

2024 ÅRSREDOVISNING

Folksam LO Tjänstepension AB (publ)

FOLKSAM·LO
PENSION

DET HÄR ÄR

FOLKSAM LO TJÄNSTEPENSION

Sedan Folksam LO Tjänstepension AB bildades 1998 är uppdraget att värna om medlemmarnas tjänstepension. Företaget bedriver verksamhet under varumärket Folksam LO Pension. Idag förvaltar företaget tjänstepensioner för nära en halv miljon medlemmar som har valt att pensionsspara i fonder.

Erbjudande

Folksam LO Pension står för schyssta pensioner. Med schyssta pensioner avses låga avgifter, god avkastning över tid och ansvarsfulla placeringar. Vid valet av Folksam LO Pension placeras pengarna automatiskt i företagets *Entrélösning* som baseras på den försäkrades ålder. Om den försäkrade önskar kan pengar även placeras i ett *Fritt val* av fonder.

Folksam LO Pension har inget eget fondbolag. I stället erbjuder vi särskilt utvalda externt förvaltade fonder. I så väl *Entrélösningen* som *Fritt val* är fonderna dessutom noggrant selekterade efter företagets högt ställda krav på hållbarhet. Våra försäkrades pensionspengar placeras därmed i företag som tar ansvar för miljön, klimatet, har goda arbetsrättsliga villkor för sina anställda, inte tillåter barnarbete och som motverkar korruption.

Entrélösning

Entrélösningen består av ett antal olika portföljer med en strategisk allokering som är baserad på den försäkrades ålder.

Vid en yngre ålder placeras en större del av kapitalet i aktiefonder med mer

risk och när man närmar sig pensionsåldern placeras en allt högre del i obligationer och räntepapper med lägre risk. Upp till 55 års ålder är den försäkrade helt exponerad mot aktiemarknaden där halva portföljen är exponerad mot den svenska aktiemarknaden, medan andra halvan är exponerad mot globala aktier (inklusive tillväxtmarknader).

Från 56 år till och med 67 års ålder sker en nedtrappning, där exponeringen mot aktier går från 100 procent till 25 procent. Den övriga delen av portföljen investeras i räntebärande värdepapper, såsom obligationer, realränteobligationer och krediter.

Fritt val

Fritt val består av ett flertal rabatterade fonder som erbjuds till de försäkrade. Fondutbudet består av aktiva och passiva aktiefonder samt obligationsfonder, vilket ger den försäkrade möjligheten att välja riskspridning genom att kombinera fonder med olika inriktningar och placeringsstil. Den försäkrade behöver här vara aktiv och bevaka samt byta fonder vid behov.

Hållbarhetsarbete

Folksam LO Pensions hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk. Vi anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudande och verksamhet, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång.

I vår utvärderingsprocess finns tydliga hållbarhetskrav som alla externa fonder ska leva upp till. Våra noggrant utvalda fondbolag ska både ha en välintegrerad hållbarhetsanalys i sina investeringsprocesser och vara engagerade i de bolag de investerar i genom att ställa krav.

Fonden påverkar

Vi vill att fondbolagen aktivt arbetar med att påverka bolagen som ingår i fonden i en hållbar riktning. Påverkansarbetet kan ske genom att fondbolaget för dialog med bolaget eller i samverkan tillsammans med andra ägare. Påverkansarbetet kan också ske inom en valberedning genom att påverka styrelsens sammansättning.

Fonden utesluter

De fonder Folksam LO Pension erbjuder ska inte ha investeringar i bolag som producerar kontroversiella vapen, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller i bolag vars omsättning till mer än 30 procent kommer från kol eller 10 procent från oljesand.

Fonden väljer in

Förutom att de fonder vi erbjuder ska följa våra investeringskriterier, uppmuntrar vi fondbolagen att aktivt välja

bolag som presterar bra inom hållbarhet eller som har uttalade planer om att ställa om till förnyelsebart. Det positiva urvalet kan också ske från ett specifikt tema, till exempel klimat, vatten, miljöteknik eller social hållbarhet. Det kan också handla om fonder som helt inriktar sig på verksamheter med mätbar klimat- eller samhällsnytta.

Uppföljning och avstämning

Vi genomför regelbundna kontroller av samtliga fonder för att säkerställa att de följer våra investeringskriterier.

Dessutom har vi avstämningar med fondbolagen där dialogen varierar utifrån behov eller aktuella händelser. Våra hjärtefrågor (jämförbarhet, jämlikhet och goda arbetsrättsliga arbetsvillkor) är givetvis centrala i samtalen med fondbolagen.

Klimatmål för våra fonder

Inom ramen för Nettonollalliansen har Folksam LO Pension formulerat mål för vårt påverkansarbete mot fondbolagen som innebär att de successivt uppfyller de kriterier som vi har identifierat för en framgångsrik klimatomställning.

Mer om vårt hållbarhetsarbete finns att läsa i Förvaltningsberättelsen och på [folksamloppension.se](https://www.folksamloppension.se)

VAD HÄNDE 2024?

MER PENSION OCH FLER MÖTEN

Vårt uppdrag är att förvalta våra kunders pensionskapital. När Risk & Försäkring redovisar sin årliga jämförelse av 13 livbolags genomsnittsavkastning på sina kunders fondsparande är det allvar. Vi vet självklart hur det går för oss men hur ligger vi till jämfört med våra konkurrenter? Resultatet är att vi ligger på delad första plats när det gäller högst genomsnittlig fondavkastning de senaste 10 åren. Våra fondsparare har i genomsnitt fått 9,5 procents avkastning på sina pengar.

Störst hundralapp i Sverige

Risk & Försäkring gör också en uträkning som visar hur en hundralapp som investerats år 2009 har utvecklats till år 2023. De räknar ränta på ränta, men har inte gjort några avdrag för avgifter. Det genomsnittliga värdet för en hundralapp placerad inom fondsparande hos de 13 jämförda bolagen år 2009 uppgick, utan hänsyn till avgifter, år 2023 till 248 kronor. Högst värdeutveckling hade vi på Folksam LO Pension, vars hundralapp år 2023 var värd 314 kronor.

Goda råd är inte dyra

Att välja Folksam LO Pension för sin pension fortsätter att vara ett bra beslut som ger resultat år efter år. Det är ett förtroende som manar oss att fokusera ännu mer på att nå nya kunder. Under 2025 utökar vi rådgivningskapaciteten så att vi kan träffa fler kunder och framför allt nå nytillkomna med

vårt budskap om att det är viktigt att göra ett aktivt val. Ett arbete som vi bedriver i nära samarbete med fackförbunden inom LO.

Vi sänker avgifterna

Om vi går tillbaka till när vi grundades 1998 så var en viktig sak att vi kunde erbjuda väsentligt lägre avgifter än konkurrenterna. Sedan dess har avgiftsnivåerna generellt sjunkit i branschen och fortsätter så klart att påverka hur det går för ens pensionskapital. Från och med den 1 januari 2025 så tar vi helt bort den fasta avgiften och sänker de rörliga avgifterna för alla som tecknat Avtalspension SAF-LO från och med 2009.

Under 2025 så fortsätter vi missionera om vikten att göra ett aktivt val och hoppas att många fler väljer en schysst pension.

LEDNINGSGRUPPEN



Bakre raden från vänster

Johanna Åkerström, Kenneth Johansson, Annette Mors Dahlström, Charlotte Gustafsson och Linda Ögren.

Främre raden från vänster

Johannes Jögi, Tobias Anglevik, Christoffer Jönsson och Kristin Berg.

Finansiella rapporter

Förvaltningsberättelse	7
Resultaträkning	16
Rapport över totalresultat	16
Balansräkning	17
Rapport över förändringar i eget kapital	19

Noter

Not 1	Väsentliga redovisningsprinciper	20
Not 2	Upplysningar om risker	24
Not 3	Premieinkomst	35
Not 4	Övriga tekniska intäkter och kostnader	35
Not 5	Intäkter från avtal med kunder	35
Not 6	Utbetalda försäkringsersättningar	36
Not 7	Driftskostnader	36
Not 8	Kapitalavkastning, intäkter	37
Not 9	Orealiserade vinster på placeringstillgångar	37
Not 10	Kapitalavkastning, kostnader	37
Not 11	Nettoresultat per kategori av finansiella instrument	38
Not 12	Skatter	39
Not 13	Andra immateriella tillgångar	41
Not 14	Aktier och andelar	41
Not 15	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42
Not 16	Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden	42
Not 17	Finansiella tillgångar och skulder	43
Not 18	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder	48
Not 19	Övriga fordringar	48
Not 20	Aktiekapital	49
Not 21	Obeskattade reserver	49
Not 22	Oreglerade skador	49
Not 23	Övriga skulder	49
Not 24	Ställda säkerheter	50
Not 25	Eventualförpliktelser	50
Not 26	Upplysningar om närstående	51
Not 27	Medelantal anställda samt löner och ersättningar	54
Not 28	Tvister	59
Not 29	Disposition av företagets vinst eller förlust	59
Not 30	Väsentliga händelser efter balansdagen	59
	Årsredovisningens undertecknande	60
	Definitioner och begrepp	61
	Bolagsbenämningar	63

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) med organisationsnummer 516401-6619 ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), organisationsnummer 502006-1585, och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag, organisationsnummer 969655-5870. I Not 26 "Upplysningar om närstående", ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående företagen. Folksam Liv upprättar koncernredovisning, där Folksam LO Tjänstepension ingår.

Verksamhet

Folksam LO Tjänstepensions kärnverksamhet är att erbjuda fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension. Företagets uppgift inom ramen för detta är att meddela försäkring med anknytning till värdepappersfonder. Verksamheten är helt inriktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och har i huvudsak omfattat administration och förvaltning av pensionsmedel, som avsätts enligt pensionsöverenskommelser mellan parter på arbetsmarknaden.

Den 31 december 2024 hade företaget totalt 564 975 (560 064) kunder. Antalet kunder som betalat in premier under året uppgår till 262 057 (249 615). Antalet avtal inom avtalspension uppgick till 808 846 (801 809) varav det största avtalsområdet är SAF-LO med 695 066 (690 193) avtal. Övriga avtalsområden är AKAP-KR med 89 293 (87 591) avtal, GTP 9 393 (8 642) avtal, ITPK 4 581 (4 768) avtal, PA03 med 4 120 (4 161) avtal, PA-KFS med 1 231 (1 277) avtal samt övriga avtal 5 163 (5 177).

Marknadskommentarer

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

Entrélösning

Entrélösningen består av en jämn fördelning mellan globala och svenska aktier fram till och med att försäkringstagarna närmar sig utbetalning, då risken minskar genom en ökad allokering till svenska räntor. Under 2024 utvecklades den globala aktiemarknaden starkt där huvuddelen av avkastningen även i år kom från de amerikanska megatechbolagens ("the magnificent seven") starka börsutveckling, drivet av den fortsatta utbyggnaden av AI-kapacitet. På amerikanska räntemarknaden gav de första räntesänkningarna efter en lång period av stigande kortränta ytterligare styrka till börsutvecklingen. Folksam LO Tjänstepension har en stark tilltro till det svenska näringslivet och under 2024 har strukturella investeringsteman inom exempelvis energieffektivitet och elektrifiering i svenska verkstadsbolag gynnat avkastningen. Företaget kommer även fortsättningsvis att ha en tydlig exponering mot Sverige och den svenska börsen i Entrélösningen.

Väsentliga händelser under året

Verksamhet och affär

När nyhetstjänsten Risk & Försäkring jämför avkastningen mellan 2014–2023 bland 13 olika tjänstepensions- och försäkringsföretag, som erbjuder fondförsäkring, hamnar Folksam LO Tjänstepension i topp med en genomsnittlig avkastning på 9,5 procent under tioårsperioden. Även i jämförelse med hur värdet på en 100-lapp utvecklats under perioden 2009–2023 hos de 13 jämförda bolagen är Folksam LO Tjänstepension det bolag som haft bäst utveckling. Värdet har stigit från 100 kronor till 314 kronor. Ett viktigt bevis på att ett hållbart fonduval också ger god avkastning över tid.¹⁾

¹⁾ Risk & Försäkring publicerade sin jämförelse den 10 september 2024.

Försäljningen för det första halvåret 2024 låg på en nivå som var cirka 14 procent lägre jämfört med motsvarande period föregående år, vilket framför allt berodde på en minskning av vidareförmedlade samtal från kundrådgivningen och skador som leder till rådgivning och kryss. Efter det andra halvåret är försäljningen totalt sett 8 procent lägre 2024 jämfört med 2023 vilket visar på ett positivt trendbrott. Åtgärder har vidtagits avseende såväl kvalitet som kvantitet kopplat till rådgivningsmötet. Vad gäller kvaliteten så har en ny modell för resursplanering testats och fallit väl ut och ökar rådgivningskapaciteten. Avseende kvantitet så har antalet kunder och medlemmar inom SAF-LO som bokas in för ett personligt rådgivningsmöte också ökat. Vidareförmedlingen, vilket innebär att kunder som ringer in till kundservice i andra ärenden, ofta blir kopplande till rådgivning om intresse finns, fortsätter att vara utmanande.

Fora har kommit med nya anslutningsvillkor för SAF-LO vilka träder i kraft 1 januari 2025. Villkoren gäller för SAFLO14 och omfattar både nytt och gammalt kapital. I samband med det nya anslutningsvillkoret sänker Folksam LO Tjänstepension den fasta försäkringsavgiften till 0 kr för försäkringar tecknade från och med 2009. Det pågår även en produktöversyn av entrélösningen för SAF-LO och KAP-KL/AKAP-KR.

Dödlighetsantaganden som ligger till grund för utdelad arvsvinst (arvsvinstdödlighet) har uppdaterats från 1 april 2024 för att bättre spegla risken i försäkringskollektivet. Ändringarna innebär att vissa kunder får något högre arvsvinsttilldelning och vissa något lägre.

I mitten av juni ägde årsstämman i Tesla rum och på agendan fanns ett förslag om fackliga rättigheter som bland annat Folksam LO Tjänstepension hade påverkat. Rätten att organisera sig är en grundläggande del av mänskliga rättigheter och Tesla motsätter sig den rätten. Tyvärr föll förslaget men genom att det togs upp på stämman har det bidragit till att sprida information om situationen på Tesla.

Det finns generellt en låg kunskap bland yngre om att det finns möjlighet att påverka sin tjänstepension genom att göra ett aktivt val. Under året har företaget arbetat aktivt med riktade marknadsföringskampanjer till personer i åldern 24-45 år med målet att öka kännedom och kunskap. Flera kampanjnedsdrag har genomförts bland annat inom sociala medier, radio och play-TV.

Förändring styrelse och ledande befattningshavare

På årsstämman den 11 april 2024 valdes Marcus Svedberg (Folksam) in i styrelsen och Mats Davidson (Folksam) entledigades.

Hållbarhet

I fondutbudet (fritt val) byttes Danske Invest Global Index Restricted SI ut under våren. Fonden har ersatts av Handelsbanken Global Index Criteria, vilket är en indexfond med mål att så nära som möjligt följa utvecklingen i Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen på aktiemarknaden globalt exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden klassificeras som en artikel 9 fond, vilket innebär att den har hållbarhet som mål. Risknivån är oförändrad och ligger på en fyra (sjugradig skala). Den årliga avgiften är lägre för kund och ligger på 0,41 procent jämfört med 0,53 procent som den utbytta fonden hade i avgift.

