	415	415	415	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	30	-	750	780	780	2	28	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	30 284	30 284	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	30	-	750	31 064	31 064	2	28	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2021 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Moderföretaget 2019	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen						Nivåindelning verkligt värde			Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument verkligt värde ¹⁾	
	Innehav som bestämts tillhör kategorin	Innehav för handels-ändamål	Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar											
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, koncernföretag	-	-	145	-	145	145	-	-	-	-	145
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till, intresseföretag	-	-	101	-	101	101	-	-	-	-	101
Aktier och andelar	7 695	-	-	-	7 695	7 695	6 757	-	938	-	7 695
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	28 713	-	-	-	28 713	28 713	28 675	38	-	-	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	10	-	10	10	-	-	-	-	10
Övriga lån	145	-	329	-	474	474	-	-	145	-	474
Utlåning till kreditinstitut	-	-	249	-	249	249	-	-	-	-	249
Derivat	-	116	-	-	116	116	1	116	-	-	116
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	-	-	1	-	1	1	-	-	-	1	-
Övriga fordringar	-	-	724	-	724	724	-	-	-	719	6
Kassa och bank	-	-	2 083	-	2 083	2 083	-	-	-	424	1 659
Upplupna ränteutgifter	117	1	6	-	123	123	116	1	-	-	123
Övriga upplupna intäkter	-	-	7	-	7	7	-	-	-	7	-
Summa finansiella tillgångar	36 670	117	3 655	-	40 442	40 442	35 549	155	1 084	1 151	39 291
Byggnader och mark ⁴⁾	-	-	-	-	1 875	1 875	-	-	1 875	-	-
Aktier och andelar i koncern- och intresseföretag	-	-	-	-	3 953	4 986	-	-	-	-	-
Övriga icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	5 388	5 388	-	-	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	11 216	12 249	-	-	1 875	-	-
Summa tillgångar	36 670	117	3 655	-	51 658	52 691	35 549	155	2 959	-	-
Skulder											
Depåer från återförsäkrare	-	-	-	23	23	23	-	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	85	85	85	-	-	-	-	-
Derivat	-	32	-	-	32	32	1	30	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	346	346	346	-	-	-	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	300	300	300	-	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	32	-	755	786	786	1	30	-	-	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	30 073	30 073	-	-	-	-	-
Summa skulder	-	32	-	755	30 859	30 859	1	30	-	-	-

¹⁾ Under år 2018-2020 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

²⁾ Avser Finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t.ex. övriga fordringar och banktillgodohavanden för t.ex. leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

³⁾ Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

⁴⁾ För upplysning om värderingstekniker och indata hänvisas till not Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark.

Not 28. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om finansiella instruments verkliga värden

I ovanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Folksam Sak har under året överfört obligationer till ett värde av 21 miljoner kronor från nivå 1 till nivå 2 i moderföretaget och i koncernen. Anledningen är att innehavet inte bedöms vara noterad på en aktiv marknad. Inga betydande överföringar har skett till eller från nivå 3 under året.

Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

För finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen, såsom utlåning till kreditinstitut, övriga fordringar, kassa och bank, upplupna räntetäckter, övriga upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och övriga upplupna kostnader anses det bokförda värdet reflektera det verkliga värdet.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffnings-tillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och

företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; derivat, vissa innehav i så kallade alternativa placeringar, samt onoterade innehav av aktier vilka redovisas i balansposten aktier och andelar samt vissa organisatoriska innehav som redovisas bland övriga finansiella placeringstillgångar.

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Aktier och andelar som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

För innehav i onoterade andelar, främst riskkapitalbolag, ska värderingen i första hand följa IPEVCs principer eller likvärdiga värderingsprinciper och ska i första hand vara baserat på tillgängliga marknadspriser, men även andra värderingsmetoder som t.ex. diskonterat kassaflöde, substansvärdeметoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering används. Generellt gäller att innehaven ska uppvisa verkligt värde med beaktande av försiktighet och konsekvens i värderingen. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

Verkligt värde för så kallade fond-i-fond ska fastställas utifrån underlag erhållet från extern part utsedd av fond i fondförvaltaren. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssätts. Värderingen uppdateras då ny värdering erhålls och justeras för eventuella kassaflöden fram till bokslutstillfället.

För aktier som inte är noterade på en aktiv marknad används värderingstekniker för att bestämma det verkliga värdet. De tekniker som används är främst diskonterade kassaflöden och substansvärdering.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Både svenska och utländska obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

För instrument utan officiell handel och där tillförlitliga marknadspriser inte finns att tillgå värderas instrumentet med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva. Obligationer och andra räntebärande värdepapper utan officiell handel marknadsvärderas med

hjälp av en yieldkurva baserad på Stibor (för löptider upp till 9 månader) respektive swapräntor (för löptider över 1 år) samt en marknadsmässig justering med en för respektive värdepapper bedömd rimlig kreditspread.

Derivat

Derivat värderas till verkligt värde. Börshandlade ränte- och aktieterminer tas upp till det verkliga värdet utifrån senast officiella köp- eller säljkurs. Ränteswappar värderas med hjälp av yieldkurvor baserade på köp- och säljkurs. OTC-aktieindexoptioner marknadsvärderas med hjälp av Black & Scholes värderingsmodell, med marknadsdata som input. Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot kronor för aktuell valuta vid värderingsdagens slut och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid. Transaktionskostnader för derivat kostnadsförs.

Värderingsprocessen för finansiella instrument

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig företaget av andra värderingstekniker. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att bolaget gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter

beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Företaget har ett värderingsforum för att uppfylla intern kontroll med hänsyn till finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Värderingsforum, där CFO är beslutande, har övergripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde.

Värderingsforum hålls kvartalsvis för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som innehavet ska kategoriseras.

Värderingsforumets huvuduppgift är att fastställa värderingsramverket för samtliga finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Detta innefattar en värderingsinstruktion som är gemensam för samtliga försäkringsföretag. Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Företaget har ett flertal kontroller för att säkerställa korrekt värdering för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Det innebär bland annat oberoende kontroller av priser, uppföljning av avkastning mot index mm.

Tilläggsinformation avseende innehav inom nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbara marknadsdata (nivå 3).

Mkr	Aktier och andelar				Övriga finansiella placeringstillgångar			
	Koncernen		Moderföretaget		Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Ingående balans	938	958	938	958	145	71	145	71
Totalt redovisade vinster och förluster								
redovisat i årets resultat ¹⁾	23	-128	-21	-128	-15	4	-15	4
Anskaffningsvärde förvärv	1 119	360	369	360	149	71	149	71
Försäljningslikvid	-20	-251	-20	-251	-4	-	-4	-
Utgående balans	2 060	938	1 267	938	275	145	275	145
Varav orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen	23	-36	-21	-36	-15	4	-15	4

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

Värderingstekniker och väsentliga indata för innehav tillhörande nivå 2

Folksam Sak har innehav i valutaterminer, swappar samt kapitalandelsbevis vilka hänförs till värderingskategori 2.

Valutaterminer värderas med hjälp av noterad köpkurs mot svenska kronor för aktuell valuta och yieldkurvor för de två valutorna för aktuell löptid.

Swappar värderas med hjälp av yieldkurvor.

Kapitalandelsbevis/vinstandelsbevis avser lån till alternativa investeringsfonder, värdering baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren som följer värderingsprinciper enligt årsredovisningslagen (1995:1554). Fonderna offentliggör substansvärdet per andel för kapitalandelsbevisen/vinstandelsbevisen och innehaven är noterade på Nordic Growth Market NGM i Stockholm för NDX-segmentet.

Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata för innehav tillhörande nivå 3

Till nivå 3 hänförs onoterade andelar i investeringsfonder, onoterade aktier samt lån.

Folksam Saks innehav i investeringsfonder avser private equityfonder, private equityfond-i-fonder, hedgefond-i-fonder samt fastighetsfond-i-fonder. Fonderna värderas med alternativ värderingsmetod för vilka observerbara indata inte finns tillgänglig.

För private equityfonder och private equity-fond-i-fonder baseras värdering på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren. Värderingen följer IPEVCs principer

(International Private Equity and Venture Capital) utfärdade av EVCA (European Venture Capital Association), som är en sammanslutning av riskkapitalföreningar som har gått samman och tagit fram värderingsprinciper för beräkning av verkliga värden. Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas och kurssätts. IPEVCs värderingsmetoder inkluderar användning av diskonterat kassaflöde, substansvärdeметoden, nyligen genomförda transaktioner och multipelvärdering, som innebär att jämförelse görs av relativa värden för aktie och/eller företaget s.k. multiplar (nyckeltal).

Värdering av fastighetsfond-i-fond baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från fondförvaltaren och följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles). Det verkliga värdet beräknas genom att de underliggande tillgångarna i respektive fond marknadsvärderas.

Onoterade aktier värderas antingen med hjälp av prognosticerade diskonterade kassaflöden med icke noterat indata som input eller till substansvärdet. Innehav i ekonomiska föreningar värderas till nominellt belopp.

Ett antal lån värderas till verkligt värde. Lånen avser lån till alternativa investeringsfonder och värderas med hjälp av NAV som erhålls från respektive fond.

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

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Koncernen	2020			2019		
Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Goodwill	-	30	30	-	30	30
Andra immateriella tillgångar	-	441	441	-	263	263
Förvaltningsfastigheter	-	2 646	2 646	-	2 515	2 515
Aktier och andelar i intresseföretag	-	338	338	-	318	318
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag	-	130	130	-	101	101
Aktier och andelar	2 292	7 591	9 883	2 232	7 535	9 767
Obligationer och räntebärande värdepapper	642	31 680	32 322	594	29 779	30 374
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	10	10
Övriga lån	-	623	623	-	474	474
Utlåning till kreditinstitut	80	-	80	250	-	250
Derivat	140	12	153	109	8	116
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	6	-	6	1	-	1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	108	112	221	131	163	294
Fordringar avseende direkt försäkring	4 850	-	4 850	4 634	-	4 634
Fordringar avseende återförsäkring	26	33	59	20	25	45
Övriga fordringar	851	-	851	749	-	749
Materiella anläggningstillgångar	-	881	881	-	906	906
Nyttjanderätter leasing materiella tillgångar	51	433	484	56	381	438
Likvida medel	1 830	-	1 830	2 332	-	2 332
Aktuell skattefordran	130	-	130	361	-	361
Uppskjuten skattefordran	3	315	318	1	287	288
Upplupna ränte- och hyresintäkter	120	-	120	130	-	130
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	232	-	232	201	-	201
Summa tillgångar	11 361	45 266	56 628	11 803	42 794	54 596
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 886	206	6 092	5 750	207	5 958
Oreglerade skador	5 203	18 066	23 270	4 917	18 256	23 173
Återbäring och rabatter	362	93	455	348	96	444
Pensioner och liknande förpliktelser	-	1 229	1 229	-	1 076	1 076
Aktuell skatteskuld	17	-	17	17	-	17
Uppskjuten skatteskuld	-	3 790	3 790	-	3 653	3 653
Övriga avsättningar	20	-	20	-	-	-
Depåer från återförsäkrare	12	-	12	23	-	23
Skulder avseende direkt försäkring	411	-	411	342	-	342
Skulder avseende återförsäkring	-	-	-	3	4	7
Skulder till kreditinstitut	123	-	123	86	-	86
Derivat	28	3	31	23	8	32
Finansiella skulder leasing	41	452	494	50	392	442
Övriga skulder	521	-	521	651	-	651
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 222	-	1 222	1 024	-	1 024
Summa skulder och avsättningar	13 847	23 840	37 687	13 235	23 694	36 929

Not 29. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder forts.