Regelverk

I slutet av 2022 antogs förordningen om digital operativ motståndskraft (Digital Operational Resilience Act, DORA). Förordningen ställer krav inom bland annat IT-säkerhet, incidenthantering, riskhantering, leverantörsstyrning, myndighetsrapportering, kontinuitetshantering och testning. Förordningen ska tillämpas från och med januari 2025 och Folksamgruppen har etablerat ett program för implementering av förordningen.

Ekonomisk översikt

Resultaträkning

Rabatter

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Tjänstepension rabatter från respektive fondbolag. Rabatter från fondförvaltare uppgick till 664 (552) miljoner kronor. Ökningen härrör främst från ett ökat genomsnittligt kapital. Rabatter utbetalda till kund uppgår till 143 (119) miljoner kronor och avser den rabatt på kundernas fondavgifter så att inte dessa inte överstiger de avtalade nivåerna för respektive avtalsområde. Ökningen av utbetalda rabatter hänförs främst till ett ökat genomsnittligt kapital.

Driftskostnader

Driftskostnaderna uppgick till 181 (185) miljoner kronor. De något lägre driftskostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring. De lägre personalkostnaderna motverkas av högre anskaffningskostnader.

Resultat

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 404 (307) miljoner kronor och företagets totala resultat till 611 (500) miljoner kronor. Det högre försäkringstekniska resultatet förklaras främst av högre intjäning i kronor avseende rabatter från fondbolag vilket hänförs från ett ökat kapital. Ökningen av det icke-tekniska resultatet förklaras främst av en högre positiv värdeförändring på företagets egna placeringar.

Balansräkning

Premieinbetalningar och utbetalningar

Folksam LO Tjänstepension är ett av de största fondförsäkringsföretagen inom kollektivavtalad tjänstepension och under 2024 betalade kunderna in 12 837 (9 357) miljoner kronor i inbetalningar. Inbetalningarna består av inflyttar och premieinbetalningar. Företagets premieinbetalningar ökade med 3 273 miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av de extra premier som kommit in då avtalsområde SAF-LO övergått från årsvis till månadsvis förmedling av premier. Företagets inflyttar ökade med 207 miljoner kronor men flyttnettot blev negativt och uppgick till -161 (1 320) miljoner kronor vilket förklaras av kraftig ökat utflyttat kapital, främst hänfört till banksektorn.

Fondförsäkringstillgångar

Vid årets slut uppgick fondförsäkringstillgångarna för kundernas räkning till 206 052 (175 109) miljoner kronor. Ökningen beror främst på en positiv värdeutvecklingen på kapitalet men också på grund av ett positivt kassaflöde.

Ekonomisk ställning och solvens

Solvenskraven för tjänstepensionsföretag består av RKK (riskkänsligt kapitalkrav) och ett minimikapitalkrav (MCR). RKK uppgick till 798 (722) miljoner kronor och MCR uppgick till 45 (41) miljoner kronor.

Företagets kapitalbas uppgick till 2 187 (3 369) miljoner kronor per balansdagen. Förändringen hänförs främst från en förutsebar vinstutdelning som uppgick till 1 800 miljoner kronor. Under våren 2025 förväntas utdelningen utbetalas till ägarföretagen efter beslut från stämman.

Med RKK-kvot avses kapitalbas i förhållande till det riskkänsliga kapitalkravet. Företagets RKK-kvot uppgick till 2,7 (4,7) vid årsskiftet. Kvoten tar hänsyn till förslaget om den kommande vinstutdelningen, vilket är anledningen till förändringen. En RKK-kvot under 1 innebär att en åtgärdsplan ska överlämnas till Finansinspektionen. Företaget visar därtill en god solvens även med hänsyn tagen till vinstutdelning.

Kapitalförvaltning och kapitalavkastning

Egna placeringstillgångar

Folksam LO Tjänstepensions investeringar avseende egna placeringstillgångar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och avkastning. Investeringar görs främst i ränte- och aktiefonder.

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

Marknadsvärdet på företagets egna placeringstillgångar uppgick vid utgången av 2024 till 3 681 (3 053) miljoner kronor. Av detta var cirka 78 (79) procent placerat i räntebärande placeringar, främst via svenska räntefonder. Aktieportföljen stod för cirka 22 (21) procent av det förvaltade kapitalet. Valutaexponering var vid utgången av året cirka 14 (13) procent.

Totalavkastningen för 2024 på företagets egna placeringar blev 7,2 (8,6) procent, motsvarande 228 (231) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är den strategiska tillgångsfördelningen, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv utveckling för aktier, men även räntebärande placeringar bidrog positivt.

TOTALAVKASTNINGSTABELLFolksam LO Tjänstepension AB,
egna placeringar

	Tkr Ingående marknads- värde 2024-01-01	Tkr Utgående marknads- värde 2024-12-31	Tkr Total- avkastning 2024-12-31	% Total- avkastning 2024-12-31	% Total- avkastning 2023-12-31	% Total- avkastning 2022-12-31	% Total- avkastning 2021-12-31	% Total- avkastning 2020-12-31
Räntebärande placeringar	2 410 909	2 885 682	94 772	3,8	6,3	-8,9	-0,7	1,9
Aktier	641 854	794 912	133 058	20,7	18,1	-14,9	33,7	12,6
Summa	3 052 764	3 680 595	227 830	7,2	8,6	-10,2	6,2	4,1

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

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

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

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

Förutom skillnad i klassificering föreligger skillnader i värderingar. Sådana skillnader avser primärt mindre skillnader föreligger avseende tillämpade prisprofiler.

Totalavkastning för portföljgrupper motsvarar resultaträkningens rader för Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster och förluster, med avdrag för resultat i huvudsak hänförligt till fondförsäkring för vilka livförsäkringstagaren bär risk.

Hållbarhet

Trygghet i en hållbar värld

Folksam LO Tjänstepensions ägare har starka traditioner vad gäller främjandet av en hållbar utveckling och har därför höga ambitioner för Folksam LO Tjänstepensions hållbarhetsarbete. Folksams vision, "Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld", vittnar om den centrala betydelse som hållbarhetsarbetet har för den verksamhet som bedrivs.

Folksam LO Tjänstepensions hållbarhetsarbete tar sitt avstamp i internationella överenskommelser och ramverk såsom ILO-konventionerna, FN Global Compacts och Parisavtalet.

Folksam LO Tjänstepensions anser att ett hållbarhetsarbete integrerat i erbjudanden och verksamheten i övrigt, ger bättre förutsättningar för långsiktig framgång. Företaget eftersträvar därför att vara ledande på hållbarhetsområdet relativt sina konkurrenter. Folksam LO Tjänstepensions hållbarhetsarbete syftar till att skapa värden för intressenter såsom kunder, försäkrade, ägare, anställda, samarbetspartners, leverantörer och samhället i stort.

Hållbarhetspolicy och hållbarhetsmål

Folksam LO Tjänstepension har en hållbarhetspolicy som antagits av styrelsen. Hållbarhetspolicyn anger vad som ska gälla för Folksam LO Tjänstepension arbete för en hållbar utveckling. Policyn ses över en gång per år.

Folksamgruppens hållbarhetsarbete är koncernövergripande. Ett inriktningsdokument avseende Hållbarhet som samlar gemensamma mål och prioriteringar inom hållbarhet har under 2024 beslutats av vd och koncernchef för vidare implementering i affärs- och verksamhetsplaneringsprocessen.

Folksam LO Tjänstepension upprättar inte en separat hållbarhetsrapport utan omfattas av den lagstadgade hållbarhetsrapporten som upprättas av Folksam ömsesidig livförsäkring (502006-1585) med säte i Stockholm.

Om årlig hållbarhetsrelaterad information

Traditionell försäkring i Folksam LO Tjänstepension främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Årlig information om i vilken utsträckning försäkringarna har uppnått dessa egenskaper finns i förvaltningsberättelsens hållbarhetsbilagor för årlig information. På hållbarhetsbilagorna framgår vilka produkter som omfattas av respektive hållbarhetsbilaga. Var hållbarhetsbilagorna finns framgår av årsredovisningens innehållsförteckning.

Medarbetare

Folksam LO Tjänstepension AB ingår i Folksamgruppen där tillikaanställning tillämpas, vilket innebär att medarbetarna är anställda i flera företag inom gruppen. Folksam har cirka 3 900 medarbetare på flera orter i Sverige. Folksam har en gemensam HR-funktion som ger stöd i kompetensförsörjningen för samtliga företag inom Folksam.

Folksam ska vara en hållbar och attraktiv arbetsplats med goda utvecklingsmöjligheter och konkurrenskraftiga erbjudanden. Under 2024 nyanställdes 370 (502) personer totalt inom Folksam.

Arbetsmiljö och arbetsätt

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

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

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

Lärande och utveckling

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

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

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

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

Löner, ersättningar och övriga villkor

Folksam är genom medlemskapet i arbetsgivarorganisationen Fremia bundet av kollektivavtal om löner och allmänna anställningsvillkor. Enligt Folksams ersättningspolicy ska lönerna vara individuella och differentierade, motivera goda prestationer och önskvärda beteenden samt bidra till ett sunt risktagande som ligger i linje med ägarnas och kundernas förväntningar.

För att minimera överdrivet risktagande, samt undvika intressekonflikter där kundernas intressen inte tas tillvara med tillbörlig omsorg, utgår inga rörliga ersättningar, med undantag för Folksamgruppens gemensamma belöningsprogram.

Belöningsprogrammet syftar till att skapa gemensamt fokus och drivkraft att bidra till att uppnå övergripande mål, samt skapa engagemang hos medarbetarna och bidra till att vara en attraktiv arbetsgivare. Belöningsprogrammet omfattar samtliga medarbetare inom Folksamgruppen förutom Folksam vd och koncernledning, vd i dotterföretagen samt cheferna för internrevision i Folksam Sak respektive Folksam Liv. 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 måloppfyllelse.

Medelantal anställda samt löner och ersättningar, med särskild specifikation på ersättningar till ledande befattningshavare, redovisas i not 27.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Resultatutvecklingen påverkas i hög grad 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. Året som gått har, förutom politiska val, präglats av räntesänkningar och geopolitisk turbulens. Även om det sistnämnda är synnerligen oroväckande påverkade det inte de finansiella marknaderna i någon större utsträckning under 2024. Utsikterna för 2025 är över lag goda men uppenbara risker finns. Exempelvis riskerar inflationen att förväna på uppsidan i USA och Europa att fastna i en miljö av svag tillväxt. Riskerna och de beslut som fattas för att hantera dessa påverkar företagets ekonomiska ställning och förmåga att nå bolagets mål. Genom aktiva, kontrollerade och affärsmässiga beslut med beaktande av risker skapas förutsättningar att erbjuda kunderna trygga försäkringslösningar. Av den anledningen är det viktigt att risker hanteras och kontrolleras på ett strukturerat sätt, både i ett kort och ett långt tidsperspektiv. En beskrivning av bolagets risker och hur de styrs samt hanteras återfinns i not 2.

Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts på ett hållbart, ansvarsfullt och så effektivt sätt som möjligt. En övergripande målsättning med företagets bolagsstyrning, förutom att den ska överensstämma med övergripande vision, mål om nöjda kunder och etiska principer, är att säkerställa en god avkastning för ägarna och kunderna.

Bolagsstyrningen av Folksam LO Tjänstepension följer de regelverk som tillämpas inom moderföretaget och utgår från svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Moderföretaget Folksam Liv tillämpar också Svensk kod för bolagsstyrning. Utöver de externa styrande regelverken finns interna regelverk, klassificerade som övergripande, som fastställts av stämma, styrelse eller vd. Styrande dokument som har fastställts i moderföretagets styrelse och som har bäring på Folksam LO Tjänstepension tas därefter, efter anpassning till företagets verksamhet, i Folksam LO Tjänstepensions styrelse. De interna regelverken ses över regelbundet och fastställs minst årligen, oavsett om de förändras eller inte.

Varje kvartal redovisas den ekonomiska ställningen, i form av de kvartalsbokslut som upprättas för styrelsen.

Framtida utveckling

Verksamheten

Det övergripande målet är att med ett konkurrenskraftigt erbjudande för kollektivavtalad tjänstepension inom SAF-LO öka antalet kunder och premiebetalningar enligt affärsplanen. En stabil och växande kundbas skapar förutsättningar att bibehålla låga driftskostnader och även låga avgifter för kunderna i framtiden. Företaget ska även ha en beredskap för att delta i upphandlingar och anslutningar inom de avtalsområden där företaget är verksamt.

Digitalisering

Kunderna ställer krav på en digital upplevelse samtidigt som det personliga digitala rådgivningsmötet är kostnadseffektivt jämfört med det fysiska. Många kunder anser att pension i allmänhet och tjänstepension i synnerhet är komplicerade frågor och uppskattar personlig rådgivning som utgår ifrån individens situation och behov. Detta innebär att vi fortsätter att prioritera närvaro ute på arbetsplatserna i samarbete med fackliga klubbar och avdelningar där vi marknadsför de digitala rådgivningsmötena.

Hållbarhet

Inom ramen för Nettonollalliansen har Folksam LO Tjänstepension formulerat mål för vårt påverkansarbete mot fondbolagen som innebär att de successivt uppfyller de kriterier som vi har identifierat för en framgångsrik klimatomställning. Kriterierna innebär att fondbolagen ska ha nettonollmål, att de ska arbeta med vetenskapligt förankrade klimatomställningsmål, att de ska erbjuda fondprodukter som stödjer klimatomställning samt att de har hållbarhetsmål i belöningsprogrammen.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam LO Tjänstepensions verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam LO Tjänstepension bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringar för företaget framgår i nedan. För regelverksförändringar gällande för räkenskapsår 2025 eller senare som ger påverkan på Folksam LO Tjänstepensions redovisning, hänvisas till avsnitt 2.5 i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper.

IORP II-översyn

EU-kommissionen initierade 2022 en översyn av tjänstepensionsdirektivet (IORP II) som reglerar tjänstepensionsföretag. Den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA överlämnade i september 2023 sin rapport med förslag (s k tekniska råd) till EU-kommissionen. Kommissionen väntas lägga fram ett förslag till ändringsdirektiv under innevarande mandatperiod 2024–2029.

Sustainable Finance

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer att vara krav på stora investeringar i hållbara verksamheter och branscher, som främjar omställningen mot en mer hållbar värld, för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi.

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

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

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

Förordning om en ram för åtkomst till finansdata (FIDA)

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

Flexibla regler för utbetalning från pensionsförsäkring

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

Femårsöversikt

Resultat, Tkr	2024	2023	2022	2021	2020
Premieinkomst	280 259	240 902	198 307	211 142	152 312
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	26 225 766	21 560 118	-25 727 693	34 085 061	12 416 002
Försäkringsersättningar	-402 465	-342 907	-500 820	-554 036	-435 824
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	404 419	307 297	324 171	383 642	300 456
Årets resultat	611 245	499 693	122 950	477 397	340 384
Ekonomisk ställning, Tkr					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	209 732 832	178 162 221	152 339 249	174 217 491	137 560 480
Försäkringstekniska avsättningar	206 366 652	175 401 520	150 024 580	171 887 906	135 627 149
Konsolideringskapital	4 096 987	3 437 615	2 885 584	2 818 896	2 312 491
varav uppskjuten skatt	100 251	55 430	9 334	67 412	48 059
Solvens I (Försäkring)¹					
Kapitalbas	-	-	2 869 761	2 809 519	2 302 235
Erforderlig solvensmarginal	-	-	296 443	350 679	300 823
Solvens II (Försäkring)³					
Kapitalbas för gruppen ²	-	-	94 774 007	112 936 557	87 545 160
Solvenskapitalkrav för gruppen ²	-	-	73 184 764	34 257 072	27 397 836
IORP II (Tjänstepension)					
Kapitalbas för företaget	2 186 543	3 368 896	-	-	-
Minimikapitalkrav för företaget	45 267	41 475	-	-	-
Risikänsligt kapitalkrav för företaget ⁴	797 515	721 728	-	-	-
Gruppbaserad kapitalbas ^{3, 5}	118 404 812	107 182 198	-	-	-
Gruppbaserat kapitalkrav ³	97 394 048	87 033 268	-	-	-
Nyckeltal, procent⁶					
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent	0,09	0,11	0,08	0,07	0,09
Kapitalförvaltning					
Direktavkastning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalavkastning	13,6	13,1	-15,9	21,9	9,7

¹ Folksam LO Tjänstepension har sedan den 1 januari 2016 och till utgången av 2022 tillämpat övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag, vilket bland annat inneburit att företaget tillämpat den äldre regleringen vid beräkning av solvens ("Solvens I")

² Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam LO Tjänstepension ingår i.

³ I och med att Folksam LO Tjänstepension omvandlats till tjänstepensionsföretag lämnas solvensrelaterade uppgifter fr.o.m. 2023 förenligt med den uppställning som gäller för tjänstepensionsföretag. Givet utformning i gruppregleringen, gäller även efter omvandling att Folksam LO Tjänstepension ingår i Folksam Liv-gruppen. Denna försäkringsgrupps uppgifter om gruppens solvens beräknas enligt Solvens II-regleringen. För verksamhet som drivs i tjänstepensionsföretag, såsom Folksam LO Tjänstepension, gäller dock att solvensuppgifter ingående i gruppens solvensberäkningar beräknas enligt tjänstepensionsregleringen (IORP II).

⁴ Riskkänsligt kapitalkrav utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att ett tjänstepensionsföretag med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtaganden gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade.

⁵ Jämförelsetal för 2023-12-31 har, på grund av ett tidigare fel, räknats om. Till följd av omräkningen ökar uppgiften med +18 427 Tkr. Korrigeringen är i enlighet med de uppgifter som lämnats till Finansinspektionen i gruppstillsynsrapporteringen samt de uppgifter som offentliggjorts i gruppens solvens- och verksamhetsrapport.

⁶ Beräkning av nyckeltalen framgår i Definitioner och begrepp.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:

- balanserat resultat	3 105 326 712
- årets resultat	611 245 077
Totalt, kronor	3 716 571 789

Styrelsen föreslår stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 18 000 kr	1 800 000 000
I ny räkning balanseras	1 916 571 789
Summa disponerat	3 716 571 789

Styrelsen föreslår stämman att utdelning till ägarföretagen ska ske om 1 800 000 000 kronor. Återstående belopp föreslås balanseras i ny räkning.

Styrelsen har bedömt att vinstutdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet.

Efter vinstutdelningen har företaget fortfarande god soliditet, vilket enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som för närvarande kan uppställas på den bransch inom vilket företaget är verksam. Företaget bedöms efter vinstutdelningen ha en tillfredställande likviditet och ett konsolideringsbehov som kan anses tillgodosett.

Orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är hänförliga till Andra finansiella placeringstillgångar för vilket företaget bär risk. Den realiserade vinsten uppgick till 486 660 402 kronor av det egna kapitalet.

Företagets kapitalisering vid årsskiftet minskad med föreslagen utdelning och andra väsentliga händelser efter årsskiftet översteg kapitalkraven i lag om tjänstepensionsföretag (2019:742) och förordning om tjänstepensionsföretag 2019:909 och andra relevanta krav som myndigheter fastställt för företaget.

Resultaträkning

Tkr	Not	2024	2023
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen			
Premieinkomst	3	280 259	240 902
Intäkter från investeringsavtal	5	43 560	41 724
Orealiserade vinster på placeringstillgångar			
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar		26 225 766	21 560 118
Övriga tekniska intäkter ¹	4, 5	1 316 554	880 551
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	6	-402 465	-342 907
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtagande ¹		-26 225 766	-21 560 118
Driftskostnader	7	-180 996	-184 541
Orealiserade förluster på placeringstillgångar			
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Övriga tekniska kostnader ¹	4	-652 494	-328 554
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		404 419	307 174
Icke-teknisk redovisning			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		404 419	307 174
Kapitalavkastning, intäkter	8	50 513	36 626
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	9	217 579	223 765
Kapitalavkastning, kostnader	10	-5 798	-9 037
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		666 713	558 529
Bokslutsdispositioner	21	-3 305	-6 243
Resultat före skatt		663 408	552 286
Skatt på årets resultat ¹	12	-52 163	-52 593
Årets resultat		611 245	499 693

¹ Så som beskrivs i not 1 Redovisningsprinciper, avsnitt 2.4.3.1, har företaget under 2024 klassificerat om Avgiftsuttag och Kostnad för avkastningsskatt från "Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar, Fondförsäkringsåtaganden" och "Skatt på årets resultat" till "Övriga tekniska intäkter" och "Övriga tekniska kostnader". Detta har medfört att föregående års siffror justerats.

Rapport över totalresultat

Tkr	2024	2023
Årets resultat	611 245	499 693
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	611 245	499 693

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	13	10 193	13 290
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	14	795 539	642 213
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	2 885 767	2 411 061
Summa placeringstillgångar		3 681 306	3 053 274
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	16	206 051 526	175 108 947
Fordringar			
Övriga fordringar	19	237 712	129 855
Andra tillgångar			
Kassa och bank		998 135	910 014
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		180 477	140 483
Summa tillgångar		211 159 349	179 355 864

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	20	100 000	100 000
Reservfond		112 524	112 524
Fond för utvecklingsutgifter		10 193	13 290
Balanserat resultat		3 105 327	2 602 536
Årets resultat		611 245	499 693
Summa		3 939 288	3 328 043
Obeskattade reserver			
	21	57 448	54 143
Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	22	50 373	45 019
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	16	206 316 280	175 356 502
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		65 342	80 335
Uppskjuten skatteskuld	12	100 251	55 430
Summa		165 592	135 765
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring		251 958	253 678
Övriga skulder	23	377 943	181 868
Summa		629 900	435 546
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		468	847
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		211 159 349	179 355 864

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 2023-01-01	100 000	112 524	15 823	2 477 054	122 950	2 828 350
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	122 950	-122 950	-
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	876	-876	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-3 409	3 409	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	499 693	499 693
Utgående balans 2023-12-31	100 000	112 524	13 290	2 602 536	499 693	3 328 043
Ingående balans 2024-01-01	100 000	112 524	13 290	2 602 536	499 693	3 328 043
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	499 693	-499 693	-
Avsättning till Fond för utvecklingsutgifter	-	-	19	-19	-	-
Återföring till Balanserat resultat	-	-	-3 116	3 116	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	611 245	611 245
Utgående balans 2024-12-31	100 000	112 524	10 193	3 105 327	611 245	3 939 288

Fond för utvecklingsutgifter får inte användas till förlusttäckning.

Noter

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper

Innehållsförteckning

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

1 Allmän information

Årsredovisningen avser Folksam LO Tjänstepension AB (publ) (Folksam LO Tjänstepension) med organisationsnummer 516401-6619 med säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm, Sverige. Folksam LO Tjänstepension ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585, med säte i Stockholm, Sverige, och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag med organisationsnummer 969655-5870, Sverige.

1.1 Läsanvisningar

Övergripande redovisningsprinciper, väsentliga uppskattningar och bedömningar samt nya och förändrade redovisningsprinciper beskrivs nedan. Övriga väsentliga redovisningsprinciper såsom finansiella instrument beskrivs i anslutning till noten i syfte att ge ökad förståelse för redovisningsområdet.

2 Grunder för upprättande av de finansiella rapporterna

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Folksam LO Tjänstepensions årsredovisning har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Folksam LO Tjänstepension tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt.

2.2 Förutsättningar vid upprättande av Folksam LO Tjänstepensions finansiella rapporter

Folksam LO Tjänstepensions funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusentals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår under avsnitt 2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2024.

2.3 Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för de finansiella rapporterna framgår i tabellen nedan och presenteras närmare i anslutning till respektive not enligt tabellens hänvisningar.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar	Not ¹⁾	
Finansiella instrument	2, 17	Uppllysningar om risker, Finansiella tillgångar och skulder

¹⁾ Känslighetsanalyser framgår i not 2 Uppllysningar om risker

2.4 Väsentligt ändrade redovisningsprinciper i årsredovisningen 2024

2.4.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

Folksam LO Tjänstepension har bedömt att nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar från IASB för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.2 Nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen

Folksam LO Tjänstepension har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.4.3 Ändringar i övriga regelverk

2.4.3.1 Omklassificering av avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar

För att ge en mer rättvisande och korrekt bild av fondförsäkringsrörelsen har Folksam LO Tjänstepension per den 1 april 2024 klassificerat om både avgiftsuttaget och kostnaden för avkastningsskatten.

Innan omklassificeringen redovisades avgiftsuttaget som "Förändring i fondförsäkringsåtaganden" i det tekniska resultatet medan kostnaden redovisades som "Skatt på årets resultat" i det icke-tekniska resultatet. Därefter förde Folksam LO Tjänstepension om avgiftsuttaget mellan tekniska- och icke-tekniska resultatet. Omföringen skedde via raderna "Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen" och "Kapitalavkastning från livförsäkringsrörelsen".

Efter omklassificeringen redovisas avgiftsuttaget som "Övriga tekniska intäkter" och kostnaden redovisas som "Övriga tekniska kostnader". Omklassificeringen har i övrigt inte föranlett någon kvantitativ effekt varken i resultat- eller balansräkningen. Föregående års siffror har justerats med denna ändring (till följd av denna ändring har följande ändrats i resultaträkningen: ett belopp om 329 miljoner kronor har omklassificerats till följd av att avgiftsuttaget redovisas som övrigt teknisk intäkt, medan ett belopp om 329 miljoner kronor omklassificerats i resultaträkningen då avkastningsskatten redovisas som övrig teknisk kostnad).

Utöver detta, har Folksam LO Tjänstepension bedömt att ändringar i övriga regelverk för räkenskapsåret 2024 inte har haft någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering.

2.5 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för räkenskapsår 2025 eller senare

Nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 eller senare och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

2.5.1 Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB

2.5.1.1 IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

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

Folksam initiala bedömning är att standarden kommer att få begränsad påverkan på Folksam LO Tjänstepension då företaget tillämpar lagbegränsad IFRS. De svenska årsredovisningslagarna ställer krav på att de uppställningsformer som anges ska användas samt att posterna ska tas upp i den ordningsföljd som anges. Det är tillåtet att ta upp andra poster än de som framgår av lagens uppställningsformer, dock får de nya posternas innehåll inte täckas av de poster som anges i uppställningsformerna.

Kravet på lagbegränsad IFRS kommer från Finansinspektionens redovisningsföreskrifter. Finansinspektionen har ännu inte offentliggjort i vilken utsträckning IFRS 18 bör tillämpas. Folksam fortsätter att följa och bevaka utvecklingen av denna fråga.

Utöver detta, har Folksam LO Tjänstepension bedömt att nya och ändrade standarder och tolkningar från IASB inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.2 Ändrade redovisningsföreskrifter från Finansinspektionen

Folksam LO Tjänstepension har bedömt att nya och ändrade föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.5.3 Ändringar i övriga regelverk

2.5.3.1 Lagkrav för hållbarhetsrapportering

EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering – Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) reglerar hur vissa företag ska rapportera information om hållbarhet i årsredovisningen. CSRD ersätter det tidigare rapporteringsdirektivet – Non Financial Reporting Directive (NFRD). CSRD är ett ändringsdirektiv som till största delen införts genom anpassning av årsredovisningslagarna. CSRD ändrar ett antal direktiv och förordningar där bland redovisningsdirektivet. Ändringen gäller från och med den 1 juli 2024.

Enligt direktivet ska hållbarhetsinformationen offentliggöras i ett särskilt och tydligt identifierbart avsnitt i förvaltningsberättelsen. Det innebär att företagen inte längre har möjlighet att lämna hållbarhetsinformationen i en separat rapport, skild från årsredovisningen. CSRD innehåller flera andra viktiga skillnader mot tidigare, vilket bland annat innebär att fler företag kommer att omfattas av kravet på hållbarhetsrapportering, hållbarhetsrapporten ska i större utsträckning granskas av en revisor, mer detaljerade rapporteringskrav och särskilda upplysningsstandarder (ESRS) som ska förbättra jämförbarheten. Dessutom krävs det att informationen ska vara digital och märkt/taggad för att kunna vara maskininläsbar. Kravet på att hållbarhetsinformationen ska vara digital innebär att hela årsredovisningen kommer att behöva upprättas i samma elektroniska rapporteringsformat.

För att kraven på märkning/taggning ska få rättsverkan krävs att kommissionen antar den särskilda taxonomin avseende märkning/taggning av hållbarhetsrapporten. Kommissionen antagande av denna taxonomi förväntas ske under 2025 genom en ändring av Esef-förordningen. Folksam bedömer att den nya taxonomin först blir tillämplig räkenskapsåret 2026 eller senare.

Folksam LO Tjänstepension träffas inte av reglerna då tjänstepensionsföretag inte omfattas, men eftersom Folksam LO Tjänstepension konsolideras in i Folksam Livs koncernredovisning kommer Folksam LO Tjänstepension ändå att ingå i Folksam Livs hållbarhetsrapport för koncernen. De nya hållbarhetsreglerna träffar Folksam Liv först räkenskapsår 2025.

För mer information hänvisas till Kommande regelverksförändringar i Förvaltningsberättelsen avsnitt Sustainable Finance.

2.5.3.2 Årsredovisningens datering

Från och med räkenskapsår 2025 införs, via nya bestämmelser i ÄRL/ÄRFL, krav på att årsredovisningen ska dateras. Bestämmelser gäller i tillägg till befintliga krav på att årsredovisningen ska innehålla uppgift om den dag då den undertecknades.

Dateringen av årsredovisningen bör ange den tidpunkt då de företrädare som ska underteckna årsredovisningen är överens och har fattat beslut om årsredovisningens slutliga innehåll. Efter att årsredovisningen är daterad ska den skrivas under av dessa företrädare. Detta kan ske antingen samma dag som årsredovisningen är daterad eller, om det inte är möjligt, i efterhand. Därmed gäller att en årsredovisning får anses vara färdigställd först när den är såväl daterad som vederbörligen undertecknad.