Moderföretaget	2020			2019		
Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	420	420	-	261	261
Byggnader och mark	-	1 834	1 834	-	1 875	1 875
Aktier och andelar i koncernföretag	-	2 781	2 781	-	3 825	3 825
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till koncernföretag	-	145	145	-	145	145
Aktier och andelar i intresseföretag	-	243	243	-	128	128
Räntebärande värdepapper emitterade av, och lån till intresseföretag	-	130	130	-	101	101
Aktier och andelar	2 191	6 798	8 989	161	7 535	7 695
Obligationer och räntebärande värdepapper	484	30 068	30 551	405	28 308	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	10	10
Övriga lån	-	623	623	-	474	474
Utlåning till kreditinstitut	77	-	77	249	-	249
Derivat	140	12	152	109	8	116
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	6	-	6	1	-	1
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	108	112	221	130	163	293
Fordringar avseende direkt försäkring	4 320	-	4 320	4 143	-	4 143
Fordringar avseende återförsäkring	26	33	59	20	25	44
Övriga fordringar	864	-	864	747	-	747
Materiella anläggningstillgångar	-	72	72	-	92	92
Kassa och bank	1 532	-	1 532	2 083	-	2 083
Aktuell skattefordran	108	-	108	348	-	348
Upplupna ränte- och hyresintäkter	114	-	114	123	-	123
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	216	-	216	190	-	190
Summa tillgångar	10 188	43 272	53 460	8 709	42 949	51 658
Skulder och avsättningar						
Efterställda skulder						
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 333	206	5 539	5 231	207	5 439
Oreglerade skador	4 798	17 455	22 253	4 584	17 659	22 243
Återbäring och rabatter	362	93	455	348	96	444
Uppskjuten skatteskuld	-	957	957	-	992	992
Övriga avsättningar	20	-	20	-	-	-
Depåer från återförsäkrare	12	-	12	23	-	23
Skulder avseende direkt försäkring	406	-	406	339	-	339
Skulder avseende återförsäkring	-	-	-	3	4	7
Skulder till kreditinstitut	123	-	123	85	-	85
Derivat	28	2	30	23	8	32
Övriga skulder	490	-	490	623	-	623
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	780	-	780	632	-	632
Summa skulder och avsättningar	12 351	18 713	31 064	11 892	18 967	30 859

Not 30. Materiella anläggningstillgångar

Byggnader och mark avser koncernens rörelsefastigheter

Koncernen, 2020

Mkr	Konst	Byggnader och mark	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	31	930	233	25	1	1 220
Förvärvat via rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Övriga förvärv	1	15	3	-	-	18
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-2	-2	-	-4
Valutakursdifferens	-	-	-	-	-	-
Utgående balans	31	944	234	23	2	1 235
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-	-117	-183	-13	-1	-314
Förvärvat via rörelseförvärv	-	-	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-19	-20	-4	-	-43
Avyttringar och utrangeringar	-	-	2	2	-	3
Valutakursdifferens	-	-	-	-	-	-
Utgående balans	-	-136	-202	-15	-1	-354
Redovisat värde 1 januari	31	813	49	12	-	905
Redovisat värde 31 december	31	809	32	8	-	880

Koncernen, 2019

Mkr						
Akkumulerade anskaffningsvärden						
Ingående balans	31	896	215	22	1	1 165
Övriga förvärv	-	34	18	3	-	55
Utgående balans	31	930	233	25	1	1 220
Akkumulerade avskrivningar						
Ingående balans	-	-101	-155	-9	-1	-266
Årets avskrivningar	-	-16	-29	-4	-	-48
Utgående balans	-	-117	-183	-13	-1	-314
Redovisat värde 1 januari	31	795	60	13	-	898
Redovisat värde 31 december	31	813	49	12	-	905

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på rörelsefastigheter.

Byggnad

Utvändig mark	35 år
Grund	100 år
Stomme	100 år
Yttertak	35 år
Fasader övrigt	30 år
Fasader marmor	100 år
Stomkomplettering	60 år
Ytskikt	15 år

Installationer

Hiss	55 år
El	45 år
Luft	45 år
Rör	60 år

Not 30. Materiella anläggningstillgångar forts.

Moderföretaget, 2020					
Mkr	Konst	Kontors- utrustning	Data- utrustning	Övriga tillgångar	Totalt
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans	31	233	25	1	290
Förvärv	1	3	-	-	4
Avyttringar och utrangeringar	-	-2	-2	-	-4
Utgående balans	31	234	23	2	290
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-183	-13	-1	-197
Årets avskrivningar	-	-20	-4	-	-24
Avyttringar och utrangeringar	-	2	2	-	3
Utgående balans	-	-202	-15	-1	-219
Redovisat värde 1 januari	31	49	12	-	92
Redovisat värde 31 december	31	32	8	-	72

Moderföretaget 2019					
Mkr					
Akkumulerade anskaffningsvärden					
Ingående balans	31	215	22	1	269
Förvärv	-	18	3	-	21
Utgående balans	31	233	25	1	290
Akkumulerade avskrivningar					
Ingående balans	-	-155	-9	-1	-165
Årets avskrivningar	-	-29	-4	-	-32
Utgående balans	-	-183	-13	-1	-197
Redovisat värde 1 januari	31	60	13	-	103
Redovisat värde 31 december	31	49	12	-	92

Not 31. Förutbetalda anskaffningskostnader

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Utgående balans	-	-	-	-

Not 32. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Förutbetalda kostnader	159	130	153	124
Upplupna intäkter	73	71	64	66
Summa	232	201	216	190

Not 33. Disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen och verkställande direktör föreslår att vinstmedlen 10 118 306 755,08 kronor balanseras i ny räkning.

Till stämmans förfogande

Balanserad vinst	9 194 877 032,24
Årets vinst	923 429 722,84
Summa	10 118 306 755,08

En överföring om 420 miljoner kronor från fritt eget kapital till fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital har skett. Fonden får inte användas till förlusttäckning.

Not 34. Obeskattade reserver

Moderföretaget			
Mkr	Periodiseringsfond	Säkerhetsreserv	Totalt
Ingående balans 2019	1 780	9 328	11 108
Avsättning/ Upplösning	-350	426	76
Utgående balans 2019	1 430	9 754	11 184
Ingående balans 2020	1 430	9 753	11 184
Avsättning/ Upplösning	255	417	673
Ingående balans 2020	1 686	10 171	11 857

Periodiseringsfond	2020	2019
Avsättning 2015	425	425
Avsättning 2016	203	203
Avsättning 2017	387	387
Avsättning 2018	190	190
Avsättning 2019	49	49
Avsättning 2020	432	-
Summa	1 686	1 254

Not 35. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

Mkr	2020			2019		
Koncernen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	5 935	-	5 935	5 975	-	5 975
Premieinkomst	14 848	-139	14 709	14 067	-141	13 926
Intjänade premier under året	-14 698	139	-14 559	-14 108	141	-13 967
Utgående balans	6 085	-	6 085	5 935	-	5 935
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	23	-	23	29	-	29
Förändring av avsättning	-16	-	-16	-6	-	-6
Utgående balans	7	-	7	23	-	23

Moderföretaget	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättning för ej intjänade premier						
Ingående balans	5 416	-	5 416	5 482	-	5 482
Premieinkomst	13 654	-135	13 519	12 950	-137	12 813
Intjänade premier under året	-13 538	135	-13 403	-13 016	137	-12 879
Utgående balans	5 532	-	5 532	5 416	-	5 416
Avsättning för kvardröjande risk						
Ingående balans	23	-	23	28	-	28
Förändring av avsättning	-16	-	-16	-6	-	-6
Utgående balans	7	-	7	22	-	22

Not 36. Oreglerade skador

Mkr	2020			2019		
Koncernen	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
IB Rapporterade skador	12 164	-294	11 870	12 033	-165	11 868
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	11 009	-	11 009	10 594	-	10 594
Ingående balans	23 173	-294	22 879	22 627	-165	22 462
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-234	-62	-296	-155	-88	-243
Andra förändringar	331	135	466	701	-40	661
Utgående balans	23 270	-221	23 049	23 173	-294	22 879
UB Rapporterade skador	12 778	-221	12 558	12 164	-294	11 870
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	10 491	-	10 491	11 009	-	11 009
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	7 486	-221	7 266	6 699	-294	6 405
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	10 491	-	10 491	11 009	-	11 009
Avsättning för skadelivräntor	4 689	-	4 689	4 864	-	4 864
Avsättning för skaderegleringskostnader	603	-	603	601	-	601
Summa	23 270	-221	23 049	23 173	-294	22 879

Moderföretaget	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Avsättningar för oreglerade skador						
IB Rapporterade skador	11 863	-293	11 570	11 736	-165	11 571
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	10 380	-	10 380	10 025	-	10 025
Ingående balans	22 243	-293	21 950	21 761	-165	21 597
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat under tidigare år (avvecklingsresultat)	-212	-61	-272	-123	-88	-211
Andra förändringar	221	133	354	605	-41	564
Utgående balans	22 253	-221	22 033	22 243	-293	21 950
UB Rapporterade skador	12 477	-221	12 256	11 863	-293	11 570
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	9 777	-	9 777	10 380	-	10 380
Avsättningar						
Avsättning för inträffade rapporterade skador	7 217	-221	6 996	6 428	-293	6 135
Avsättning för inträffade ännu ej rapporterade skador	9 777	-	9 777	10 380	-	10 380
Avsättning för skadelivräntor	4 689	-	4 689	4 864	-	4 864
Avsättning för skaderegleringskostnader	570	-	570	571	-	571
Summa	22 253	-221	22 033	22 243	-293	21 950

Not 37. Återbäring och rabatter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Ingående balans	444	430	444	430
Under perioden reglerad återbäring och rabatt	-327	-311	-327	-311
Andra förändringar	4	4	4	4
Årets avsättningar för rabatter	334	321	334	321
Utgående balans	455	444	455	444

Not 38. Pensioner och liknande förpliktelser

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
Pensionsförpliktelser		
Nuvärde av helt eller delvis fonderade förpliktelser	4 766	4 583
Totalt nuvärde av förmånsbestämda förpliktelser	4 766	4 583
Verkligt värde på förvaltningstillgångar	-3 537	-3 506
Netto redovisat avseende förmånsbestämda planer i balansräkning	1 229	1 076
Nettobeloppet för förmånsbestämda planer redovisas i följande poster i balansräkning		
Avsättningar till pensioner	1 229	1 076
Nettobeloppet i balansräkning	1 229	1 076
Förändring av nuvärdet för fonderade förpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	4 583	4 214
Utbetalda ersättningar	-134	-142
Kostnader för tjänstgöring innevarande period	113	103
Räntekostnad	68	88
Omvärderingar:		
Aktuariella vinster och förluster avseende ändrade finansiella antaganden	178	320
Erfarenhetsbaserade justeringar	-	-
Fordran	-	-
Effekt av ändrad fördelningsmodell inom Folksamkoncerner ¹⁾	-42	-
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	4 766	4 583
¹⁾ Se not 1 Redovisningsprinciper för mer information		
Förändring av nuvärdet för ofonderade pensionsförpliktelser		
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	-	-
Kostnader för tjänstgöring innevarande år	-	-
Räntekostnad	-	-
Aktuariella vinster och förluster	-	-
Skuld	-	-
Nuvärdet av förpliktelsen fördelar sig på planerna / medlemmar enligt följande		
Aktiva medlemmar	21%	22%
Fribrevsinnehavare	37%	37%
Pensionärer	42%	42%

Not 38. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
Förändringar av förvaltningstillgångarnas verkliga värde		
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 1 januari	3 506	3 389
Avgifter från arbetsgivaren	40	33
Utbetalda ersättningar	-134	-142
Ränteintäkt redovisad i resultatet	51	70
Reduceringar och regleringar	-2	-2
Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive ränteintäkt	108	157
Fordran (+)/skuld (-) mellan Folksamkoncerner	-33	-
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde per den 31 december	3 537	3 506

Förvaltningstillgångarna består av följande	2020	%	2019	%
Eget kapitalinstrument	1 238	35%	1 227	35%
Skuldinstrument	1 804	52%	1 823	52%
Fastigheter	495	13%	456	13%
Summa	3 537	100%	3 506	100%
Eget kapitalinstrument				
Sverige	495	14%	491	14%
Nordamerika	460	13%	456	13%
Europa exkl. Sverige	141	4%	140	4%
Japan	35	1%	35	1%
Asien exkl. Japan	35	1%	35	1%
Utvecklingsmarknader	71	2%	70	2%
Summa	1 238	35%	1 227	35%
varav				
Noterade innehav	1 238	100%	1 227	100%
Skuldinstrument				
Bostadsobligationer	1 132	30%	1 052	30%
Statsobligationer	424	15%	526	15%
Realränteobligationer	177	4%	140	4%
Kassa	71	3%	105	3%
Summa	1 804	52%	1 823	52%
varav				
Noterade innehav	1 804	100%	1 823	100%

Förvaltningstillgångar

Pensionsstiftelsens tillgångar utgör förvaltningstillgångar för pensioner och värderas till marknadsvärde. Pensionsstiftelsen investerar på sådant sätt att likviditeten för pensionsstiftelsen är säkrad. Investeringstiden är långsiktig och ska täcka ökningar av pensionsförpliktelser. Den genomsnittliga löptiden på pensionsförpliktelserna uppgår till cirka 18 år.

Förvaltningen av Folksams tillgångar i pensionsstiftelsen har en fördelning där tillgångsfördelningen är cirka 52 procent skuldinstrument, cirka 35 procent eget kapitalinstrument och cirka 13 procent fastigheter. Alla fastigheter är belägna i Sverige.

Investeringsplaner beslutas av styrelsen för Pensionsstiftelsen och en gång per år görs en översyn av strategierna och tillgångsfördelningen.

Not 38. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
Kostnad redovisad i årets resultat		
Kostnader avseende tjänstgöring innevarande period	115	105
Netto ränteintäkt/räntekostnad	17	17
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende förmånsbestämda pensionsplaner	132	123
Nettokostnad (+) / Intäkt (-) avseende avgiftsbestämda pensionsplaner	51	51
Total pensionskostnad i årets resultat	183	174
Kostnaden redovisas i följande rader ingående i årets resultat		
Administrationskostnader	115	105
Kapitalavkastning intäkter	-51	-70
Kapitalavkastning kostnader	68	88
Summa	132	123
Verklig avkastning på förvaltningstillgångar	159	296
Kostnad redovisad i övrigt totalresultat		
Aktuariella vinster (-) och förluster (+) inkl löneskatt	-	-428
Skillnad mellan faktisk avkastning och avkastning enligt diskonteringsräntan på förvaltningstillgångarna	-	226
Netto redovisat i övrigt totalresultat	-	-202
Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2020	2019
Diskonteringsränta	0,89%	1,54%
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	0,89%	1,54%
Framtida löneökning	3,00%	3,30%
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	3,00%	3,30%
Framtida ökning av pensioner (inflation)	1,50%	1,80%
Avgångsintensitet	5,00%	5,00%
Livslängdsantaganden	FFFS 2007:31	FFFS 2007:31

Livslängd

Antagandena om livslängd följer Finansinspektionens trygghandgrunder (generationsdödlighet). Tabellen nedan visar förväntad återstående livslängd för män och kvinnor i olika åldrar. Samma antaganden om livslängd används för Folksam:s samtliga pensionsplaner.

Not 38. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Förväntad återstående livslängd, år	Ålder	Man	Kvinna
	30	56	57
	50	34	37
	70	15	18

Aktuariella antaganden

Den aktuariella beräkningen av pensionsförpliktelser och pensionskostnader baseras på följande antaganden.

Diskonteringsränta

För att bestämma diskonteringsräntan använder Folksam den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelser.

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar

Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar beräknas baserat på den marknadsmässiga avkastningen på balansdagen som erhålles på svenska bostadsobligationer med en löptid som motsvarar längden på pensionsförpliktelser.

Framtida löneökning

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

Inflation

Beträffande inflationsantagande har Folksam valt att följa Riksbankens uppsatta inflationsmål som utgångspunkt vid beräkningarna.

Framtida ökning av pensioner

Inflationsantaganden används för uppräknings av framtida ökning av pensioner.

Inkomstbasbeloppet

Inkomstbasbeloppet fastställs årligen av regeringen och används bland annat för att bestämma taket i pensionsgrundande lön i det allmänna pensionssystemet.

Koncernen			
Mkr		Ökning	Minskning
Känslighetsanalys			
Diskonteringsränta 1% förändring på pensionsskuld		-411	947
Framtida löneökning 1% förändring på pensionsskuld		183	-162

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

Finansiering

Koncernen uppskattar att 16 (0) mkr blir betalda under 2021 till fonderade och ofonderade förmånsbestämda planer.

Aktuariella beräkningar görs för Folksam Liv- och Folksam Sak-koncernerna på förmånsbestämda pensions-avsättningar enligt IAS 19. Beräkningarna görs per pensionsplan och arbetsgivare.

KTP planen, som är den största pensionsplanen inom Folksam, är tryggad i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för samtliga anställda inom Folksam.

Inom Folksam fördelas kostnaderna och åtaganden inom respektive koncern enligt en fördelningsnyckel baserad på lönesummor för respektive företag som ingår i Folksam Liv-

och Folksam-Sak koncernerna. Detta görs för att återspegla en så korrekt bild som möjligt av kostnader och åtaganden inom koncernerna.

Lönesummorna varierar mellan åren varför den procentuella fördelningen av utgående pensionsavsättningen ändras mellan Folksam Liv- och Folksam Sak koncernerna. Fördelningsnyckeln avseende ingående pensionsskuld baseras på ett vägt tal av historisk data medan fördelningsnyckeln avseende årets avsättning baseras på årets fördelade lönekostnader. Mer om pensionsplaner och pensionsåtaganden finns att läsa i not 52 Medelantal anställda samt löner och ersättningar samt i not 1 Redovisningsprinciper.

Not 38. Pensioner och liknande förpliktelser forts.

Moderföretaget		
Mkr	2020	2019
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 1 januari	-	-
Kostnader för tjänstgöring innevarande år	-	-
Räntekostnad	-	-
Aktuariella vinster och förluster	-	-
Fordran (-)/skuld (+) mellan Folksamkoncerner	-	-
Förpliktelser för förmånsbestämda planer per den 31 december	-	-

Antaganden för förmånsbestämda förpliktelser	2020	2019
Diskonteringsränta	-	-
Framtida löneökning	-	-
Framtida ökning av inkomstbasbelopp	-	-
Framtida ökning av pensioner (inflation)	-	-
Avgångsintensitet	-	-
Livslängdsantaganden	-	-

Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser i moderföretaget avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Anställda födda 1955 eller tidigare och som var anställda den 1 juni 2006 har rätt att gå i pension vid 62

års ålder. Från år 2019 har Folksam Sak inte längre någon utfästelse till anställda, vilket innebär att ingen reserv behöver sättas av.



Not 39. Uppskjuten skatteskuld

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)				
Andra immateriella och materiella tillgångar	-7	-	-7	-
Byggnader och mark	394	396	277	282
Aktier och andelar	572	599	567	597
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	106	98	103	96
Derivat	25	18	25	18
Övriga finansiella placeringstillgångar	-1	1	-1	1
Obeskattade reserver	2 703	2 542	-	-
Avsättning för pensioner utanför tryggandelag	-328	-289	-2	-2
Övriga temporära skillnader	7	-	-4	-
Övriga uppskjutna skattefordringar och skatteskulder, netto	3 472	3 365	957	992

Årets förändringar i uppskjuten skatt i temporära skillnader har i moderföretaget redovisats över resultaträkningen. I koncernen har årets förändring av uppskjuten skatt redovisats med -123 (-431) miljoner kronor över resultaträkningen och 15 (42) miljoner kronor över övrigt totalresultat.

Ej aktiverade underskottsavdrag uppgår till 0 (0) miljoner kronor i koncernen, och i moderföretaget 0 (0) miljoner kronor.

I juni 2018 beslutades att bolagsskatten skulle sänkas och att sänkningen skulle ske stegvis. För åren 2019-2020 har bolagsskatten sänkts till 21,4 procent och för åren 2021 och framåt sänks bolagsskatten till 20,6 procent. Dock finns det särskilda regler för periodiseringsfonder samt säkerhets-

reserven. Återföring av existerande periodiseringsfonder 2020 ska räknas upp för att balansera den lägre skattesatsen. Återföringen sker till mellan 100 och 106 procent av avdraget, beroende på vilket år periodiseringsfonden avsattes och vilket år den upplöses. Uppräknings sker endast i koncernen.

År 2019 infördes en löpande schablonintäkt på säkerhetsreserven liknande den som finns på periodiseringsfonden.

Uppskjuten skatt återförs till beskattning 2021 eller senare och omvärderas i bokslutet 2020 till 20,6 procent.

Not 40. Skulder avseende direkt försäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Skulder avseende försäkringstagare	356	291	356	294
Skulder avseende försäkringsföretag	54	51	49	45
Summa	411	342	406	339

Not 41. Skulder avseende återförsäkring

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Skulder till koncernföretag	-	7	-	7
Summa	-	7	-	7

Not 42. Skulder till kreditinstitut

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Kreditinstitut övriga världen	123	86	123	85
Summa	123	86	123	85

Posten avser i sin helhet kontantsäkerheter hos kreditinstitut.