Utöver detta, har Folksam LO Tjänstepension bedömt att ändringar i övriga regelverk inte kommer att få någon väsentlig inverkan på företagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

2.6 Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Vid värdering av monetära och icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderade till verkligt värde används balansdagens stängningskurser. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Valutakursförändringar omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat och redovisas i resultaträkningen netto på raden

Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

2.7 Försäkringsavtal

2.7.1 Hantering av försäkringsavtal

Samtliga fondförsäkringsavtal uppdelas i redovisningen i en försäkringsdel och en investeringsdel. Uppdelningen ger en tydlig redovisning av hur stor del av inbetalningarna som går till verksamhet med risk respektive till sparandeverksamhet. In- och utbetalningar för investeringsdel redovisas över balansräkningen som insättningar och uttag (inom fondförsäkringsåtaganden).

Intäkter för investeringsdelen består främst av de avgifter som tas ut för förvaltning av avtalen samt de rabatter som erhålles från respektive fondbolag. Dessa intäkter redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter. Som försäkringsdel redovisas följande: Avtal med negativ risksumma delas upp – frigjord risksumma redovisas som premieinkomst och arvsvinst som en försäkringsersättning. Mer information gällande företagets intäkter från dessa avtal framgår av not 4 och not 5.

För väsentliga redovisningsprinciper gällande försäkringstekniska avsättningar, se not 22, Oreglerade skador. Gällande försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk, se not 16, Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden.

Not 2. Upplysningar om risker

Innehållsförteckning

- 1 Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering
- 2 Försäkringsrisker
- 3 Finansiella risker
 - 3.1 Marknadsrisker
 - 3.2 Kreditrisker
 - 3.3 Finansiell koncentrationsrisk
 - 3.4 Likviditetsrisker
- 4 Operativa risker och affärsrisker

Denna not beskriver Folksam LO Tjänstepension ABs riskhantering och lämnar kvantitativa och kvalitativa upplysningar om försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker.

1. Riskhantering, organisation och ansvar samt kapitalhantering

Företagets riskhantering

Riskstrategi

Folksam LO Tjänstepensions riskstrategi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde att det motiverar tillskottet till det totala risk-tagandet. 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.

Eftersom syftet med risktagandet är att skapa värde för kunderna är risk en central komponent i Folksam LO Tjänstepensions affärsmodeller. Risktagandet i företaget ska ske medvetet och kunna ställas i relation till företagets solvens- och kapitalsituation.

Riskhanteringssystem

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

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam LO Tjänstepension 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 LO Tjänstepensions riskhanteringssystem baseras på principen om riskbaserad verksamhetsstyrning. Detta innebär att förändringar i företagets riskexponering, som kan uppstå till följd av beslut på olika nivåer, styrs genom att riskerna på ett strukturerat och transparent sätt identifieras, analyseras och hanteras. Detta görs samordnat med övriga analyser som genomförs i verksamheten. Särskilt väsentliga områden som omfattas av riskbaserad verksamhetsstyrning är företagets strategi- och affärsplanering, förvaltning av kapital, produkt- och erbjudandehantering samt hantering av andra väsentliga verksamhetsförändringar.

Riskapitramverket

Företagets riskapitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets riskexponering. Viktiga komponenter i riskapitramverket är riskapitit, risktolerans, uppföljning och rapportering samt eskalering. Riskapititen uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning som företaget önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen bedömer vara en nivå som företaget är villig att acceptera. Företagets 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.

Riskapitramverket binder samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska stämmas av med gällande riskapitramverk. Företagets egen risk- och solvensbedömning utgör även underlag för eventuell uppdatering av riskapitramverkets utformning.

Egen risk- och solvensbedömning

Den samlade effekten som Folksam LO Tjänstepensions övergripande strategier och affärsplaner har på riskexponering och kapitalbehov analyseras och stäms av mot riskapitramverket 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 riskapitramverk och kapitalbehov både på kort och lång sikt. Styrelsen beslutar årligen den egna risk- och solvensbedömningen.

Företaget har under året genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2025 till 2029. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen är att utifrån företagets strategier, affärsplaner och exponeringar bedöma företagets kapitalbehov samt säkerställa att företaget klarar att möta riskerna och det regulatoriska kapitalkravet.

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam LO Tjänstepension har en stabil finansiell situation och är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sin affärsplan.

För kvantitativa upplysningar se femårsöversikten i förvaltningsberättelsen.

Riskhanteringsprocessen

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



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på företaget och vad konsekvenserna blir om dessa inträffar. Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker analyseras och värderas medan identifierade operativa risker och affärsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan och påverkan på regelefterlevnad. Företagets riskapitramverk är vägledande för beslut om hantering av risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen stödjer första ansvarslinjen i dess arbete med riskhantering. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placeringsverksamheten.

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 LO Tjänstepension 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

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

Verkställande direktörs ansvar

Vd ska leda företaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. Vd ska därutöver fastställa de styrande regelverk som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering.

Första ansvarslinjen

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

Andra ansvarslinjen

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

Tredje ansvarslinjen

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

Kapitalhantering

I kapitalhanteringspolicyn fastställer styrelsen de övergripande principerna för kapital- och likviditetshantering i Folksam LO Tjänstepension. Policyn utgör styrelsens verktyg för styrning av företaget avseende hantering av kapitalmål, kapitalbas och likviditet.

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

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

Folksam LO Tjänstepension har fastställt ett riktvärde för kapitalbasen, vid vilken kapitaliseringen långsiktigt anses vara ändamålsenlig.

Kapitalbas

Förenligt med tjänstepensionsregleringen, ingår i Folksam LO Tjänstepensions kapitalbas aktiekapital, övriga fonder, årets resultat och obeskattade reserver. Avdrag görs för immateriella tillgångar.

Kapitalkrav

Förenligt med tjänstepensionsregleringen, och såväl externt som internt, rapporterar Folksam LO Tjänstepension kapitalkrav beräknade i enlighet med det riskkänsliga kapitalkravet. Intern rapporteras även ett internt kapitalkrav (ICR) för mätning och uppföljning av vissa risker.

Risker i Folksam LO Tjänstepension

Folksam LO Tjänstepensions risker delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

Dessa riskkategorier är i sin tur indelade i olika underliggande riskkategorier och risker. I kommande avsnitt beskrivs Folksam LO Tjänstepensions försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker samt affärsrisker.

2. Försäkringsrisker

Folksam LO Tjänstepension erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och ska vara ett ansvarstagande och pålitligt företag med god kontroll av försäkringsriskerna.

Den övergripande styrningen av försäkringsriskerna fastställs i de försäkringstekniska riktlinjerna och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. De försäkringstekniska riktlinjerna innehåller bland annat principer för hur försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riktlinjerna är också styrande för uppföljningen av gjorda antaganden. Riktlinjer beslutas av styrelsen. I det försäkringstekniska beräkningsunderlaget, som beslutas av vd, anges vilka antaganden som ska gälla för att riktlinjerna ska uppfyllas. Aktuarietfunktionen föreslår förändringar av försäkringstekniska riktlinjer medan chefsaktuarien föreslår förändringar av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Hantering av försäkringsrisk

Hantering och värdering av risker i försäkringsverksamheten är grundläggande för alla tjänstepensionsföretag. En sund prissättning av riskerna bidrar till Folksam LO Tjänstepensions långsiktiga lönsamhet.

Risker förekommer i samband med tecknande av försäkring och i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Riskerna i avsättningarna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas av en minskad dödlighet bland de försäkrade.

Risken hanteras genom att dödligheten i beståndet följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras.

Driftkostnadsrisk

Med driftkostnadsrisk avses risken att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drifts-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker kostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas.

Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam LO Tjänstepension inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat. Hänsyn tas till optionsrisken vid lönsamhetsberäkningar och värderingar av försäkringsavtal.

Folksam LO Tjänstepension följer regelbundet utvecklingen av utnyttjade optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag kan en avgift tas ut.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken för att Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Folksam LO Tjänstepensions försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. För kollektivavtalad försäkring har företaget ingen möjlighet att styra över riskspridningen men inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker så kan förändringar i lagar och externa regelverk också få betydelse för Folksam LO Tjänstepensions möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning.

Mätning av och exponering mot försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav.

Driftskostnadsrisk och optionsrisk är de risker som bedöms vara de största försäkringsriskerna i företaget. Företaget är även exponerat mot långlevnadsrisk men denna risk är dock mycket begränsad då avtalen är sådana att dödlighetsantagandena kan ändras under försäkringstiden.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom resultatuppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet.

Risker med påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna

Samtliga åtaganden är exponerade mot driftskostnadsrisk och en övervägande del även mot optionsrisk. En förändring av driftskostnader samt nyttjande av optioner påverkar dock avsättningarnas storlek enbart om nuvärdet av framtida förväntade kostnader överstiger motsvarande nuvärde av framtida förväntade intäkter vilket för närvarande inte är fallet. Företaget bedöms vidare inte vara exponerat mot betydande koncentrationsrisk till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Därmed lämnas ingen kvantitativ analys av riskernas påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna.

Rapportering av försäkringsrisk

Som ett led i Folksam LO Tjänstepensions interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsriskerna. I riskrapporten, riskhanteringsfunktionens rapport om risker till vd och styrelse, ges en samlad bild av riskläget, inklusive försäkringsrisker. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av risker.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bedömningar avseende tecknande av försäkring och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Rapporten redogör även för de brister som aktuariefunktionen har identifierat i sitt arbete och innehåller rekommendationer om åtgärder. Extern rapportering sker i form av den aktuariella resultatanalysen, i årsrapporten till Finansinspektionen, vilken innehåller en analys av årets legala riskresultat och driftsresultat. I Folksam LO Tjänstepensions egen risk- och solvensbedömning beskrivs de risker som Folksam LO Tjänstepension är, eller kommer att bli, exponerad för under perioden 2025 till 2029.

3. Finansiella risker

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

Företagets tillgångar består av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk samt av företagets egna placeringstillgångar. Företagets egna placeringstillgångar är huvudsakligen placerade i ränte- och aktiefonder. Utöver dessa placeringstillgångar, har företaget också ett handelslager för att underlätta fondadministrationen.

Hantering av finansiella risker

Merparten av tillgångarna är placeringstillgångar där försäkringstagarna/de försäkrade står den finansiella risken. Företaget är via dessa placeringstillgångar indirekt exponerat för marknadsrisk då intäkterna är beroende av storleken på kundernas förvaltade kapital. Värdet på kundernas fondinnehav påverkas av de (direkta och indirekta) marknadsriskerna som fonderna är exponerade mot. Företaget arbetar inte aktivt

med riskhantering avseende risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

För att underlätta fondadministrationen för försäkringstagarnas räkning håller företaget ett handelslager med fondandelar för vilka företaget bär den finansiella risken. Utöver dessa tillgångar har företaget placeringstillgångar vilka sammantaget ska hållas inom de ramar som styrelsens placeringspolicy anger. Regulatoriska krav avseende skuldtäckning och solvens utgör ytterligare restriktioner som ska uppfyllas.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för förvaltningen av företagets egna tillgångar och anger via placeringsregelverken ramar och limiter för exponeringar samt vad verksamheten i övrig ska förhålla sig till för övriga tillgångsportföljer, såsom godkända tillgångsslag, instrument och motparter. Vd ansvarar för att förvaltningen av företagets egna placeringstillgångar sker inom de ramar och anvisningar som styrelsen givit samt för översynen av placeringsriktlinjerna.

Uppföljning och riskkontroll avseende finansiella risker som härrör från företagets egna tillgångar är organiserad genom att:

- Placeringarna stäms löpande av mot de begränsningar som ges av placeringsriktlinjerna.
- Handelslagrets storlek och fördelning stäms löpande av mot de nivåer som är fastställda av vd.
- Riskhanteringsfunktionen ansvarar för en självständig uppföljning av de finansiella riskerna och rapporterar dels omgående eventuella överträdelser till styrelsen och vd samt dels löpande utvecklingen av de finansiella riskerna.

Känslighetsanalyser av finansiella risker i årsredovisningen

De placeringstillgångar där försäkringstagarna/de försäkrade står den finansiella risken ingår inte i nedan känslighetsanalyser i avsnitten 3.1–3.3. Dessa avsnitt berör de finansiella risker företaget står via företagets egna placeringstillgångar (inklusive via handelslaget) samt för skulder där försäkringstagarna inte bär marknadsrisken. Kvantitativ analys av likviditetsrisker i avsnitt 3.4 omfattar finansiella skulder och beaktar hela företagets verksamhet, inklusive risker som härrör från fondförsäkringsverksamheten.

3.1 Marknadsrisker

Marknadsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.

Marknadsrisken är en betydande risk för Folksam LO Tjänstepension och delas i sin tur in i aktiekursrisk, ränterisk samt valutarisk. Dessa risker mäts och följs upp med det regulatoriska kapitalkravet, men även med ett internt kapitalkrav (ICR), känslighetsanalyser och stresstest.

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. Aktiekursrisk uppstår i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad för Aktier och andelar.

Känslighetsanalys av aktiekursrisk

Känslighetsanalys visar effekten av förändringar i aktiepriser, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt, vid en nedgång om 10 procent i marknadsvärdet.

Tkr	2024		2023	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Känslighetsanalys aktiekursrisk				
Investeringsfonder	794 911	-79 491	987 178	-98 718
Nettopåverkan resultat före skatt		-79 491		-98 718
Nettopåverkan eget kapital		-63 116		-78 382

Ränterisk

Ränterisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet. Ränterisk uppstår i placeringsverksamheten, hänförliga till balansräkningens rad för Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Känslighetsanalys av ränterisk

Känslighetsanalys visar effekten av ett ränteskifte av marknadsräntorna med +/- 1 procentenhet, dels på resultat före skatt dels för eget kapital med hänsyn till skatt.

Känslighetsanalys ränterisk, Tkr	2024		2023	
	Marknadsvärde	Känslighet	Marknadsvärde	Känslighet
Ökning av marknadsräntan				
Investeringsfonder räntebärande	2 364 210	-82 038	2 030 939	-69 052
Nettopåverkan resultat före skatt		-82 038		-69 052
Nettopåverkan eget kapital		-65 138		-54 827
Minskning av marknadsräntan				
Investeringsfonder räntebärande	2 364 210	82 038	2 030 939	69 052
Nettopåverkan resultat före skatt		82 038		69 052
Nettopåverkan eget kapital		65 138		54 827

Från och med 2024 visas både ofördelaktigt och fördelatigt utfall vilket medfört att jämförelsetal för fördelaktigt utfall har lagts till i jämförelsessiffror.

Valutarisk

Valutarisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet. I de fall tillgångar eller skulder är denominerade i utländsk valuta, det vill säga en annan valuta än svenska kronor, uppstår valutarisk.

Valutaexponering får endast förekomma mot de valutor där exponering kan uppstå genom placeringar i fondandelar, såsom egna placeringar, fondförsäkringstillgångar för vilka exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtaganden och handelslager relaterat till fondförsäkringstillgångar. Valutaexponeringen begränsas genom fastställda limiter och styrs främst genom effektiv fondhandel.

Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden samt företags egna placeringar och dess handelslager är denominerade i svensk valuta, givet detta lämnas inte kvantitativa upplysningar.