Not 43. Derivat

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Derivatinstrument med negativa värden				
Verkligt värde				
Ränteterminer	2	1	2	1
Valuteterminer	26	22	26	22
Ränteswappar	4	9	2	9
Summa	32	32	30	32
Nominellt belopp/återstående kontraktssenlig löptid på derivat med negativa värden eller värde noll				
Under 1 år				
Ränteterminer	3 376	1 909	3 296	1 738
Valuteterminer	598	1 216	598	1 216
Ränteswappar	-	1 200	-	1 200
Summa	3 974	4 325	3 894	4 154
1-5 år				
Ränteswappar	1 644	1 853	936	1 853
Summa	1 644	1 853	936	1 853
Mer än 5 år				

Uppgifter gällande nominella belopp för valuteterminer och ränteswappar har per 2019-12-31 justerats p g a felaktigt informationshantering av källdata.

Not 44. Övriga skulder

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Skulder till närstående företag	-	-3	-	-
Övrigt	521	653	490	622
Summa	521	651	490	623

Not 45. Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Upplupna kostnader	961	778	611	470
Förutbetalda intäkter	261	246	169	162
Summa	1 222	1 024	780	632

Not 46. Resultat per försäkringsklass

Moderföretaget 2020		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 101	1 199	3 627	6	3 993	215
Premieintäkt, brutto	3 097	1 179	3 635	7	3 951	214
Försäkringsersättningar, brutto	-2 033	-1 039	-2 822	-7	-3 175	-50
Driftskostnader, brutto	-406	-253	-410	-1	-535	-34
Resultat av avgiven återförsäkring	-5	-2	10	-	4	11

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	318	1 186	13 646	8	13 654
Premieintäkt, brutto	-	316	1 146	13 546	8	13 554
Försäkringsersättningar, brutto	-	-235	-1 010	-10 372	8	-10 363
Driftskostnader, brutto	-	-46	-120	-1 806	-	-1 806
Resultat av avgiven återförsäkring	-	-1	-15	2	-20	-18

Moderföretaget 2019		Motorförsäkring				
Mkr	Olycksfall och sjukdom	Ansvar mot 3:e man	Övriga klasser	Sjöfart, luftfart och transport	Brand & annan skada på egendom	Allmän ansvarighet
Premieinkomst, brutto	3 056	1 134	3 433	7	3 752	194
Premieintäkt, brutto	3 063	1 127	3 492	7	3 795	195
Försäkringsersättningar, brutto	-2 272	-1 344	-2 693	-2	-3 165	-207
Driftskostnader, brutto	-437	-233	-437	-1	-542	-32
Resultat av avgiven återförsäkring	-3	12	-8	-	59	24

	Kredit och borgen	Rätts-skydd	Övriga försäkringsklasser	Direkt försäkring	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieinkomst, brutto	-	268	1 088	12 932	17	12 950
Premieintäkt, brutto	-	276	1 050	13 004	18	13 022
Försäkringsersättningar, brutto	-	-217	-796	-10 696	-75	-10 771
Driftskostnader, brutto	-	-41	-122	-1 845	-	-1 845
Resultat av avgiven återförsäkring	-	2	-6	81	18	99

Not 47. Ställda säkerheter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar				
Förvaltningsfastigheter	2 646	2 515	-	-
Byggnader och mark	-	-	1 834	1 875
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	2 781	3 825
Aktier och andelar i intresseföretag	341	322	239	124
Aktier och andelar	8 988	7 661	8 887	7 605
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 203	30 263	30 489	28 608
Lån med säkerhet i fast egendom	-	10	-	10
Övriga lån	623	474	623	474
Övriga finansiella fodringar	130	101	275	246
Derivat	121	116	123	116
Kassa och Bank	610	1 598	560	1 577
Upplupna räntor och hyresintäkter	120	129	114	123
Materiella tillgångar	809	813	-	-
Summa	46 591	44 002	45 926	44 584
För andras räkning pantsatta tillgångar				
Aktier och andelar	793	-	-	-
Obligationer och räntebärande värdepapper	120	111	62	105
Övriga fordringar	36	67	36	67
Likvida medel	80	250	77	249
Summa	1 028	427	175	421
Summa ställda panter	47 619	44 430	46 101	45 005

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Folksam Sak har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna enligt Försäkringsrörelselagen överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. De försäkringstekniska åtagandena uppgår till 29 817 miljoner kronor för koncernen och 28 247 miljoner kronor för moderföretaget.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser obligationer och/eller likvida medel pantsatta för positioner i börshandlade derivat. Pantsättning är ett krav från clearinginstitutet och således en förutsättning för handel.

För andras räkning pantsatta tillgångar avser också likvida medel pantsatta för positioner i Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen och likvida medel pantsatta för positioner i OTC-derivat samt depositioner. Pantsättningen för positioner i OTC-derivat avser reglering av orealiserat resultat och regleras via med motparterna ingångna ISDA-avtal.

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

Not 48. Eventualförpliktelser

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Borgensförbindelser till förmån för intresseföretag	34	34	34	34
Garantier	12	12	12	12
Solidariskt betalningsansvar för skulder i HB	-	-	113	106
Övriga eventualförpliktelser	363	299	363	299
Summa	408	345	521	451
Varav till förmån för koncern-/intresseföretag	34	34	146	140

Eventualförpliktelser Trafikförsäkringsföreningen (TFF)

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att försäkringsföretag som meddelar trafikförsäkring i Sverige är skyldiga att vara medlemmar i Trafikförsäkringsföreningen. Av reglerna följer att medlemsföretagen har ett solidariskt ansvar att finansiera verksamheten i Trafikförsäkringsföreningen. Detta hanteras genom att det årliga nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen fördelas mellan medlemsföretagen på basis av företagets premievolym för trafikförsäkring genom en årlig avräkning som fastställs av TFF:s stämma. Av det solidariska ansvaret följer att det enskilda medlemsföretaget kan ha en eventuell

tillkommande förpliktelse gentemot Trafikförsäkringsföreningen i det fall något annat medlemsföretag inte kan fullgöra sina förpliktelser eller i det fall de reserver för oreglerade skador som hålls av Trafik-försäkringsföreningen visar sig otillräckliga. Av not 7 Övriga tekniska kostnader framgår att Folksam Saks andel av nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen uppgick till cirka 49 miljoner kronor för 2020. Detta motsvarar cirka 14 procent av det totala nettounderskottet för Trafikförsäkringsföreningen.

Not 49. Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej investerat riskkapital	1 178	1 304	1 178	554
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån	224	381	224	381
Redovisat åtagande för avtalat men ännu ej utbetalt lån till intresseföretag	-	73	-	73
Övrigt	16	-	16	-
Summa	1 418	1 758	1 418	1 008
Varav till förmån för koncern-/intresseföretag	-	73	-	73

För upplysningar om åtaganden för operationella leasingavtal där moderföretaget är leasetagare, se not 50. Leasing, avsnitt Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter (leasetagare).



Not 50. Leasing

Operationella leasingavtal - företaget är leasegivare

Operationella leasingavtal - leasegivare

Avtal där koncernen är leasegivare har definierats som operationella leasingavtal. Avtalen redovisas inte som tillgång i balansräkning då ekonomiska risker och fördelar förknippade med ägandet av underliggande tillgång i allt väsentligt inte överförs från leasegivaren till leasetagaren. I juridisk person klassificeras avtalen alltid som operationella leasingavtal oavsett risker förknippade med ägandet. De underliggande tillgångarna som hyrs ut avser förvaltningsfastigheter, se balansräkning rad Förvaltningsfastigheter/Byggnader och mark. Upplysningar lämnas i not Byggnader och mark om värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde, kriterier för klassificering, begränsningar och förpliktelser.

Leasingintäkter från operationella leasingavtal

Leasingintäkter för lokaler omfattar avgifter som till sin substans är fasta, hit förs lokalhyra och variabla avgifter för fastighetsindex. Hyresintäkter inkluderar även variabla avgifter som inte beror på index, de avser tillägg för t.ex. underhåll, el, vatten och avgift för fastighetsskatt. Hyresintäkter inklusive tillägg aviseras i förskott och redovisas linjärt som hyresintäkt i resultaträkningen över kontraktperiodens längd. I not Kapitalavkastning, intäkter, benämns leasingintäkter som Hyresintäkter från byggnader och mark.

Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter

Upplysning om driftskostnader för förvaltningsfastigheter lämnas i not Kapitalavkastning, kostnader på rad Driftskostnader för byggnader och mark. Kostnaderna omfattar bl.a. fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgäst-anpassningar och fastighetsskatt.

Periodens leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Leasingavgifter	101	111	24	28
varav variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	25	27	12	15

Löptidsanalys framtida leasingintäkter

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
Inom ett år	106	106	15	20
2 år	84	86	11	14
3 år	64	55	5	11
4 år	39	36	3	6
5 år	20	14	3	2
Senare än 5 år	109	29	18	14
Summa leasingavgifter exkl. variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta	422	326	54	67

Not 50. Leasing forts.

Leasingavtal - företaget är leasetagare

Leasingavtal - leasetagare - koncernen

Avtalen redovisas i balansräkningen som en tillgång (nyttjanderätt) och som en finansiell skuld då ekonomiska risker och fördelar förknippade med ägandet av underliggande tillgång i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Vissa avtal undantas med hänsyn till väsentlighet, se not 1 Redovisningsprinciper, punkt 3.5.2 Leasingavtal där koncernen är leasetagare.

Operationella leasingavtal - leasetagare - juridisk person

Motsvarande avtal som i koncernen klassificeras som leasingavtal, klassificeras i moderföretaget och i förekommande fall dotterföretag, som operationella leasingavtal.

Löptider leasingavtal – leasetagare

Rörelsefastigheter

Löptiden vid tecknande av hyresavtal för rörelsefastigheter är vanligtvis mellan några månader till sju år, med uppsägningstid på mellan nio till tolv månader, vilket gäller både för leasetagare och leasegivare. Betalning görs kvartalsvis i förskott. I samband med att kontraktet löper ut kan hyresnivån komma att förändras. Vid beräkning av leasingeskulden för koncernen utgörs leasingperioden av den ej uppsägningsbara perioden med tillägg för ytterligare perioder i avtalet om det vid inledningsdatumet bedöms som rimligt säkert att dessa kommer utnyttjas, respektive med avdrag för perioder om det bedöms som rimligt säkert att dessa inte kommer utnyttjas.

Nyttjanderätter leasing

Mkr	Koncernen	
	2020	2019
<i>Rörelsefastigheter</i>		
<i>Redovisat värde</i>		
Redovisat värde vid årets utgång	484	438
Periodens avskrivningar	-36	-57
Periodens tillkommande nyttjanderätter	111	153

Leasingavgifter – leasetagare

Rörelsefastigheter

Vid beräkning av leasingeskulden för koncernen ingår bashyra och en variabel avgift med koppling fastighetsindex, som i sin tur är baseras på konsumentprisindex, index fastställs i oktober och påverkar hyrorna för påföljande år. Bashyran och den variabla avgiften kopplad till index betraktas som fasta till sin substans, när hyror ändras till följd av ändring i index ligger den avgiftsförändringen till grund för värdering av hela återstående löptiden, dvs. inga uppskattningar görs av kommande indexförändringar.

Variabla avgifter utan koppling till index eller ränta avser tillägg för kostnader för el, värme, kyla, vatten, underhåll etc., dessa kostnader ingår inte vid beräkning av leasingeskulden utan kostnadsförs när de inträffas. Fastighetsskatt beräknas på fastighetens taxeringsvärde och betalas av fastighetsägaren som vidaredebiterar hyrestagaren. Som hyrestagare tecknas försäkring, det görs för hela verksamheten och inte specifikt för den hyrda fastigheten.

Nyttjanderätter

Rörelsefastigheter

Leasingavtal som innebär att företaget hyr lokaler för eget bruk redovisas i koncernen som en nyttjanderätt. Nyttjanderätten redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för av- och nedskrivningar. I juridisk person redovisas inte nyttjanderätten som en tillgång.

Not 50 Leasing forts.

Leasingskulder och leasingkostnader - leasetagare

Mkr	Koncernen		Moderföretaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Rörelsefastigheter</i>				
Redovisat värde leasingskulder 31 dec	494	442	-	-
Räntekostnader för leasingskulder	-11	-7	-	-
Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index) ¹⁾	-	-	-59	-59
Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta ²⁾	-19	-16	-19	-16
<i>Förvaltningsfastigheter</i>				
<i>Datorer m.m.</i>				
Leasingavgifter tillgångar av lågt värde - datorer m.m.	-26	-25	-26	-25

¹⁾För koncernen ingår fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index i den finansiella leasingskulden. Moderföretaget redovisar ingen finansiell leasingskuld utan kostnadsför leasingavgifterna direkt i resultatet som operationella leasingavtal.

²⁾I koncernens leasingskuld ingår inte variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta. Det innebär att i både koncernen och moderföretaget kostnadsförs variabla avgifter som inte beror på index eller ränta när de inträffar.

Koncernens kostnader för leasing omfattar Räntekostnader för leasingskuld, Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta och Periodens avskrivningar, se ovan tabell Nyttjanderätt leasing. Moderföretagets kostnader omfattar Fasta (bashyra) och variabla leasingavgifter (index) och Variabla leasingavgifter som inte beror på index eller ränta.

Likviditetsrisker - framtida leasingavgifter - leasetagare

För upplysning om löptidsanalys för koncernens leasing-skulder vilka klassificeras som finansiella skulder, se not Upplysningar om risker, avsnitt Likviditetsrisker.

Motsvarande leasingavtal är operationella i juridisk person, dvs. redovisas inte som finansiella skulder och presenteras nedan.

Avtalade belopp

Mkr	Moderföretaget	
	2020	2019
Inom ett år	54	58
Längre än ett år är men högst 5 år	131	150
Senare än 5 år	64	90
Summa fasta leasingavgifter och variabla avgifter kopplade till index eller ränta	248	298
Avtal som inte har påbörjats	1	-

Kassautflöde leasingavtal

Upplysningar om kassaflöden hänförliga till leasingskuld i koncernen lämnas i Kassaflödesanalys.

Not 51. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Denna not innehåller en beskrivning av väsentliga relationer mellan Folksam Sak och närstående företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen respektive Folksam Liv-koncernen, inklusive KPA Pension) samt övriga närstående parter. Samtliga företag i Folksam definieras som närstående.

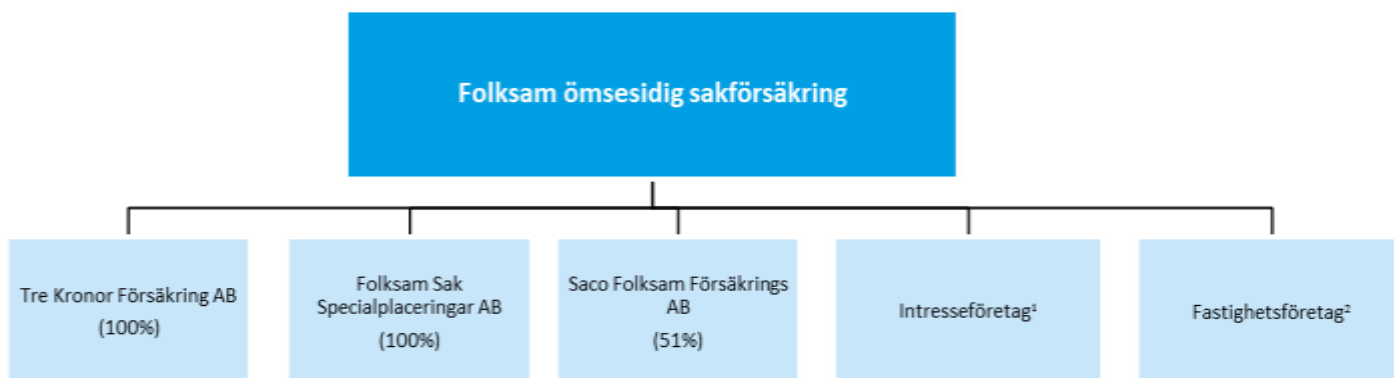
Övriga närstående parter utgörs av nyckelpersoner, nyckelpersoners nära familjemedlemmar (enligt definitionen i IAS 24) samt företag som står under bestämmande eller betydande inflytande av nyckelpersoner eller deras nära familjemedlemmar. Med företag avses alla typer av företag och organisationer förutom företag i Folksam och företag/organisationer med inflytande i Folksam genom styrelsrepresentation. Nyckelpersoner överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysning

lämnas avseende "Ersättning och förmåner till ledande befattningshavare" i Not 52. Det förekommer inga transaktioner med övriga närstående parter utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor.

Som närstående parter räknas inte de organisationer som har styrelsrepresentation i företag i Folksam. 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. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Sak-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Liv-koncernföretag finns i not 18 i Folksam ömsesidig livförsäkrings årsredovisning och samtliga Sak-koncernföretag finns i not 16.



- 1) Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag finns i Not 17.
- 2) Detaljerad redovisning av andelar i fastighetsföretag finns i Not 16.

Not 51. Upplysningar om närstående forts.

Upplysningar om hur närståendetransaktioner ingås och följs upp

Varje år beslutar styrelsen om en verksamhetsplan som bland annat beskriver ekonomiska mål och nyttjandet av gemensamma resurser. Vd ska regelbundet under året informera styrelsen om prognos och utfall av verksamhetsplan. Principiella avvikelser från beslutad verksamhetsplan ska godkännas av styrelsen. I samband med årsbokslutet ska den slutliga fördelningen av kostnader mellan företagen beslutas av styrelsen.

Gemensam operativ organisation

Folksam Liv-koncernen tillsammans med Folksam Sak-koncernen bedriver sin verksamhet i samverkan med en till stor del gemensam operativ organisation samt delvis gemensam infrastruktur (IT, inventarier med mera). Beskriven samverkan gäller de företag som namnges i bilden ovan, ej namngivna företag i kategorierna intresseföretag och fastighetsföretag ingår inte.

En central del av samverkan mellan Folksam Liv- och Sak-koncernen är de gemensamma personalresurserna, i form av tillikaanställning. Utgångspunkten är att de samlade personalresurserna över tid ska vara lämpligt dimensionerade för att kostnadseffektivt kunna tillgodose personalbehovet för moder- och dotterföretag i båda koncernerna. Även Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse har tillikaanställd personal. Tillikaanställningen medför att företagen som delar operativ organisation inte köper och säljer tjänster som tillhandahålls av den tillikaanställda personalen, annat än i undantagsfall där det är särskilt motiverat. Istället tillämpas fördelning av kostnader enligt principerna som beskrivs i avsnitt 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 Pensionsförsäkring AB (publ) som part och inköpsföretag för respektive berörd koncern. Avtal kan ingås separat för varje inköpsföretag eller i ett för dessa företag gemensamt avtal. Vid inköp som uppgår till högst 20 miljoner kronor får dock Folksam Sak vara inköpsföretag för hela Folksamgruppen. Härutöver kan undantag få förekomma om det föreligger särskilda omständigheter som motiverar ett avsteg från huvudregeln.

Kostnader för gemensamma inköp lyder under de generella principer som beskrivs i nedan avsnitt Kostnadsfördelning.

Kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Grundprincipen vid kostnadsfördelningen är att respektive företag ska belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

Den kostnadsfördelning som överenskommit på övergripande nivå operationaliseras genom att interna överenskommelser upprättas mellan enhet och företag inom ramen för budgetprocessen. Överenskommelserna dokumenteras och innehåller specifikation per avdelning/kostnadsställe, samt uppgifter om hur uppföljning och kontroll ska utföras. Fördelning per företag sker sedan i varje månadsbokslut, utifrån procentuell andel av månadsvis utfall på kostnadsställe eller ordernummer.

Kategori av driftskostnadstransaktioner

Försäkringsrörelsen består av kostnader för bland annat distribution, skadehantering, kundservice, försäkringsadministration och den gemensamma marknadsorganisationen. Med kapitalförvaltning avses kapitalförvaltningskostnaderna.

Bland IT-transaktionerna ingår bland annat datautrustning, drift och utveckling av system, trycksaker samt telefoni. Administrativt stöd avser kostnader inom övriga centrala enheter, exempelvis kostnader för lokal, personalkostnader, kommunikation, redovisning, revision och marknadsföring.

Nedanstående tabell visar driftskostnadstransaktioner per kategori.

Internränta

Internränta betalas för fordringar och skulder mellan företag inom Folksam. Räntan är STIBOR 1 vecka. I Folksam Sak-koncernen uppgick internräntan 2020 från konsoliderade koncernföretag till 2 (2) miljoner kronor i intäkt och 0 (0) miljoner kronor i kostnad.

Lån

Folksam Sak har lånefordringar på koncernföretag med 145 (145) miljoner kronor och på intresseföretag med 130 (101) miljoner kronor. Ränteintäkter från lån till koncernföretag uppgick för år 2020 till 2 (2) miljoner kronor och från intresseföretag till 7 (6) miljoner kronor.

Garantier/eventualförpliktelser

Solidariskt betalningsansvar för handelsbolagets skulder redovisas bland ansvarsförbindelser med 113 (106) miljoner

kronor. Avtal har upprättats mellan Folksam Sak och Folksam Liv gällande fördelning av ansvar för borgensförbindelse till förmån för intresseföretag samt övriga eventualförpliktelser, uppgående till totalt 396 (332) miljoner kronor.

Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Avtalat, ännu ej utbetalt lån till intresseföretag redovisas under Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen med 0 (73) miljoner kronor.

Aktieägartillskott

Folksam Sak har lämnat ovillkorade aktieägartillskott om 206 miljoner kronor till Fastighets AB Glenntan och 753 miljoner kronor till Folksam Sak Specialplaceringar AB.