Indirekt valutaexponering föreligger i fondandelar denominerade i svenska kronor men där de underliggande tillgångar är denominerade i utländsk valuta. Sådan exponering kan föreligga för såväl fondförsäkringstillgångar för vilka värdet motsvaras av värdet för fondförsäkringsåtaganden, handelslager och egna placeringar i fondandelar. Valutarisk som kan uppstå indirekt via handelslager och företags egna placeringar bedöms vara mycket liten.

3.2 Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att i huvudsak endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår huvudsakligen i placeringsverksamheten, men även förekommande fall inom återförsäkring.

Kreditriskexponering

Kreditriskexponering före avdrag för säkerheter och eventuella förlustreserver presenteras i tabell kreditkvalitet exklusive återförsäkring, med separata upplysningar för återförsäkring. Kredit- och motpartsriskerna bedöms vara små.

2024

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	<u>Låg kreditrisk</u>					<u>Normal rating</u>		<u>Hög kreditrisk</u>		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	226 976	-	8 136	-	-	-	235 112
Kassa och bank	-	-	998 135	-	-	-	-	-	-	-	998 135
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	179 130	-	-	-	179 130
Summa i balansräkningen	-	-	998 135	-	226 976	-	187 266	-	-	-	1 412 377
Summa	-	-	998 135	-	226 976	-	187 266	-	-	-	1 412 377
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	998 120	-	225	-	-	-	-	-	998 345
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

²⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

2023

Kreditkvalitet exkl. återförsäkring, Tkr

Låg-hög kreditrisk	<u>Låg kreditrisk</u>					<u>Normal rating</u>		<u>Hög kreditrisk</u>		Förfallna, nedskrivna, omförhandlade fordringar ²⁾	Brutto före kvittning och förlust-reserveringar
	AAA	AA	A	BBB	Utan rating	BB	Utan rating	B-CCC	Utan rating		
Tillgångsklass											
Fordringar ¹⁾	-	-	-	-	83 281	-	5 775	-	-	-	89 056
Kassa och bank	-	-	910 014	-	-	-	-	-	-	-	910 014
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	-	-	139 310	-	-	-	139 310
Summa i balansräkningen	-	-	910 014	-	83 281	-	145 085	-	-	-	1 138 380
Summa	-	-	910 014	-	83 281	-	145 085	-	-	-	1 138 380
<i>Varav tillgångar med avtalsenliga kassaflöden i balansräkningen</i>	-	-	910 013	-	2 529	-	-	-	-	-	912 542
<i>Verkligt värde för tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som inte har låg kreditrisk</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹⁾ Fordringar avser övriga fordringar, exklusive skattefordringar som avser t.ex. mervärdesskatt.

²⁾ Upplysning om förfallna, nedskrivna och omförhandlade fordringar lämnas för finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

3.3 Finansiell koncentrationsrisk

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

Företaget kan exponeras för koncentrationsrisk genom innehav av egna placeringstillgångar, handelslager i fonder samt banktillgodohavanden. Företagets egna placeringstillgångar, utöver placeringar i handelslagret, består per årsskiftet av innehav i andelar i ränte- och aktiefonder. Placeringarna i fonder sker så att en god riskspridning uppnås. I företagets handelslager finns normalt mindre belopp i fonder som tillhandahålls för kunders köp och försäljning av fondandelar. Dock kan det under kortare tidsperioder finnas större poster med fondbesittelse som kan innebära en koncentrationsrisk. Sammantaget bedöms dock koncentrationsrisken som låg.

Väsentliga koncentrationer, Tkr

2024	Kredit- exponeringar	Total
Swedbank	998 135	998 135
Summa	998 135	998 135

2023	Kredit- exponeringar	Total
Swedbank	910 014	910 014
Summa	910 014	910 014

3.4 Likviditetsrisker

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

Företaget hanterar likviditetsrisk med hjälp av buffertar som står i proportion mot prognoser av likviditetsbehov på kort sikt. Likviditetsbehov på kort sikt hanteras genom att hålla en tillräcklig kassa i form av banktillgodohavanden. Företaget hanterar risken för att inte kunna genomföra finansiella transaktioner genom att tillgångarna placeras i fondandelar i de fonder som de försäkrade/försäkringstagarna erbjuds eller fonder med god likviditet som kan avyttras utan föregående avisering. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Företaget mäter och följer upp likviditetsrisk med hjälp av likviditetsriskkvoter. Kvoten för likviditetsrisk på 1 och 12 månaders horisont baseras på tillgångar, exklusive fondförsäkringstillgångar, i relation till egna in- och utflöden.

I översikt för löptider fördelas återstående avtalade odiskonterade kassautflöden avseende finansiella skulder, det innebär att beloppen kan skilja sig åt jämfört med balansräkningen som utgår från diskonterade belopp. Kassautflöden där motparten kan välja när skulden betalas hänförs till det tidigaste tidpunkten då betalning kan krävas och presenteras som "På anmodan". För kassautflöden utan avtalad löptid eller för vilka betalningstidpunkt inte kan fastställas presenteras som "Utan löptid".

Återstående löptider

2024						
Likviditetsexponering Finansiella skulder, Tkr	På anmodan	≤ 1 år	> 1-5 år	> 5år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	206 316 280	-	-	-	-	- 206 316 280
Andra finansiella skulder	-	285 095	-	-	-	- 285 095
Summa balansräkning	206 316 280	285 095	-	-	-	- 206 601 375
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa	206 316 280	285 095	-	-	-	- 206 601 375

2023						
Likviditetsexponering Finansiella skulder, Tkr	På anmodan	≤ 1 år	> 1-5 år	> 5år	Utan löptid	Summa
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	175 356 502	-	-	-	-	- 175 356 502
Andra finansiella skulder	-	106 128	-	-	-	- 106 128
Summa balansräkning	175 356 502	106 128	-	-	-	- 175 462 629
Kreditlöften	-	-	-	-	-	-
Summa	175 356 502	106 128	-	-	-	- 175 462 629

För upplysningar om förväntade löptider, se not 18 Förväntade återvinningstidpunkter.

4 Operativa risker och affärsrisker

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande, orsakade av otillräckliga eller fallerade processer, medarbetare, system eller av externa händelser.

Affärsrisk

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

Hantering av operativ risk och affärsrisk

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

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

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

Incidenthantering

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

Kontinuitetsplanering

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

Not 3. Premieinkomst

Tkr	2024	2023
Frigjord risksumma ¹	280 259	240 902
Summa	280 259	240 902

¹ Som premie redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

Not 4. Övriga tekniska intäkter och kostnader

Tkr	2024	2023
Övriga tekniska intäkter		
Fondrabatt från fondförvaltare	664 295	552 120
Avgiftsuttag för avkastningsskatt fondförsäkring ¹	652 259	328 431
Summa övriga tekniska intäkter	1 316 554	880 551

Tkr	2024	2023
Övriga tekniska kostnader		
Avkastningsskatt fondförsäkring ¹	-652 494	-328 554
Summa övriga tekniska kostnader	-652 494	-328 554

¹Omklassificering av avkastningsskatten hänförlig till fondförsäkringstillgångar har gjorts 2024, se not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 2.4.3.1. Detta har medfört att föregående års siffror justerats.

Not 5. Intäkter från avtal med kunder

Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam LO Tjänstepensions fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument. Folksam LO Tjänstepension har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift och flyttavgift.

Redovisningsprinciper

De olika typer av avgifter som debiteras kunderna för förvaltning intäktsförs i takt med att företaget tillhandahåller förvaltningstjänster till innehavarna av avtalen. Tjänsterna tillhandahålls jämnt fördelade under avtalens löptid. Avgifter som debiteras kunderna vid specifika tillfällen, exempelvis fondbyte eller flytt till annan försäkringsgivare intäktsförs i samband med händelsen. För långlevnadsrisker tas premier ut genom att hela eller delar av fondvärdet/försäkringskapitalet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall där förmånstagare saknas.

Provisioner

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Tjänstepension fondrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförvaltningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift och viss administrativ avgift minskat med avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsavgifter. Förvaltningsavgiften kan variera från fond till fond. Fondrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. För täckning av kostnaderna tas avgifter ut genom inlösen av fondandelar. Administrationsavgift belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar och kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flyttavgift

För att täcka kostnader vid utflytt från Folksam LO Tjänstepension kan flyttavgifter tas ut. Inom vissa områden tas även en administrationsavgift ut av valcentralen. Avgifterna dras för kund vid utflyttstillfället. Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Tkr	2024	2023
Typ av tjänst		
Provisioner	664 295	552 120
Administrationsavgift	40 633	39 743
Flyttavgifter	2 927	1 982
Summa intäkter från avtal med kunder	707 855	593 844

Not 6. Utbetalda försäkringsersättningar

Tkr	2024	2023
Arvsvinst ¹⁾	-257 909	-222 853
Skadebehandlingskostnader	-1 084	-1 119
Rabatter till försäkringstagare	-143 471	-118 936
Summa	-402 465	-342 907

¹⁾ Som utbetald försäkringsersättning redovisas den arvsvinst som under räkenskapsåret tillförts försäkringar där återbetalningsskydd saknas.

Not 7. Driftskostnader

Tkr	2024	2023
Specifikation av resultatposten driftskostnader		
Anskaffningskostnader	-24 867	-15 712
Administrationskostnader	-146 845	-161 030
Overheadkostnader	-9 284	-7 799
Summa	-180 996	-184 541
Övriga driftskostnader		
Skaderegleringskostnader ingående i Utbetalda försäkringsersättningar	-1 084	-1 119
Kostnader för finansförvaltning ingående i Kapitalavkastning, kostnader	-3 038	-2 848
Summa	-4 122	-3 967
Totala driftskostnader uppdelade på kostnadslag		
Personalkostnader m m	-107 727	-112 741
Lokalkostnader m m	-9 797	-7 476
Av- och nedskrivningar	-3 215	-3 601
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	-64 378	-64 691
Summa	-185 118	-188 508
Specifikation av arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag ¹	-304	-219
Andra uppdrag	-112	-100
Summa	-416	-319

¹ Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 8. Kapitalavkastning, intäkter

Tkr	2024	2023
Erhållna utdelningar	2 753	2 175
Ränteintäkter m m	47 760	34 451
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 472	6 144
Övriga ränteintäkter	40 288	28 307
Summa	50 513	36 626

Not 9. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

Tkr	2024	2023
Aktier och andelar	130 292	92 190
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	87 287	131 576
Summa	217 579	223 765

Not 10. Kapitalavkastning, kostnader

Tkr	2024	2023
Kapitalförvaltningskostnader	-3 038	-2 848
Räntekostnader m m¹	-868	-626
Aktier och andelar	-	-1
Övriga räntekostnader	-868	-624
Valutakursförlust netto	-7	-3
Realisationsförlust netto	-1 885	-5 560
Aktier och andelar	-1 885	-4 648
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-912
Summa	-5 798	-9 037

¹ Räntekostnader mm inkluderar transaktionskostnader hänförliga till placeringstillgångar.

Not 11. Nettoresultat per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2024	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-1 897	133 320	131 423	-	131 423
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	94 759	94 759	-	94 759
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	26 225 766	26 225 766	-	26 225 766
Övriga fordringar	-	-	-	84	84
Kassa och bank	-	15	15	39 926	39 941
Summa	-1 897	26 453 860	26 451 963	40 010	26 491 973
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-26 225 766	-26 225 766	-	-26 225 766
Övriga skulder	-	-	-	-667	-667
Summa	-	-26 225 766	-26 225 766	-667	-26 226 433
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-1 897	228 094	226 196	39 344	265 540
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				40 010	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-660	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Tkr, 2023	Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Summa
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	
Finansiella tillgångar					
Aktier och andelar	-4 537	94 349	89 812	-	89 812
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	136 808	136 808	-	136 808
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	21 560 118	21 560 118	-	21 560 118
Övriga fordringar	-	-	-	94	94
Kassa och bank	-	-58	-58	27 454	27 396
Summa	-4 537	21 791 217	21 786 680	27 548	21 814 228
Finansiella skulder					
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	-	-21 560 118	-21 560 118	-	-21 560 118
Övriga skulder	-	-	-	-570	-570
Summa	-	-21 560 118	-21 560 118	-570	-21 560 688
Nettoresultat finansiella tillgångar och skulder	-4 537	231 099	226 562	26 979	253 540
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella tillgångar				27 548	
Räntor enligt effektivräntemetoden Finansiella skulder				-566	

I noten ingår resultatposterna Kapitalavkastning intäkter och kostnader, Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar samt Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk. Ej fördelbara finansiella poster och icke finansiella poster ingår ej.

Not 12. Skatter

Tkr	2024	2023
Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad	-7 342	-6 497
varav inkomstskatt	-7 342	-6 497
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt	-44 821	-46 096
Aktuell skattekostnad redovisad i skatt på årets resultat	-52 163	-52 593
Avkastningsskatt fondförsäkring ¹	-652 494	-328 554
Aktuell skattekostnad redovisad som övrig teknisk kostnad	-652 494	-328 554
Aktuell skattekostnad totalt för bolaget	-704 657	-381 147
Aktuell skattekostnad avseende avkastningsskatt		
Avkastningsskatt fondförsäkring ¹	-652 494	-328 554
Aktuell skattekostnad redovisad som övrig teknisk kostnad	-652 494	-328 554
Aktuell skattekostnad avseende inkomstskatt		
Periodens skattekostnad	-8 658	-6 497
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	1 316	-
Summa	-7 342	-6 497
Specifikation av uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader andra finansiella placeringstillgångar	-44 821	-46 096
Summa	-44 821	-46 096
Skatt avseende inkomstskatt		
Aktuell skatt avseende inkomstskatt	-7 342	-6 497
Uppskjuten skatt	-44 821	-46 096
Summa	-52 163	-52 593
Avstämning av effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	663 408	552 286
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-404 184	-307 174
Summa resultat i inkomstbeskattad verksamhet	259 224	245 112
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-53 400	-50 493
Skatteeffekt andra ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-79	-2 100
Skatteeffekt hänförlig till tidigare år samt ändrade skattesatser	1 316	-
Redovisad effektiv skatt	-52 163	-52 593
Effektiv skatt	20,1%	21,5%

¹ Från och med 1 april 2024 redovisas avkastningsskatt på fondförsäkring som övrig teknisk kostnad. Jämförelsetal är justerade. Se vidare not 1 avsnitt 2.4.3

Not 12. Skatter forts.

Tkr	2024	2023
Uppskjutna skattefordringar (-) och skatteskulder (+)		
Aktier och andelar	86 196	59 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14 055	-3 926
Summa	100 251	55 430

Årets förändringar av uppskjuten skatt i temporära skillnader har redovisats över resultaträkningen.

Redovisningsprinciper

Skattekostnad för perioden utgörs av inkomstskatt (aktuell skatt, uppskjuten skatt) samt avkastningsskatt. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i eget kapital då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt. Kostnaden för avkastningsskatten redovisas under raden övrig teknisk kostnad. Folksam LO Tjänstepension är skattskyldig för inkomstskatt på vinst avseende företagets egen rörelse. Verksamhet inom sparprodukter (fondförsäkring) är avkastningsskattepliktig.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. I aktuell skatt ingår även eventuell källskatt på erhållna utdelningar.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar redovisas på temporära skillnader som uppstår mellan redovisade respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott. Uppskjutna skattefordringar netto redovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om det finns legal kvittningsrätt, kan betalas med ett nettobelopp eller om tillgångarna realiserar samtidigt som skulderna regleras. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstaddades. Förändringar av uppskjuten skatt redovisas över resultaträkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas som Fordringar och uppskjutna skatteskulder redovisas som Avsättningar i balansräkningen. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatt.

Avkastningsskatt

Folksam LO Tjänstepension betalar avkastningsskatt enligt lagen om avkastningsskatt på pensionsmedel. Avkastningsskatt är inte en skatt på Folksam LO Tjänstepensions resultat, utan en skatt på en schablonmässig avkastning som huvudsakligen beräknas baserat på nettotillgångarna som hänförs till avkastningsbeskattade produkter. Folksam LO Tjänstepensions verksamhet inom fondförsäkring klassificeras som pensionsförsäkring.

Underlaget för avkastningsskatt beräknas i två steg. Först beräknas ett kapitalunderlag och därefter ett skatteunderlag. Kapitalunderlaget utgörs av värdet av de av bolagets tillgångar vid ingången av beskattningsåret som förvaltas för fondförsäkringstagarnas räkning efter avdrag för de till fondförsäkring hänförliga finansiella skulderna vid samma tidpunkt. Värdet på tillgångarna och skulderna som ligger till grund för beräkningen av kapitalunderlaget kan skilja sig från deras bokförda värden. Kapitalunderlag som hänför sig till inkomstbeskattad verksamhet avkastningsbeskattas inte.

Skatteunderlaget beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan för kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret, dock lägst 0,5 procent av kapitalunderlaget. Skatteunderlaget multipliceras sedan med skattesatsen som är 15 procent.

Not 13. Andra immateriella tillgångar

Tkr	2024	2023
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	19 880	19 819
Investeringar	19	876
Utrangeringar	-	-815
Utgående balans	19 900	19 880
Akkumulerade av- och nedskrivningar		
Ingående balans	-6 590	-3 996
Årets avskrivningar	-3 116	-2 594
Årets nedskrivningar	-	-815
Utrangeringar	-	815
Utgående balans	-9 707	-6 590
Redovisade värden	10 193	13 290
Årets av- och nedskrivningar ingår i nedanstående rader i resultaträkningen		
Driftskostnader	-3 116	-3 409

Under 2024 har 2 249 (2 490) tusen kronor kostnadsförts avseende utgifter för forskning, samt 8 833 (9 960) tusen kronor avseende utgifter för utveckling.

Utgifter för forskning och utveckling innefattar samtliga utgifter som direkt kan hänföras till forsknings- eller utvecklingsinvesteringar.

Avskrivningstid

De internt utarbetade immateriella tillgångarna avser utveckling av livförsäkringssystem samt utveckling av processen för tjänstepensionsregleringen. Nyttjandeperioden är 7 år respektive 5 år och skrivs av linjärt.

Immateriella tillgångar under användning

Vid varje bokslutstillfälle ska Folksam LO Tjänstepension pröva om det finns indikationer på nedskrivningsbehov för immateriella tillgångar som är under användning. Om det finns en eller flera indikationer på en värdeminskning jämförs tillgångens redovisade värde med återvinningsvärdet. Under 2024 har inga indikationer av sådant slag noterats och inga nedskrivningar genomförts.

Immateriella tillgångar under pågående utveckling

Inom Folksam pågår ett arbete med att ta fram en ny modell för nedskrivningsprövningar av immateriella tillgångar under pågående utveckling. Under 2024 har de största tillgångarna inom Folksam-koncernen genomlysts för att under 2025 följas upp med den nya processen för samtliga tillgångar. Per 31 december 2024 förekommer det inte några immateriella tillgångar inom Folksam LO Tjänstepension som är under utveckling.

Not 14. Aktier och andelar

Tkr	2024	2023
Bokfört värde	795 539	642 213
Anskaffningsvärde	377 114	354 080
Verkligt värde	795 539	642 213
varav:		
Noterade aktier	795 539	642 213

Not 15. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr	2024	2023
Anskaffningsvärde		
Svenska räntefonder	2 817 538	2 430 118
Summa	2 817 538	2 430 118
varav:		
Noterade	2 817 538	2 430 118
Verkligt värde		
Svenska räntefonder	2 885 767	2 411 061
Summa bokfört värde	2 885 767	2 411 061
varav:		
Noterade	2 885 767	2 411 061
Positiv skillnad till följd av att bokfört värde överstiger nominella värden.	68 229	-
Negativ skillnad till följd av att bokfört värde understiger nominella värden.	-	-19 057

Not 16. Fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden

Tkr	2024	2023
Fondförsäkringstillgångar		
Aktiebaserade tillgångar ¹	165 356 256	141 790 155
Räntebaserade tillgångar	40 695 270	33 318 792
Summa Verkligt värde/Bokfört värde²	206 051 526	175 108 947
Tkr	2024	2023
Fondförsäkringsåtaganden		
Ingående balans	175 356 502	149 984 778
Inbetalda premier	12 837 342	9 357 264
Utbetalda ersättningar ³	-7 528 633	-5 276 390
Rabatter till försäkringstagare	143 471	118 936
Värdeförändring på placeringstillgångar	26 225 766	21 560 118
Avgifter	-43 560	-41 724
Avkastningsskatt	-652 259	-328 431
Riskresultat dödlighet	-22 350	-18 049
Utgående balans²	206 316 280	175 356 502

¹ Blandfonder inkluderas i summan för Aktiebaserade tillgångar.

² Skillnaden mellan fondförsäkringstillgångar och fondförsäkringsåtaganden avser oplacerade medel (ej placerat i fondandelar) vid bokslutstillfället, se not 24 Ställda Säkerheter avseende skuldtäckning av fondförsäkringsåtagandena i dess förmånsrättsregister.

³ Posten består av Utbetalda ersättningar -3 362 809 (-2 799 462) tkr och Utflyttat kapital -4 165 824 (-2 476 928) tkr.

Redovisningsprinciper

Fondförsäkringsåtaganden utgör en försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka den försäkrade bär placeringsrisk. Såväl försäkringsdelen som investeringsdelen redovisas som fondförsäkringsåtagande. Avsättningarna värderas till verkligt värde på de fonder som är kopplade till avtalen. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen. Det verkliga värdet fastställs med hjälp av aktuella fondvärden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de fonder till vilka skulderna är länkade, multiplicerat med antalet andelar som tillräknas den försäkrade på balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna i en specifik portfölj är lägre än förväntade rörliga kostnader, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder

Innehållsförteckning

1	Värderingskategorier för finansiella instrument
1.1	Redovisningsprinciper – Finansiella instrument
2	Information om finansiella instruments verkliga värden
2.1	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet
2.1.1	Noterade och icke-noterade finansiella instrument
2.1.2	Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki
2.1.3	Nivå 1 – Tillgångar och skulder
2.1.4	Nivå 2 – Tillgångar och skulder
2.2	Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

1 Värderingskategorier för finansiella instrument

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2024	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt			Upplupet anskaffnings- s-värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt		
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa				Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	629	794 911	795 539	-	795 539	795 539	795 539	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	98	2 885 668	2 885 767	-	2 885 767	2 885 767	2 885 767	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	206 051 526	206 051 526	-	206 051 526	206 051 526	206 051 526	-	-
Övriga fordringar	8 136	226 751	234 887	225	235 112	235 112	234 887	-	-
Kassa och bank	-	16	16	998 120	998 135	998 135	16	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	179 130	179 130	-	179 130	179 130	179 130	-	-
Summa finansiella tillgångar	8 863	210 138 001	210 146 864	998 344	211 145 209	211 145 209	210 146 864	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	14 140	14 140	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	14 140	14 140	-	-	-
Summa tillgångar	8 863	210 138 001	210 146 864	998 344	211 159 349	211 159 349	210 146 864	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	206 316 280	206 316 280	-	206 316 280	206 316 280	-	206 316 280	-
Övriga skulder	158 648	-	158 648	126 045	284 693	284 693	158 648	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	402	402	402	-	-	-
Summa finansiella skulder	158 648	206 316 280	206 474 928	126 447	206 601 375	206 601 375	158 648	206 316 280	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	561 238	561 238	-	-	-
Summa skulder	158 648	206 316 280	206 474 928	126 447	207 162 613	207 162 613	158 648	206 316 280	-

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2023	Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				Nivåindelning Verkligt värde via resultaträkningen Obligatoriskt				
	Innehav för handels- ändamål	Andra affärs- modeller	Summa	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Tillgångar									
Aktier och andelar	359	641 854	642 213	-	642 213	642 213	642 213	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	152	2 410 910	2 411 061	-	2 411 061	2 411 061	2 411 061	-	-
Fondförsäkringstillgångar	-	175 108 947	175 108 947	-	175 108 947	175 108 947	175 108 947	-	-
Övriga fordringar	5 776	80 752	86 527	2 529	89 056	89 056	86 527	-	-
Kassa och bank	-	1	1	910 013	910 014	910 014	1	-	-
Övriga upplupna intäkter	-	139 310	139 310	-	139 310	139 310	139 310	-	-
Summa finansiella tillgångar	6 286	178 381 773	178 388 059	912 542	179 300 601	179 300 601	178 388 059	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	55 263	55 263	-	-	-
Summa icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	55 263	55 263	-	-	-
Summa tillgångar	6 286	178 381 773	178 388 059	912 542	179 355 864	179 355 864	178 388 059	-	-
Skulder									
Fondförsäkringsåtaganden	-	175 356 502	175 356 502	-	175 356 502	175 356 502	-	175 356 502	-
Övriga skulder	71 610	-	71 610	33 744	105 354	105 354	71 610	-	-
Övriga upplupna kostnader	-	-	-	774	774	774	-	-	-
Summa finansiella skulder	71 610	175 356 502	175 428 111	34 518	175 462 629	175 462 629	71 610	175 356 502	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	511 048	511 048	-	-	-
Summa skulder	71 610	175 356 502	175 428 111	34 518	175 973 678	175 973 678	71 610	175 356 502	-

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder forts.

1.1 Redovisningsprinciper – Finansiella instrument

Klassificering och värdering

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

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt
 - Innehav för handel
 - Andra affärsmodeller

Finansiella skulder redovisas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, med undantag för till exempel derivat som ska värderas till verkligt värde:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde via resultaträkningen.

Affärsmodell för finansiella tillgångar

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

För finansiella tillgångar som är skuldinstrument görs bedömning utifrån avtalsvillkor om kontraktuella kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Om den finansiella tillgången har avtalsvillkor som inte uppfyller definition på kapitalbelopp och ränta, utan villkoren innebär att andra risker eller volatilitet ska beaktas, medför det att kriterier inte är uppfyllda för att kassaflödena enbart ska anses bestå av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om affärsmodellen syftar till att inkassera kontraktuella kassaflöden och kassaflödena avser kapitalbelopp och ränta. För andra affärsmodeller värderas innehaven obligatoriskt till verkligt värde baserat på en affärsmodell som innebär att de förvaltas och utvärderas på verkliga värden eller att de innehas för handel, denna värderingskategori kan avse både skuld- och egetkapitalinstrument. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat till kategori Innehav för handel.

Efter att affärsmodeller har fastställts på portföljnivå görs gruppering på tillgångsslag. Finansiella tillgångar som är skuldinstrument består av tillgångsslag som obligationer, lånefordringar och bankkonton, egetkapitalinstrument avser aktier och andelar i till exempel fonder, derivatinstrument utgör ett separat tillgångsslag.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde och kreditförlustreserveringar

Finansiella tillgångar i värderingskategorin består huvudsakligen av mindre belopp hänförliga till balansräkningens rad Övriga fordringar och delar av belopp hänförliga till rad Kassa och bank som inte ingår i förvaltning och utvärdering till verkligt värde.

Vid första redovisningstillfället redovisas innehaven till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efterföljande värdering utgörs av nuvärdet av framtida betalningar, diskonterade med avtalets effektivränta vid anskaffningstillfället. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.

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

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder forts.

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument och som inte uppfyller kraven för att klassificeras till värderade till upplupet anskaffningsvärde, eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Skuldinstrument och egetkapitalinstrument klassificeras till obligatoriskt verkligt värde via resultaträkningen om affärsmodellen innebär att tillgångarna förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden, vilket avser den huvudsakliga delen av företagets placeringstillgångar eftersom företaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. Vidare ingår placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken såsom fondförsäkringstillgångar. Oavsett affärsmodell hänförs alltid derivat till kategori Innehav för handel.

Vid första redovisningstillfället och för efterföljande värderingar, redovisas innehaven till verkligt värde med transaktionskostnader redovisade i resultaträkningen.

För ytterligare information om verkligt värde se nedan avsnitt 2.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderas som huvudregel till upplupet anskaffningsvärde, enligt motsvarande metod beskriven ovan för Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde, dock beaktas inte affärsmodell eller eventuell förlustreserv.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet omfattar för företaget finansiella skulder som innehas för handelsändamål, vilket alltid inkluderar derivat. Andra finansiella skulder till verkligt värde via resultatet avser fondförsäkringsåtaganden, verkligt värde ska motsvara det verkliga värdet för placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar vid klassificering och värdering av finansiella instrument

Vid klassificering av finansiella instrument görs bedömningar i samband med identifiering av tillämpade affärsmodeller. Vid bedömning av affärsmodell beaktas hur verksamheten förvaltar och utvärderar finansiella tillgångar, i det omfattas bedömning av hur kassaflöden erhålls, rapportering till ledning, utvärdering av avkastning, styrdokument, risker och beaktande av orsak till köp och försäljningar samt omfattning av försäljningar.

Klassificering av finansiella instrument påverkar hur värdering utförs. Huvuddelen av de finansiella instrumenten klassificeras och värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Vid värdering till verkligt värde görs bedömning i samband med val av värderingsmetod och vilken indata som används, redogörelse för detta lämnas i efterföljande avsnitt 2 "Information om finansiella instruments verkliga värde".

Resultaträkning

Kapitalavkastning, intäkter och kostnader

Intäkter från finansiella tillgångar omfattar erhållna utdelningar och ränteintäkter, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat. Kostnader för finansiella skulder avser räntekostnader, realiserade och orealiserade valutakurseffekter samt realisationsresultat.

Valutakurseffekter omfattar såväl realiserade som orealiserade resultat, värdeförändringar hänförliga till valutakursförändringar presenteras åtskilt från förändringar i verkligt värde exklusive valutakurseffekter.

Realisationsresultat för finansiella tillgångar som i balansräkningen hänförs till Placeringstillgångar motsvarar skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet och för övriga placeringstillgångar det historiska anskaffningsvärdet.

Orealiserade vinster och förluster

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde, exklusive orealiserade valutakursförändringar vilka redovisas i Not 8 Kapitalavkastning, intäkter och Not 10 Kapitalavkastning, kostnader. Vid försäljning av placeringstillgångar redovisas tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under orealiserat resultat.

För placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär risk, såsom fondförsäkringstillgångar ingår såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar.

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder forts.

2 Information om finansiella instruments verkliga värden

2.1 Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas vid överlåtelse av en skuld genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

2.1.1 Noterade och icke-noterade finansiella instrument

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; fondförsäkringsåtaganden.