Folksam Sak har tillskjutit kapital genom en nyemission om 66 miljoner kronor till intresseföretaget SOS International A/S.

Villkorat aktieägartillskott om 30 miljoner som tidigare lämnats till dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB har omvandlats till ovillkorat aktieägartillskott till likvärdigt belopp.

Likvidation

Dotterföretaget Förenade Liv har likviderats under första kvartalet år 2020.



Not 51. Upplysningar om närstående forts.

Följande transaktioner har skett mellan moderföretaget Folksam Sak och närstående parter inom:

Tkr	2020				2019			
	Lämnad	Mottagen	Fordran	Skuld	Lämnad	Mottagen	Fordran	Skuld
Folksam Sak-koncernen								
Dotterföretag:	-	-	30 331	-	-	-	6 978	-
Administrativt stöd	12	12 445	-	-	39	11 285	-	-
Kapitalförvaltning	-	520	-	-	-	2 933	-	-
IT	-	46 625	-	-	-	16 597	-	-
Försäkringsrörelsen	-	2 764	-	-	2	13 995	-	-
Summa	12	62 354	30 331	-	41	44 810	6 978	-
Folksam Liv-koncernen								
Moderföretag:	-	-	712 070	-	-	-	581 625	-
Administrativt stöd	8 871	66 642	-	-	2 462	147 239	-	-
Kapitalförvaltning	16 730	12 301	-	-	-	46 868	-	-
IT	-138	184 335	-	-	96 083	272 588	-	-
Försäkringsrörelsen	2 491	36 139	-	-	1 394	79 458	-	-
Dotterföretag:	-	-	25 438	-	-	-	9 903	-
Administrativt stöd	-	29 525	-	-	555	18 767	-	-
Kapitalförvaltning	-	113	-	-	-	969	-	-
IT	-	39 426	-	-	-	26 842	-	-
Försäkringsrörelsen	-	11 193	-	-	-	20 700	-	-
Administrativt stöd	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitalförvaltning	-	-	-	-	-	-	-	-
IT	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringsrörelsen	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	27 954	379 674	737 508	-	100 494	613 431	591 528	-
KPA koncernen								
Moderföretag:	-	-	30	-	-	-	127	-
Administrativt stöd	-	81	-	-	-	-	-	-
IT	-	35	-	-	-	154	-	-
Koncernföretag:	-	-	22 706	-	-	-	12 673	-
Administrativt stöd	-	37 410	-	-	-	31 480	-	-
Kapitalförvaltning	-	13 616	-	-	-	-	-	-
IT	-	41 459	-	-	42	39 207	-	-
Försäkringsrörelsen	-	476	-	-	229	6 250	-	-
Summa	-	93 077	22 736	-	271	77 091	12 800	-
Övriga närstående parter								
Konsumentkoopera- tionens pensionsstiftelse	-	-	707	-	-	-	143	-
Administrativt stöd	-	189	-	-	-	19	-	-
IT	-	137	-	-	-	-	-	-
Kapitalförvaltning	-	2 399	-	-	-	-	-	-
Försäkringsrörelsen	-	-	-	-	-	4	-	-
Summa	-	2 725	707	-	-	23	143	-
Summa	27 966	537 830	791 282	-	100 807	735 356	611 449	-

¹⁾ Moderföretag i KPA-koncernen är KPA AB som även är ett dotterföretag till Folksam Liv.

Under 2020 har vi uppdaterat metod och klassificering för kostnadsfördelningen som gör att redovisningen blir tydligare och därav kan vissa avvikelser mellan åren förekomma.

Not 52. Medeltal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda

Medelantalet anställda uppgick i koncernen med 2 547 (2 662). Andelen män uppgick till 47 (48) procent och Andelen kvinnor till 53 (52) procent.

I moderföretaget var medelantalet anställda 2 529 (2 645). Andelen män uppgick till 47 (48) procent och andelen kvinnor till 53 (52) procent.

Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att personalen är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda 1 947 (2 191) personer.

Könsfördelning	Koncernen				Modersföretag			
	2020		2019		2020		2019	
Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige, antal	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	9	10	10	10	6	8	7	8
Vd	1	1	1	1	1	-	1	-
Vice vd	-	1	-	-	-	1	-	-
Andra ledande befattningshavare	5	4	5	5	5	4	5	5
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare i Sverige	15	16	16	16	12	13	13	13

Löner, ersättningar och övriga förmåner	Koncernen		Modersföretaget	
	2020	2019	2020	2019
Tkr				
Anställda i Sverige				
Styrelse	-3 080	-3 844	-2 914	-3 635
Vd	-4 598	-4 998	-3 189	-3 573
Vice vd	-1 718	-1 091	-1 718	-1 091
Andra ledande befattningshavare	-10 169	-12 456	-10 169	-12 456
Summa ledande befattningshavare	-19 565	-22 389	-17 990	-20 755
Tjänstemän	-1 464 970	-1 434 841	-1 456 051	-1 426 549
Summa	-1 484 535	-1 457 230	-1 474 041	-1 447 304
Sociala kostnader	-729 556	-801 781	-724 453	-796 726
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-2 617	-1 671	-1 568	-791
varav pensionskostnader vice vd, inklusive löneskatt	-642	-367	-642	-367
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-3 643	-4 566	-3 643	-4 566
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-260 915	-313 908	-260 097	-312 919

Not 52. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättningspolicy

Ersättningspolicy Folksam Sak utgår från grundläggande värderingar i Folksam Sak och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam Sak når sina mål och strategier på kort och lång sikt. Ersättningen ska vara individuell och differentierad, den ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar på Folksam Sak. Ersättningarna ska utformas och bestämmas utan hänsyn till kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. För vd och ledamot i koncernledningen gäller dessutom, "Övergripande principer vid avtal om ersättning och andra anställningsvillkor för Folksam Saks och Folksam Livs vd samt för ledamöterna i koncernledningen".

Folksam Sak har en restriktiv hållning till rörliga ersättningar. För att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg så utgår inga rörliga ersättningar inom Folksam Sak utöver kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterföretag.

För ledande befattningshavare och för chefen för internrevision utgår ingen rörlig ersättning. För övriga anställda som kan påverka Folksam Saks risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterföretag.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Ersättningspolicyn är fastställd av Folksam Saks styrelse. Styrelsens beslut grundades på en riskanalys av hur ersättningar påverkar de risker företaget utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen har utvisat att de existerande rörliga lönomodellerna samt befintliga belöningsprogram inte äventyrar Folksam Saks ekonomiska ställning. Moderföretagets styrelser har därefter verkat för att dotterföretagen inom koncernen fastställer sina egna ersättningspolicyer i linje med moderföretagets policy.

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. Ordförande är Ulf Andersson och övriga ledamöter är Lars Ericsson och Eva Nordström.

Utskottet ska bereda styrelsens beslut om ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen. Utskottet ska också lämna bolagstämman förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd och koncernledningen i övrigt i Folksam Sak och Folksam Liv.

Anställda som kan påverka Folksam Saks risknivå

I Folksam Saks ersättningspolicy definieras vilka anställda som anses kunna påverka företagets risknivå. Denna grupp omfattar ledande befattningshavare; vd och koncernledning, samt vd och vice vd i dotterföretag som står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver dessa omfattas också chefer och medarbetare i de centrala funktionerna (Aktuariefunktionen, Riskhanteringsfunktionen, Compliancefunktionen samt Internrevision).

Folksam Saks belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksam Saks verksamhet utom vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef internrevision. Syftet med belöningsprogrammet för 2020 var att skapa fokus på Folksam Saks strategi och övergripande mål; att Folksam ska ha försäkrings- och pensionssparande-branschens mest nöjda kunder samt en ökad digital förflyttning. Dessa områden utgjorde de belöningsgrundande målen i programmet samt att det för 2020 infördes en tröskel för driftkostnader i belöningsprogrammet. Denna tröskel innebär att utbetalning i programmet endast kan ske om driftkostnaderna uppgår till en viss nivå oaktat hur väl de belöningsgrundande målen uppnås. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare beroende på grad av målpåfyllelse. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 52. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾ , Tkr	Styrelse- arvoden	Revisions- och compliance -utskott	Ersättnings- utskott	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Moderföretaget 2020							
Styrelsens ordförande							
Karl-Petter Thorwaldsson	-279	-	-	-	0	-88	-366
Helena Liljedahl, vice ordförande	-156	-	-	-	0	-49	-204
Övriga styrelseledamöter							
Ulf Andersson ³⁾	-148	-132	-50	-	-	-103	-433
Björn Eriksson	-140	-	-	-87	0	-71	-298
Anders Lago	-140	-	-	-	0	-44	-183
Leif Linde	-164	-	-	-132	0	-93	-388
Malin Ackholt	-132	-	-	-	0	-41	-173
Pia Carlsson Thörnqvist	-140	-111	-	-87	0	-106	-443
Patrik Nygren	-140	-111	-	-	-	-68	-318
Heidi Stensmyren	-132	-	-	-	0	-41	-173
Åsa Fahlén	-124	-	-	-	-	-39	-163
Arbetsagarrepresentanter, 3 (3) personer	-419	-	-	-	-1	-132	-552
Suppleanter							
Magnus Johansson, HKF	-	-	-	-	-	-	-
Mats Kjellgren, Forena	-	-	-	-	-	-	-
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-96	-	-	-30	-127
Summa ersättning styrelse och utskott	-2 109	-353	-147	-305	-3	-905	-3 822
Moderföretaget 2019							
Styrelsens ordförande							
Karl-Petter Thorwaldsson	-312	-	-	-	-1	-98	-410
Eva Nordmark vice ordförande	-204	-	-	-69	0	-86	-359
Övriga styrelseledamöter							
Ulf Andersson ³⁾	-183	-100	-57	-	0	-107	-448
Björn Eriksson	-168	-	-	-100	0	-84	-352
Anders Lago	-183	-	-	-	-1	-58	-241
Leif Linde	-199	-69	-	-31	-1	-94	-394
Malin Ackholt	-175	-	-	-	-1	-55	-231
Pia Carlsson Thörnqvist	-175	-100	-	-100	-1	-118	-494
Helena Liljedahl	-183	-	-	-	-1	-58	-241
Patrik Nygren	-183	-31	-	-	-1	-68	-282
Heidi Stensmyren	-175	-	-	-	-1	-55	-231
Åsa Fahlén	-168	-	-	-	0	-53	-221
Arbetsagarrepresentanter, 3 (3) personer	-558	-	-	-	-1	-176	-735
Suppleanter							
Kristina Edin, Forena	-	-	-	-	-	-	-
Magnus Johansson, HKF	-	-	-	-	-	-	-
Ledamöter ersättningsutskott	-	-	-110	-	-	-35	-145
Summa ersättning styrelse och utskott	-2 867	-301	-167	-300	-7	-1 144	-4 785

¹⁾ Under året utbetalda arvoden²⁾ Varav inga pensionskostnader³⁾ Gemensamt Ersättningsutskott med Folksam Liv, utbetalningen sker från Folksam Sak.

För uppgift om totala arvodesutbetalningar se Bolagsstyrningsrapporten.

Not 52. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ²⁾	Rörlig ersättning, ⁵⁾	Pensionskostnad, ³⁾	Summa	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Moderföretaget 2020						
Koncernchef och vd						
Ylva Wessén ¹⁾	-3 145	-44	-	-1 568	-4 758	-1 568
Vice vd						
Michael Kjeller ¹⁾ , Fr o m 2020-02	-1 689	-30	-	-642	-2 360	-642
Andra ledande befattningshavare, 9 personer varav 1 person med rörlig ersättning, ^{1) 4)}	-9 989	-180	-6	-3 643	-13 818	-3 643
Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå, 18 personer varav 16 personer med rörlig ersättning, ^{1) 4)}	-18 788	-343	-190	-7 606	-26 927	-541
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 2 500 personer varav 2 582 personer med rörlig ersättning ⁶⁾	-1 415 340	-21 581	-30 561	-252 491	-1 719 973	-35 293
Summa	-1 448 951	-22 178	-30 757	-265 950	-1 767 837	-41 687
Moderföretaget 2019						
Koncernchef och vd						
Jens Henriksson ¹⁾ , t o m 2019-09	-2 814	-5	-	-589	-3 408	-589
Ylva Wessén ¹⁾ , fr o m 2019-09	-738	-16	-	-201	-955	-201
Vice vd						
Ylva Wessén ¹⁾ , t o m 2019-09	-1 059	-32	-367	-	-1 459	-
Andra ledande befattningshavare, 10 personer varav 0 personer med rörlig ersättning, ^{1) 4)}	-12 196	-260	-	-4 566	-17 022	-4 566
Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå, 19 personer varav 14 personer med rörlig ersättning, ^{1) 4)}	-15 191	-352	-115	-5 649	-21 307	-386
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 2 572 personer varav 2 572 personer med rörlig ersättning	-1 371 247	-39 759	-31 474	-307 270	-1 749 750	-37 600
Summa	-1 403 245	-40 424	-31 956	-318 276	-1 793 901	-43 342

¹⁾Ersättningar och förmåner för koncernchef/vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare delas lika mellan Folksam Sak och Folksam Liv. Enligt ovan redovisas den del som avser Folksam Sak.

²⁾Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen tjänstebil.

³⁾Pensionskostnader avser kostnader, inklusive särskild löneskatt, hänförligt till respektive år.

⁴⁾Med andra ledande befattningshavare avses de 9 (10) personer vilka tillsammans med vd och vice vd utgör koncernledningen.

⁵⁾Rörlig ersättning avser Folksam's belöningsprogram.

⁶⁾Avser intjänandeår 2019.

Not 52. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Övrig information om ersättningar till anställda enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:12

Under 2020 har det totalt inom Folksam utbetalats 55 890 tusen kronor inklusive särskild löneskatt avseende utfall från belöningsprogrammet för 2019. För räkenskapsåret 2020 har det totalt inom Folksam avsatts 68 140 tusen kronor inklusive särskild löneskatt, för utbetalning under 2021. Av dessa avser 41 197 tusen kronor inklusive särskild löneskatt Folksam Sak och resterande 26 942 tusen kronor inklusive särskild löneskatt avser internt fördelade kostnader till övriga bolag inom Folksam. Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten utbetalning.

Räkenskapsårets kostnadsförda totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 46 192 tusen kronor. Räkenskapsårets ackumulerade totalbelopp för avgångsvederlag uppgick till 44 051 tusen kronor och räkenskapsårets utbetalda avgångsvederlag uppgick till 25 883 tusen kronor. Överenskommelserna om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. Inga avgångsvederlag avser anställda i ledande position eller anställda som kan påverka företagets risknivå.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Bolagsstämman beslutar om de arvoden som ska utgå till styrelsen i form av årsarvoden och sammanträdesarvoden. Valberedningen ska enligt sin instruktion föreslå bolagsstämman arvoden som utgår från Folksam Saks grundläggande värderingar och som medverkar till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt. Arvodesnivåerna 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 marknads-mässiga arvoden. Arvodesnivåerna i kooperativa och folkrörelseägda företag ska därvid särskilt beaktas. Vid sidan av årsarvode och sammanträdesarvode kan förslag lämnas om att andra förmåner i begränsad omfattning ska utgå. Även sådana förslag ska vara i överensstämmelse med de angivna principerna.

Ersättningar till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Principer för ersättning till vd, vice vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Ersättning utgörs av fast grundlön, övriga förmåner och pension. Lönesättningen för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare ska utgå från Folksam Saks grundläggande värderingar och ska medverka till att verksamheten bedrivs effektivt och rationellt samt bidra till ett sunt risktagande. Ersättningsnivåerna ska motivera goda prestationer och önskvärda beteenden som ligger i linje med ägarnas förväntningar. I rimlig omfattning ska hänsyn tas till vad som utgör marknadsmässiga löner på motsvarande nivå. Vid sidan av lön och pension får andra anställningsförmåner förekomma i begränsad omfattning. Sådana förmåner är en del av den totala ersättningen och får därför endast utgå i överensstämmelse med ovanstående principer för lönesättning. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. Enligt Folksam Saks ersättningspolicy fastställer styrelsen, efter förslag från ersättningsutskottet, lönen för vd, vice vd och ledande befattningshavare. Ersättningen till vd, vice vd och ledande befattningshavare revideras en gång per år.

Pensionsförmåner för vd, vice vd och andra ledande befattningshavare

Pensionsåldern för vd är 65 år. Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen. För vice vd och övriga ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Samtliga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsplan motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår för vd med 12 månadslöner. För vd gäller en uppsägningstid på 6 månader från företagets sida och från vd:s sida gäller en uppsägningstid på 6 månader. Avgångsvederlag utgår för samtliga ledande befattningshavare med 12 månadslöner. För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid på 6 månader från ledande befattningshavarens sida. Från företagets sida gäller en uppsägningstid på 6 eller 12 månader.

Pensionsförmåner för personer som ansvarar för centrala funktioner

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

Not 52. Medeltal anställda samt löner och ersättningar forts.

Pensionsåtaganden moderföretaget

Folksam's pensionsplaner utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtal gällande planen för Kooperationens tilläggspension, KTP, för tjänstemän av den 1 juli 2011. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Den som är född 30 juni 1978 eller tidigare omfattas av KTP avdelning 2 som i huvudsak är ett förmånsbestämt system. Detta kompletteras med KTP-K som är den premiebestämda delen inom KTP avdelning 2. Den som är född 1 juli 1978 eller senare omfattas av KTP avdelning 1 som är helt premiebestämd. Dock hade den som var född 1 juli 1978 till och med 30 juni 1983 möjlighet vid införandet av den nya planen 2011 rätt att välja att stanna kvar i den förmånsbestämda pensionen.

För de medarbetare som omfattas av kollektivavtal mellan KFO och Hotell- och Restauranganställdas förbund samt Telefonrådgivare, TR, gäller en premiebestämd pensionsplan, GTP.

Pensionsplanerna för förmånsbestämda pensioner är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse. Folksam Sak har betalningsansvaret för pensionsplanen för förmånsbestämd pension för samtliga anställda inom Folksam. Folksam Sak har gett Konsumentkooperationens pensionsstiftelse i uppdrag att ombesörja utbetalning av pension.

Vid redovisning av pensionsåtaganden i juridisk person tillämpas reglerna i tryggandelagen och Finansinspektionens föreskrifter. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas därför inte utan upplysningar lämnas enligt relevanta delar av vad som anges i IAS 19. Pensionsberäkningarna bygger på löne- och pensionsnivåer på balansdagen.

Mkr		
Pensionsåtagande tryggade i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse	2020	2019
Verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar	4 720	4 638
Pensionsåtagande tryggade i Pensionsstiftelsen	-4 054	-4 005
Övervärde (inkl buffertkapital)	666	632
Specifikation av verkligt värde på särskilt avskilda tillgångar i Konsumentkooperationens pensionsstiftelse		
Räntebärande värdepapper	2 398	2 412
Aktier	1 647	1 623
Fastigheter	661	603
Specialplaceringar	14	-
Totalt värde på särskilt avskilda tillgångar	4 720	4 638
Kostnader för pensioner pensionering i egen regi		
Avsättning till Pensionsstiftelsen	8	78
Utbetalade pensioner	180	189
Gottgörelse för pensionsutbetalningar och administration	-180	-189
Särskild löneskatt på pensionskostnader, 24,26%	2	19
Avgår avkastning på särskilt avskilda tillgångar	-215	-398
Nettokostnad för pensioner i egen regi	-205	-300

Not 53. Avstämning av totalavkastningstabell

		Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkastning
Mkr	Not	2020-01-01	2020-12-31	2020
Räntebärande				
Obligationer	20	28 713	30 551	
Upplupen ränta	28	117	105	
Räntederivat, netto	23, 43	-	10	
Valutaderivat, netto		86	114	
Utlåning till kreditinstitut		129	77	
Skulder till kreditinstitut		-85	-123	
Omklassificering till specialplaceringar		-17	-26	
Likvida medel		1 622	550	
Räntebärande innan värderingsskillnader		30 565	31 258	315
Prisskillnader		31	27	7
Värderingsprinciper derivat		-1	3	-9
Räntebärande enligt TAT		30 595	31 288	313
Aktier				
Aktier och andelar	19	7 695	8 989	
Restitutioner		3	3	
Likvida medel		16	61	
Omklassificering till specialplaceringar		-938	-1 267	
Aktier innan värderingsskillnader		6 776	7 786	453
Skillnad värderingskurs bid/traded		2	-9	-8
Värderingsprinciper terminer		-	-	-1
Aktier enligt TAT		6 778	7 777	444
Specialplaceringar				
Omklassificering från aktier		938	1 267	
Omklassificering från räntebärande		17	26	
Aktier och andelar i intresseföretag	18	128	243	
Omklassificering från bolagsstrategiska innehav		-	754	
Lån till intresseföretag		101	130	
Upplupen ränta på lån till intresseföretag		6	7	
Övriga lån		474	623	
Utlåning till kreditinstitut		120	-	
Inteckningslån		10	-	
Likvida medel		23	74	
Specialplaceringar innan värderingsskillnader		1 817	3 124	89
Värderingsskillnader		85	118	33
Specialplaceringar enligt TAT		1 902	3 242	122

Not 53. Avstämning av totalavkastningstabell forts.