2.1.2 Fastställande av verkligt värde – värderingshierarki

I ovan tabeller "Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument" kategoriseras finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat utifrån en värderingshierarki på tre nivåer. Det är graden av transparens i det indata som används i värderingstekniker som styr till vilken nivå innehaven hänförs.

- Nivå 1: Noterade ojusterade priser på en aktiv marknad för samma instrument.
- Nivå 2: Noterade priser för samma instrument på ej aktiva marknader eller noterade priser för liknande instrument på aktiva eller ej aktiva marknader. Beräkning av verkligt värde kan också göras med metoder och modeller som har marknadsbekräftade indata, under förutsättning att ej observerbara indata inte har betydande påverkan på det verkliga värdet.
- Nivå 3: Indata som inte är observerbara på marknaden.

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

2.1.3 Nivå 1 – Tillgångar och skulder

Aktier och andelar

Aktier och andelar som är officiellt noterade och handlas på en aktiv marknad värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper med officiell handel som handlas aktivt marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Fondförsäkringstillgångar

Tillgångar där kunden står värdeförändringsrisken avser fondförsäkringstillgångar som består av fondandelar som handlas på aktiv marknad. Det aktuella marknadspriset motsvaras av officiell köpkurs (NAV) för fonden.

2.1.4 Nivå 2 – Tillgångar och skulder

Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtaganden utgör försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk. Avsättningarna värderas till verkligt värde utifrån de fonder som är kopplade till avtalen. Fondförsäkringsåtaganden hänförs till nivå 2 i värderingshierarkin eftersom värderingen motsvarar värdet på fondförsäkringstillgångarna dvs värderingen utgår från indirekt observerbara marknadsdata.

2.2 Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde

Bokfört värde för finansiella tillgångar och skulder, klassificerade till upplupet anskaffningsvärde, anses reflektera det verkliga värdet. Finansiella tillgångar och skulder klassificerade till upplupet anskaffningsvärde avser betalningsmedel hänförliga till kassa och bank samt kortfristiga finansiella fordringar och skulder. De poster som företaget har i kategori Upplupet anskaffningsvärde avser huvudsakligen Kassa och bank och kortfristiga fordringar vilket innebär att de tas upp till nominella belopp.

Not 18. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tkr	2024			2023		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Andra immateriella tillgångar	-	10 193	10 193	2 594	10 696	13 290
Aktier och andelar	360 629	434 911	795 539	359	641 854	642 213
Obligationer och räntebärande värdepapper	1 440 098	1 445 668	2 885 767	152	2 410 910	2 411 061
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagare bär placeringsrisk	3 984 133	202 067 393	206 051 526	3 245 263	171 863 684	175 108 947
Övriga fordringar	237 712	-	237 712	129 855	-	129 855
Andra tillgångar	998 135	-	998 135	910 014	-	910 014
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	180 477	-	180 477	140 483	-	140 483
Summa tillgångar	7 201 185	203 958 164	211 159 349	4 428 720	174 927 144	179 355 864
Skulder och avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar						
Oreglerade skador	50 373	-	50 373	45 019	-	45 019
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk						
Fondförsäkringsåtaganden	3 984 133	202 067 393	206 051 526	3 245 263	171 863 684	175 108 947
Skuld till försäkringstagarna	264 754	-	264 754	247 554	-	247 554
Andra avsättningar						
Aktuell skatteskuld	65 342	-	65 342	80 335	-	80 335
Uppskjuten skatteskuld	100 251	-	100 251	55 430	-	55 430
Skulder avseende direktförsäkring	251 958	-	251 958	253 678	-	253 678
Övriga skulder	377 943	-	377 943	181 868	-	181 868
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	468	-	468	847	-	847
Summa skulder och avsättningar	5 095 221	202 067 393	207 162 613	4 109 994	171 863 684	175 973 678

Not 19. Övriga fordringar

Tkr	2024	2023
Fordringar på koncernföretag	225	2 529
Sålda ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	226 751	80 752
Övriga fordringar	10 736	46 575
Summa	237 712	129 855

Not 20. Aktiekapital

	2024	2023
Antal aktier	100 000	100 000
Kvotvärde, kronor	1 000	1 000

Not 21. Obeskattade reserver

Tkr	2024	2023
Periodiseringsfond		
Ingående balans	54 143	47 900
Avsättning	13 272	9 960
Upplösning	-9 967	-3 717
Utgående balans	57 448	54 143
Periodiseringsfond		
Avsättning 2018	-	8 391
Avsättning 2019	9 184	9 184
Avsättning 2020	2 187	2 187
Avsättning 2021	11 066	11 066
Avsättning 2022	13 355	13 355
Avsättning 2023	8 384	9 960
Avsättning 2024	13 272	-
Summa	57 448	54 143

Not 22. Oreglerade skador

Tkr	2024	2023
Avsättning för utbetalningar och flyttning		
Ingående bokfört värde	45 019	39 802
Inlösta fondvärden för utbetalning	271 774	285 320
Utbetalningar under året	-266 421	-280 103
Summa	50 373	45 019

Redovisningsprinciper

Avsättningar för oreglerade skador utgörs av uppskattade slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav.

Not 23. Övriga skulder

Tkr	2024	2023
Skulder till koncernföretag	3 403	2 435
Skulder till övriga närstående företag	13 342	7 242
Leverantörsskulder	2 408	1 339
Köpta ej likviderade aktier, andelar och räntebärande värdepapper	5 906	1 513
Andra skatteskulder än aktuell och uppskjuten skatt	93 249	76 514
Övriga skulder ¹	259 635	92 825
Summa	377 943	181 868

¹ Posten består till största del av pågående handel mot extern motpart som uppgår till 241 092 (79 595) tkr.

Not 24. Ställda säkerheter

Tkr	2024	2023
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar		
Fondförsäkring		
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	206 051 526	175 108 947
Kassa och bank	16	1
Summa	206 051 542	175 108 948
Företagets egna tillgångar		
Aktier och andelar	794 911	641 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 885 668	2 410 910
Summa	3 680 579	3 052 764
Totalt ställda säkerheter	209 732 120	178 161 711

Ställda säkerheter

I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i Folksam LO Tjänstepensions egendom som finns i ett särskilt skuldtäckningsregister. Företaget har rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som tillgångarna, enligt Lag om tjänstepensionsföretag, överstiger de åtaganden som företaget har mot försäkringstagarna. Ställda säkerheter avseende företagets egna tillgångar avser garanterade åtaganden för oreglerade skador.

Not 25. Eventualförpliktelser

Tkr	2024	2023
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.

Not 26. Upplysningar om närstående

Närstående parter

Noten innehåller beskrivningar av transaktioner och utestående mellanhavanden inklusive åtaganden mellan Folksam LO Tjänstepension AB och närstående enligt definitionen i IAS 24, Upplysningar om närstående.

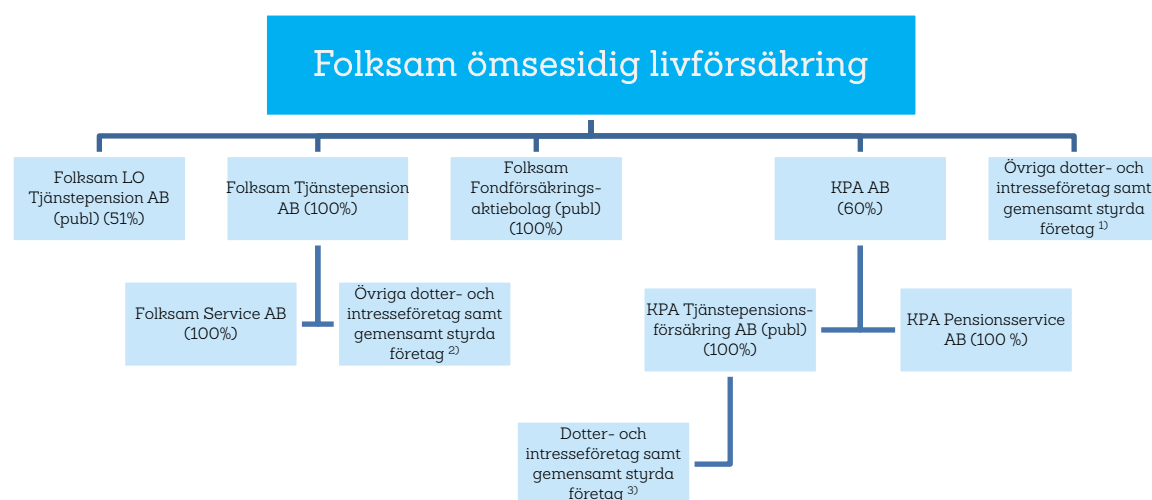
Folksam LO Tjänstepension AB betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga företag i Folksam (Folksam Sak-koncernen samt Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension). Se KPA Tjänstepensionsförsäkrings årsredovisning i avsnittet ägarförhållanden och koncernstruktur i förvaltningsberättelsen för mer utförlig beskrivning av den juridiska bolagsstrukturen i varumärket KPA Pension.
- Nyckelpersoner i ledande ställning, vilka överensstämmer med de ledande befattningshavare för vilka upplysningar lämnas i not 27 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.
- Nyckelpersoners nära familjemedlemmar.
- Konsumentkooperationens pensionsstiftelse.

Företag eller fysiska personer anses inte vara närstående enbart på grund av normala kund- eller affärskontakter på marknadsmässiga villkor. Som närstående räknas inte de organisationer som har styrelserepresentation i företag i Folksamgruppen. Dessa agerar inte i direkt eget intresse utan representerar försäkringstagarna.

Bolagsstruktur i Folksam

Folksam består av två koncerner. Folksam Sak-koncernen och Folksam Liv-koncernen inklusive KPA Pension. Bilden nedan visar legal struktur för Folksam Liv-koncernen. Detaljerad redovisning av samtliga Sak-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig sakförsäkring och samtliga Liv-koncernföretag finns i årsredovisning för Folksam ömsesidig livförsäkring. Årsredovisningarna finns på www.folksam.se.



¹⁾ Detaljerad redovisning av andelar i dotter- och intresseföretag finns i not 17-18 i årsredovisning för Folksam Liv.

²⁾ Detaljerad redovisning av andelar i dotter- och intresseföretag finns i not 15-16 i årsredovisning för Folksam Tjänstepension AB.

³⁾ Detaljerad redovisning av andelar i dotter- och intresseföretag finns i not 16-17 i årsredovisning för KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ).

Not 26. Upplysningar om närstående forts.

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

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

Gemensam operativ organisation

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

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

Gemensamma inköp

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

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

Principer för kostnadsfördelning

Respektive företag, verksamhetsgren och produkt ska bära sina direkt eller indirekt hänförliga driftskostnader kopplade till den gemensamma operativa organisationen samt gemensam infrastruktur. Vidare ska respektive företag endast belastas med de kostnader som uppstår baserat på faktiskt nyttjande, om inte en annan fördelning är särskilt motiverad i det enskilda fallet.

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

Fördelade kostnader och mottagna kostnader

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

Not 26. Upplysningar om närstående forts.*Pensionsvalet*

KPA Pensionservice administrerar val och förmedling av pensionspremier inom AKAP-KR, KAP-KL, PFA, PA-KFS och de kooperativa avtalen. Pensionsvalet hanterar även kapitalflyttar, värdebesked och övrig förmedlingsadministration så som fakturering. Pensionsvalet är ett så kallat särskilt företagsnamn inom KPA Pensionservice, som är oberoende och arbetar helt neutralt mot de olika försäkringsbolagen.

Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam LO Tjänstepension

Folksam LO Tjänstepension är valbart bolag inom AKAP-KR, KAP-KL, PFA, PA-KFS och de kooperativa avtalen. Transaktioner mellan Pensionsvalet och Folksam LO Tjänstepension är bland annat följande; Förmedling av premier, Transaktioner i samband med kapitalflyttar samt Fakturering för utfört uppdrag enligt avtal. Folksam LO Tjänstepension har administrativa kostnader mot KPA Pensionservice för de tjänster som Pensionsvalet utför åt företaget. De administrativa kostnaderna överensstämmer ej med motsvarande intäkter i KPA Pensionservice eftersom företagen har olika avdragsrätt för moms.

Koncerninterna fordringar och skulder samt ränta

Ränta på mellanhavandet beräknas månadsvis och Folksam tillämpar STIBOR 1 vecka. Reglering av mellanhavanden sker dagligen, veckovis, månadsvis eller kvartalsvis beroende på rörelse och belopp. Vid behov kan även fordringarna regleras vid anfordran.

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam LO Tjänstepension och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2024, Tkr							
Mottagna kostnader	-30 017	-16	-	-132 739	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-398	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	-	84	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-87	-	-	-379	-	-	-
Summa	-30 105	-330	-	-133 118	-	-	-

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

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2024, Tkr							
Fordringar	-	225	-	-	-	-	-
Skulder	3 397	7	-	13 342	-	-	-
Summa	3 397	231	-	13 342	-	-	-

Upplysningar om transaktioner mellan Folksam LO Tjänstepension och närstående inom:

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr							
Mottagna kostnader	-26 937	-3	-	-134 993	-	-	-
Administrativa kostnader	-	-312	-	-	-	-	-
Ränteintäkter	2	93	-	-	-	-	-
Räntekostnader	-87	0	-	-367	-	-	-
Summa	-27 022	-223	-	-135 360	-	-	-

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

	Folksam Liv-koncernen			Folksam Sak-koncernen			Övriga närstående
	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	Moder-företag	Koncern-företag	Intresse- och gemensamt styrda företag	
2023, Tkr							
Fordringar	-	2 529	-	-	-	-	-
Skulder	2 435	-	-	7 242	-	-	-
Summa	2 435	2 529	-	7 242	-	-	-

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Medelantal anställda ¹

Medelantalet anställda uppgick till 1 (1). Andelen män uppgick till 100 (100) procent och andelen kvinnor till 0 (0) procent.

¹⁾ Folksam tillämpar tillikaanställning vilket innebär att medarbetaren är anställd i flera företag inom Folksam. Varje anställd är organisatoriskt placerad på ett kostnadsställe. Ett kostnadsställe kan endast tillhöra ett företag. Den anställdes lönekostnader belastar initialt det organisatoriskt tilldelade kostnadsstället, varefter lönekostnaderna fördelas mellan kostnadsställen inom Folksam i förhållande till utfört arbete. Utifrån tillikaanställningsmodellen är medelantalet anställda i Folksam LO Tjänstepension AB 102 (85) personer.

Fördelning kvinnor och män, ledande befattningshavare, antal	2024		2023	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Styrelse	5	6	5	6
Vd	-	1	-	1
Andra ledande befattningshavare	-	-	-	-
Summa kvinnor och män, ledande befattningshavare	5	7	5	7

Löner, ersättningar och övriga förmåner, Tkr	2024	2023
Styrelse	-296	-423
Vd	-2 085	-2 077
Andra ledande befattningshavare	-	-
Summa ledande befattningshavare	-2 381	-2 500
Tjänstemän	-68 983	-61 500
Totalt	-68 983	-61 500
Sociala kostnader ¹	-31 500	-29 211
varav pensionskostnader vd, inklusive löneskatt	-530	-549
varav pensionskostnader andra ledande befattningshavare, inklusive löneskatt	-	-
varav pensionskostnader tjänstemän, inklusive löneskatt	-8 656	-8 220

¹ Inklusive upplösning av pensionsavsättningar

Ersättningspolicy

Folksam har en gemensam ersättningspolicy vilken omfattar samtliga företag i Folksam. Folksams ersättningspolicy utgår från grundläggande värderingar i Folksam och har som mål att långsiktigt attrahera, motivera och behålla kvalificerade medarbetare med rätt kompetens vilka bidrar till att Folksam LO Tjänstepension AB 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 LO Tjänstepension AB. 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 att minimera överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg ska ingen rörlig ersättning utgå i Folksam LO Tjänstepension, med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram.

Belöningsprogrammet utgår från Folksamgruppens strategiska inriktning och är kopplad till övergripande mål som fastställs i affärsplanen.

För verkställande direktör och chefen interrevision utgår ingen rörlig ersättning.

Beslutsgång för ersättningspolicy

Folksams ersättningspolicy är fastställd av Folksam LO Tjänstepension AB:s styrelse.

Ersättningsutskottet

Inom Folksam LO Tjänstepension AB har styrelseordföranden ersättningsutskottets roll.

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Anställda som kan påverka Folksams risknivå

Folksam LO Tjänstepension AB har identifierat de anställda som väsentligen kan påverka risknivån i företaget. Denna grupp av anställda utvärderas löpande och kan ändras beroende på den påverkan de har från tid till annan. Anställda som kan påverka risknivån i Folksam LO Tjänstepension AB är vd samt tillikaanställd chef för internrevision.

Folksams belöningsprogram

Folksam har ett belöningsprogram som omfattar samtliga medarbetare inom Folksams verksamhet utom för vd, koncernledning, vd i dotterföretagen och chef för internrevision. Syftet med belöningsprogrammet 2024 var att skapa ett gemensamt fokus och drivkraft till att uppnå övergripande mål, samt att skapa engagemang hos medarbetarna och att bidra till att vara en attraktiv arbetsgivare. De belöningsgrundande målen i programmet utgjordes av Folksams övergripande mål att ha försäkrings- och pensionssparandebansens mest nöjda kunder samt att ha en lönsam tillväxt. Folksamgruppens årligen fastställda driftskostnadsram utgjorde ett tröskelvärde i belöningsprogrammet. Om den årliga tröskeln för driftkostnader överskrids är huvudregeln att inget utfall i belöningsprogrammet lämnas, även om de belöningsgrundade målen har uppnåtts. Belöningsprogrammet kan falla ut med 0 kronor till maximalt 20 000 kronor per medarbetare och år beroende på grad av måluppfyllelse. Utfallet för respektive medarbetare beräknas proportionellt baserat på närvaro och tjänstgöringsgrad. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Ersättning styrelse och utskott ¹⁾

2024 Tkr	Styrelse- arvode	Risk- och kapital- utskott	Övriga förmåner	Sociala kostnader ²⁾	Totalt
Styrelsens ordförande					
Katrin Röcklinger ³⁾	-	-	0	0	0
Styrelsens vice ordförande					
Marcus Berggren	-72	-	0	-23	-95
Övriga styrelseledamöter					
Annika Nilsson	-36	-	-	-11	-47
Kristina Mårtensson	-63	-	0	-20	-83
Maria Liljedahl ³⁾	-	-	0	0	0
Mats Davidson ^{3) 5)}	-	-	-	-	-
Björn Jonsson ³⁾	-	-	0	0	0
Per Albertsson ³⁾	-	-	0	0	0
Elisabeth Brandt Ygeman	-63	-	0	-20	-83
Ola Olsson	-63	-	0	-20	-83
Marcus Svedberg ^{3) 4)}	-	-	0	0	0
Olof Dahlbeck ³⁾	-	-	0	0	0
Summa ersättning styrelse och utskott	-296	-	-2	-94	-391
2023 Tkr					
Styrelsens ordförande					
Anna-Karin Laurell ^{3) 7)}	-	-	-	-	-
Katrin Röcklinger ^{3) 6)}	-	-	-	-	-
Styrelsens vice ordförande					
Christoffer Ahlqvist ⁷⁾	-17	-	-	-5	-22
Övriga styrelseledamöter					
Tina Nordling ⁷⁾	-17	-	-	-5	-22
Bent Malmsjö ^{3) 7)}	-	-	-	-	-
Annika Nilsson	-78	-	0	-24	-102
Kristina Mårtensson	-86	-	0	-27	-114
Magnus Karlsson ^{3) 7)}	-	-	-	-	-
Maria Liljedahl ³⁾	-	-	-	-	-
Mats Davidson ³⁾	-	-	-	-	-
Björn Jonsson ^{3) 6)}	-	-	-	-	-
Per Albertsson ^{3) 6)}	-	-	-	-	-
Elisabeth Brandt Ygeman ⁶⁾	-61	-	0	-19	-80
Marcus Berggren ⁶⁾	-78	-	0	-25	-103
Ola Olsson	-86	-	0	-27	-114
Olof Dahlbeck ³⁾	-	-	-	-	-
Summa ersättning styrelse och utskott	-423	-	-1	-133	-557

¹⁾ Under året utbetalda arvoden²⁾ Varav inga pensionskostnader³⁾ Interna ledamöter erhåller inget arvode⁴⁾ Invald 2024-04⁵⁾ Avgick 2024-04⁶⁾ Invald från 2023-04⁷⁾ Avgick 2023-04

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

Arvodesnivåer styrelsen, Tkr	2024	2023
Sammanträdesarvode per tillfälle ¹⁾	-9	-9

¹⁾ Avser styrelseledamöter exkl. interna ledamöter.

Arvoden till ledamöter i Risk- och kapitalutskott, Tkr	2024	2023
Sammanträdesarvode per tillfälle	-9	-9

Löner, ersättningar, arvoden och förmåner, Tkr

2024	Grundlön	Övriga förmåner och ersättningar, ¹	Pensionskostnad, ²	Summa	Rörlig ersättning	Avgiftsbestämda pensionskostnader
Vd						
Christoffer Jönsson	-2 078	-7	-530	-2 615	-	-530
Andra ledande befattningshavare						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Summa	-2 078	-7	-530	-2 615	-	-530
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 101 personer varav 101 personer med rörlig ersättning	-68 127	-856	-8 656	-77 639	-	-2 124
Summa	-70 205	-863	-9 186	-80 254	-	-2 654
2023						
Vd						
Christoffer Jönsson	-2 069	-8	-549	-2 626	-	-549
Andra ledande befattningshavare						
Andra ledande befattningshavare 0 personer varav 0 personer med rörlig ersättning	-	-	-	-	-	-
Summa	-2 069	-8	-549	-2 626	-	-549
Övriga tjänstemän						
Övriga anställda 84 personer varav 84 personer med rörlig ersättning	-60 601	-898	-8 220	-69 719	-341	-1 741
Summa	-62 670	-906	-8 769	-72 345	-341	-2 290

¹ Övriga förmåner och ersättningar avser huvudsakligen lunchförmåner.

² Pensionskostnader avser kostnader hänförligt till respektive år.

Not 27. Medelantal anställda samt löner och ersättningar forts.

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

Tkr	2024	2023
Övriga ersättningar till anställda		
Belöningsprogrammet ¹		
Utbetalning belöningsprogrammet (inklusive löneskatt)	-	-995
Upplösning av belöningsprogram avsatt tidigare år, ej utbetalt (inklusive löneskatt)	618	-
Avsättning belöningsprogrammet innevarande år (inklusive löneskatt)	-788	-519
Avgångsvederlag ^{2) 3)}		
Kostnadsförda avgångsvederlag	-1 245	-285
Utbetalda avgångsvederlag	-315	-370
Återstående avgångsvederlag för utbetalning kommande år	1 032	86

¹ Belöningsprogrammet är inte föremål för uppskjuten skatt² I överenskommelse om avgångsvederlag har alla haft individuella behov. I avgångsvederlagen ingår ingen tidigare anställd i ledande position³ Under slutet av 2024 genomförde Folksam ett projekt med riktade erbjudanden till medarbetare som mot ett avgångsvederlag lämnade sin anställning.**Ersättningar till ledande befattningshavare****Principer**

Ersättningen till vd utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Det utgår inga rörliga ersättningar till vd. Till styrelsens ordförande och ledamöter inklusive arbetstagarrepresentanter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Ledamöter som sitter i koncernledningen erhåller inte styrelsearvode i de dotterföretagsstyrelser de sitter i. Övriga Folksamanställda som sitter i styrelser erhåller ett mötesarvode om 0 (0) kronor per styrelsemöte.

Pension

Vd omfattas av den kollektivavtalade tjänstepensionsplanen, KTP. Några ytterligare utestående pensionsförpliktelser för styrelse och vd finns inte.

Avgångsvederlag och liknande förmåner

Inga avtal om avgångsvederlag finns utan Vd har 6 månaders uppsägningstid.

Not 28. Tvister

Det förekommer inte några tvister som i väsentligt avseende kan påverka företagets finansiella ställning.

Not 29. Disposition av företagets vinst

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

- balanserat resultat	3 105 326 712
- årets resultat	611 245 077
Totalt, kronor	3 716 571 789

Styrelsen föreslår stämman att dessa medel disponeras enligt följande:

Utdelning per aktie 18 000 kr	1 800 000 000
I ny räkning balanseras	1 916 571 789
Summa disponerat	3 716 571 789

Styrelsen föreslår stämman att utdelning till ägarföretagen ska ske om 1 800 000 000 kronor. Återstående belopp balanseras i ny räkning.

Styrelsen har bedömt att vinstutdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet.

Efter vinstutdelningen har företaget fortfarande god soliditet, vilket enligt styrelsens bedömning motsvarar de krav som för närvarande kan uppställas på den bransch inom vilket företaget är verksam. Företaget bedöms efter vinstutdelningen ha en tillfredställande likviditet och ett konsolideringsbehov som kan anses tillgodosett.

Orealiserade värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde är hänförliga till Andra finansiella placeringstillgångar för vilket företaget bär risk. Den orealiserade vinsten uppgick till 486 660 402 kronor av det egna kapitalet.

Företagets kapitalisering vid årsskiftet minskad med föreslagen utdelning och andra väsentliga händelser efter årsskiftet översteg kapitalkraven i lag om tjänstepensionsföretag (2019:742) och förordning om tjänstepensionsföretag 2019:909 och andra relevanta krav som myndigheter fastställt för företaget.

Not 30. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagens slut.

Styrelsen och vd:s underskrifter

Stockholm, det datum som framgår nedan

Katrin Niklasson Röcklinger *20 mars 2025*
Styrelsens ordförande

Per Albertsson *20 mars 2025*

Marcus Berggren *20 mars 2025*

Elisabeth Brandt Ygeman *20 mars 2025*

Olof Dahlbeck *20 mars 2025*

Björn Jonsson *20 mars 2025*

Maria Liljedahl *20 mars 2025*

Kristina Mårtensson *20 mars 2025*

Annika Nilsson *21 mars 2025*

Ola Olsson *20 mars 2025*

Marcus Svedberg *20 mars 2025*

Christoffer Jönsson *20 mars 2025*
Verkställande direktör

Stockholm, det datum som framgår nedan

Ernst & Young AB
Daniel Eriksson *21 mars 2025*
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.

Direktavkastning, i procent

Kapitalavkastning, intäkter, i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med Kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m m.

ERSB (enligt IORP II)

Ersb utgör förkortning för egen risk- och solvensbedömning. Detta utgör ett tjänstepensionsföretags egen analys av dess risker och kapitalbehov för att driva verksamheten.

Försäkrad och Försäkringstagare

Försäkrad är den person som omfattas av försäkringen medan Försäkringstagare är den som har ingått försäkringsavtal med ett försäkrings- eller tjänstepensionsföretag.

I exempelvis kollektivavtalade tjänstepensionsförsäkringar finns en distinktion mellan Försäkrad och Försäkringstagare, då arbetstagaren som omfattas av avtalet utgör den Försäkrade medan arbetsgivaren utgör Försäkringstagaren. I kollektivavtalade fondförsäkringsavtal är det den Försäkrade som bär placeringsrisken, inte Försäkringstagaren.

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 och administrationskostnader.

ICR

Med ICR avses det interna kapitalkravet

IORP II

De regler som gäller för tjänstepensionsföretag, en typ av företag som driver tjänstepensionsverksamhet på försäkringsområdet och som enbart meddelar tjänstepensionsförsäkringar.

Regleringen för tjänstepensionsföretag utgår från andra tjänstepensionsdirektivet (IORP II), och omfattar bland annat regler för tjänstepensionsföretags ekonomiska ställning och styrka (solvens). Utöver de regler som följer av direktivet, kompletteras regleringen i svensk rätt av bland annat en förstärkt solvensreglering med ett riskkänsligt kapitalkrav (RKK).

Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader samt realiserade vinster och förluster på placeringstillgångarna i årets resultat.

Kapitalbas (enligt IORP II)

Kapitalbasen består av eget kapital inklusive obeskattade reserver samt öppet redovisade övervärden i placeringstillgångar. Avdrag görs för immateriella tillgångar och förutbetalda anskaffningskostnader.

Avräkning sker från kapitalbasen i det fall att de försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål uppgår till ett högre värde än motsvarande belopp som finns upptaget i företagets finansiella rapporter.

Konsolideringskapitalet

Konsolideringskapital består av eget kapital inklusive obeskattade reserver samt uppskjuten skatt i realiserade vinster och förluster.

Minimikapitalkrav (enligt IORP II)

I tjänstepensionsregleringen finns bestämmelser om kapitalkrav för tjänstepensionsinstitut – den s.k. solvensmarginalen. Det kapitalkravet är i svensk rätt genomfört i form av ett minimikapitalkrav (ett minsta kapitalkrav gällande utöver det riskkänsliga kapitalkravet).

Minimikapitalkravet beräknas enligt huvudregeln med utgångspunkt i storleken på de försäkringstekniska avsättningarna, s.k. positiva risksummor och nettodriftskostnaderna. För tilläggsförsäkringar gäller att minimikapitalkravet beräknas med utgångspunkt i premiebaser och ersättningsbasen. Minimikapitalkravet får inte understiga en lagstadgad minsta nivå, det s.k. garantibeloppet. Enligt lagen ska kapitalbasen (enligt IORP II) aldrig vara mindre än det högsta av minimikapitalkravet eller garantibeloppet.

Medelantal anställda

Medelantalet anställda beräknas med utgångspunkt från antalet arbetstimmar, betald tid, relaterad till en årsarbetstid, exklusive ombud.

Placeringsstillgångar

Tillgångar som har karaktären av kapitalplacering, det vill säga räntebärande värdepapper, aktier och fondandelar.

Premieinkomst

Som premie redovisas frigjord risksumma som uppstår då hela eller delar av fondvärdet tillfaller företaget vid försäkrads dödsfall.

Riskkänsligt kapitalkrav (enligt IORP II)

Det riskkänsliga kapitalkravet (RKK) utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att tjänstepensionsföretaget med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

RKK-kvot (enligt IORP II)

Med RKK-kvot avses kapitalbas i förhållande till det riskkänsliga kapitalkravet (RKK).

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, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

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 i årsredovisningen för Folksam Liv.

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 i årsredovisningen för Folksam Sak.

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 till exempel 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.