		Ingående marknads- värde	Utgående marknads- värde	Total- avkastning
Mkr	Not	2020-01-01	2020-12-31	2020
Fastigheter				
Byggnader och mark	15	1 875	1 834	
Tillkommer dotterföretag som förvaltar indirekt ägda fastigheter	16	1 503	1 708	
Tillkommer intresseföretag som förvaltar fastigheter				
Lån till intresseföretag		145	145	
Upplupen ränta på fastighetsrelaterade lån				
Bankmedel fastighet				
Rörelseskuld fastighet		-26	-27	
Omklassificering från aktier				
Likvida medel				
Fastigheter innan värderingsskillnader		3 497	3 660	17
Eliminering av internhyra				30
Marknadsvärdering av indirekt ägda fastigheter		503	510	7
Fastigheter enligt TAT		4 000	4 170	54
Bolagsstrategiska innehav				
Aktier och andelar koncernföretag till bokfört värde	16, 18	3 825	2 781	
Avgår innehav i dotterföretag som förvaltar fastigheter		-1 503	-1 708	
Omklassificering till specialplaceringar		-	-753	
Skulder till koncernföretag				
Bolagsstrategiska innehav innan värderingsskillnader		2 322	320	15
Uppdaterade marknadsvärden		454	504	50
Bolagsstrategiska innehav enligt TAT		2 776	824	65
Summa		46 051	47 301	999

	Not	2020
Kapitalavkastning intäkter	8	1 219
Orealiserade vinster	9	597
Kapitalavkastning kostnader	10	-903
Orealiserade förluster	11	-61
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen		853
Justeringar för poster i kapitalavkastning som inte ingår i Totalavkastningstabell (TAT) ¹⁾		79
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT		-11
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT ²⁾		79
Totalavkastning enligt TAT		999

¹⁾ Avser avkastning på tillgångar och skulder som inte ingår i placeringsriktlinjerna. Ingår därför inte i TAT.

²⁾ Avser avkastning på tillgångar som värderas till anskaffningsvärde i balansräkningen men till marknadsvärde i TAT. Avser främst aktier i dotterföretag.

Not 54. Tvister

Det förekommer inte några tvister som väsentligt kan påverka företagets eller koncernens finansiella ställning. Inom ramen för den ordinarie affärsverksamheten förekommer visserligen löpande ett antal försäkringstvister, men de flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka företagets eller koncernens finansiella ställning. Om det i något fall skulle röra större belopp görs regelmässigt en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell avsättning.

Not 55. Väsentliga händelser efter balansdagen

Beståndsöverlåtelse

Försäkringsbeståndet i Saco Folksam har överlåtits till Folksam Sak den 4 januari 2021. Ansökan om beståndsöverlåtelse godkändes av Finansinspektionen den 16 december 2020. Efter överlåtelsen har Folksam Sak tillträtt samtliga aktier i Saco Folksam varefter ägandet uppgår till 100 procent. Den 19 februari 2021 återkallades tillståndet att bedriva försäkringsverksamhet för Saco Folksam. Saco Folksam planeras att likvideras under 2021.

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



Årsredovisningens undertecknande

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Karl-Petter Thorwaldsson
Styrelsens ordförande

Malin Ackholt

Björn Eriksson

Helena Liljedahl

Ann-Louise Andersson

Anneli Ersson

Leif Linde

Ulf Andersson

Åsa Fahlén

Patrik Nygren

Mikael A Karlsson

Anders Lago

Heidi Stensmyren

Pia Carlsson Thörnqvist

Ylva Wessén
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Ernst & Young AB
Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner och begrepp

Aktiefonder

En fond som placerar sitt kapital i aktier och andra aktierelaterade instrument. Avkastningen är i regel starkt kopplad till hur den aktiemarknad där fonden investerar utvecklas.

Aktieoptioner

En option som har en aktie som underliggande vara. En aktieoption ger innehavaren rätten men inte skyldigheten att när som helst under löptiden köpa eller sälja aktier till ett på förhand bestämt lösenpris.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, minskat med driftskostnader för byggnader och mark, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas hyresintäkter från byggnader och mark, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i procent av premieintäkt. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

Försäkrad

Den person som omfattas av försäkringen.

Försäkringstagare

Den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkringsföretag.

Förvaltat kapital

Totala tillgångar med avdrag för finansiella skulder (andra avsättningar, skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter) enligt balansräkningen.

Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnader jämte skaderegleringskostnader, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med driftskostnader menas anskaffningskostnader, förändring i posten Förutbetalda anskaffningskostnader, administrationskostnader samt provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

ICR-kvot

Med ICR-kvot avses kapitalbas i förhållande till internt kapitalkrav (ICR).

Kapitalandelsmetoden

Förvärv av andelar i ett intresseföretag (inte dotterföretag). Det förvärvande företags andel av kapitalet i det förvärvade företaget beräknas. Beräkningen görs på samma sätt som enligt förvärvsmetoden (som används vid förvärv av dotterföretag).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt Solvens II)

Kapitalbasen består av primärkapital och tilläggskapital som har godkänts av Finansinspektionen.

I primärkapital ingår följande poster, den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska skulder samt efterställda skulder. Tilläggskapital är en post som inte ingår i primärkapitalet men som kan krävas in för att täcka förluster.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapitalet i procent av premieinkomsten för egen räkning.

Konsolideringskapital

Konsolideringskapital utgörs av i balansräkningen redovisat eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatt samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Obligationer

En räntebärande löpande skuldförbindelse, eller ett skuldebrev, som ges ut (emitteras) av stat, kommun, kreditmarknadsföretag, hypoteksinstitut eller större företag. Obligationer har i allmänhet lång löptid, minst ett år. Obligationens nominella belopp återbetalas när löptiden gått ut, däremellan sker periodiska ränteutbetalningar.

ORSA

"Own Risk Solvency Assessment" det vill säga egen risk- och solvensbedömning där företagets risker och kapitalbehov bedöms.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premieinkomster

Med premieinkomst avses vederlaget till försäkringsföretag för det försäkringsskydd som har börjat gälla under perioden. Premieinkomsten beräknas exklusive rabatter, kreditförluster på premiefordringar, premieskatter och övriga offentliga avgifter. Premieinkomsten uppges till bruttobelopp före avräkning av återförsäkrares andel.

Premieintäkter

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsföretag för företagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

SCR-kvot

Med SCR-kvot avses kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Skadeprocent

Försäkring ersättningar i procent av premieintäkter.

Solvens

Förmågan att lösa sina skulder eller stå för sina åtaganden till försäkringstagarna.

Solvens II

De regler för försäkringsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens) som arbetats fram inom EU. Reglerna började gälla den 1 januari 2016.

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Solvensmarginal

Solvensmarginalen (under Solvens I) var den lägsta nivå som kapitalbasen skulle uppgå till. Den beräknades utifrån verksamhetens art och omfattning. I Solvens II införs i stället begreppet solvenskapitalkrav (SCR) med mer detaljerade och riskbaserade beräkningsregler.

Termin

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

Totala sjuktal

Det totala antalet sjuktimmar dividerat med schemalagd tid.

Totalavkastning

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

Totalavkastning, i procent

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

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkring ersättningar enligt skadeprocent och driftskostnader enligt driftskostnadsprocent i procent av premieintäkter.

Valutakurssäkring

Används för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Bolagsbenämningar

Folksam och Folksamgruppen

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

Folksam Liv-koncernen

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

Folksam Sak-koncernen

I de finansiella rapporterna används begreppet koncern för att beskriva konsoliderade och ej konsoliderade företag. I koncernens balans- och resultaträkningar med tillhörande noter avses företag som konsolideras. Folksam Sak konsoliderar dotterföretag som står under bestämmande inflytande. Intresseföretag konsolideras och är de företag i vilka koncernen har ett betydande inflytande, men inte ett

bestämmande inflytande. För information om vilka företag som ingår i koncernen se not Aktier och andelar i koncernföretag samt not Aktier och andelar i intresseföretag.

Folksam Liv-gruppen

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

Folksam Sak-gruppen

Avser den försäkringsgrupp som rapporteras enligt Solvens II-regelverket, för Folksam Sak motsvarar det företag som ingår i Folksam Sak-koncernen det vill säga företag som både konsolideras och ej konsolideras i de finansiella rapporterna. Det som skiljer mellan Folksam Sak-koncern (finansiella rapporter) och Folksam Sak-gruppen (Solvens II) är hur vissa företag konsolideras. Ett företag kan t ex klassificeras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men i Solvens II ingår de inte i gruppen då regelverket i Solvens II innebär en strikt gräns på att innehav mindre än 20 procent inte ingår i gruppen. Sicklaön Bygg Invest konsolideras som intresseföretag i de finansiella rapporterna men ingår inte i gruppen enligt Solvens II utan tas upp som ett externt innehav.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Folksam Ömsesidig Sakförsäkring, org nr 502006-1619

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Folksam Ömsesidig Sakförsäkring för år 2020 med undantag för hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 32-34 respektive 35-50. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 22–165 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 2020 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 32-34 respektive 35-50. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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.

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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2019 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 3 april 2020 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen*.

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

Värdering av avsättning för oreglerade skador

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets upplysningar om oreglerade skador specificeras i not 36. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.5 på sid 74. Av not 1 avsnitt 5.1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende avsättning för oreglerade skador överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2020 uppgick avsättning för oreglerade skador för koncernen till 23 270 mkr vilket utgör 62 % av koncernens totala skulder. Avsättning för oreglerade skador för moderbolaget uppgick till 22 253 mkr vilket utgör 66 % av bolagets totala skulder.

Avsättning för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till koncernen, så kallad IBNR-avsättning. Avsättningen för oreglerade skador för skadeförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom individuella bedömningar av enskilda skadefall. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av aktuariella metoder.

Givet att avsättningen för oreglerade skador avser många olika produkter med olika karaktär i form av olika avvecklingstid och skademönster, balansposten storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att ledningen gör bedömningar och antaganden, har värdering av avsättningen för oreglerade skador ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har skaffat oss förståelse för och utvärderat nyckelkontroller i reservsättningsprocessen. Vidare har vi testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Vi har även utvärderat lämpligheten i metoder och betydelsefulla antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande de väsentliga försäkringsklasserna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende avsättning för oreglerade skador och företagsledningens bedömningar är ändamålsenliga.

Värdering av placeringstillgångar klassificerade i nivå 3

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Placeringstillgångar värderade till verkligt värde beskrivs i not 28 med ytterligare information om risker i not 2. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 4.3 på sid 72. Av not 1 avsnitt 5.1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende placeringstillgångar värderade till verkligt värde överensstämmer med 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 2020 till 4 971 mkr i koncernen, vilket motsvarar 9 procent av koncernens totala tillgångar och 3 376 mkr i moderbolaget, vilket motsvarar 6 procent av moderbolagets totala tillgångar.

Placeringstillgångarna utgörs av onoterade aktier och andelar, lånefordringar samt förvaltningsfastigheter. Verkligt värde bestäms med hjälp av värderingsmodeller som bedöms vara lämpliga för respektive innehav. Vid modellvärderingen används antaganden och icke observerbara indata för beräkningar av verkligt värde vilket innebär att värderingen av placeringstillgångar som klassificeras i nivå 3 enligt IFRS värderingshierarki innefattar bedömningar av företagsledningen.

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 4-21, 32-34 och 166-168. 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 i försäkringsföretag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Folksam Ömsesidig Sakförsäkring för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är

oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 ersättningsskyldighet 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 yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 32-34 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger mig (oss) tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35-50 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.

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Folksam Ömsesidig Sakförsäkrings revisor av bolagsstämman den 16 april 2020 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2020.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk underskrift

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor