



# Delårsöversikt

Januari – mars 2021

Folksamgruppen

2021



**Folksam**

# Översikt: Folksamgruppen

| Folksamgruppen totalt  | jan – mar 2021 | jan – mar 2020 | 2020    | 2019    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Folksam kundindex (FKI), % <sup>7)</sup>                               | 74             | 73             | 74      | 75      |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>   | 24 285         | 24 704         | 54 351  | 55 543  |
| Förvaltat kapital, vid periodens slut, Mkr <sup>2) 3) 4)</sup>         | 512 724        | 442 080        | 483 228 | 454 536 |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr <sup>3) 4) 5)</sup> | 214 208        | 151 382        | 193 972 | 175 826 |
| Antal heltidstjänster <sup>6)</sup>                                    | 3 476          | 3 567          | 3 478   | 3 605   |

- <sup>1)</sup> Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.  
<sup>2)</sup> Konsumentkooperationens pensionsstiftelse ingår ej.  
<sup>3)</sup> Avser vid periodens slut.  
<sup>4)</sup> Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.

- <sup>5)</sup> Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.  
<sup>6)</sup> Baseras på betald tid under perioden.  
<sup>7)</sup> I FKI-mätetalet ingår privat- och individmarknad, inte partner och företag.

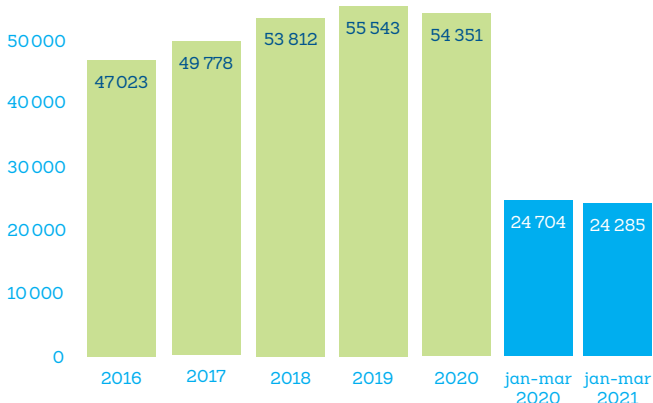
## Folksamgruppens förvaldade kapital, 31 mars 2021



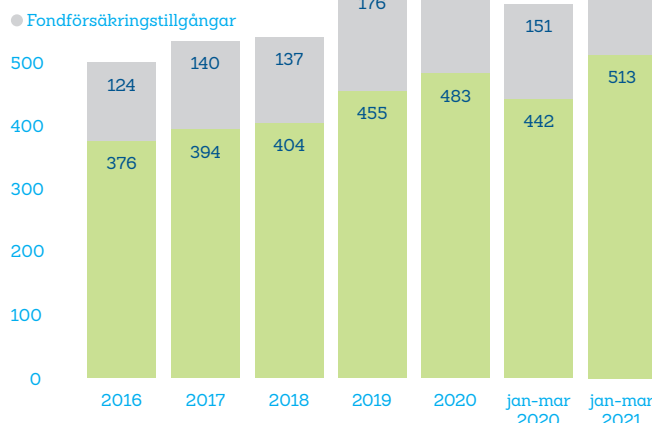
## Folksamgruppen

- Total premievoly m uppgick till 24 285 (24 704) miljoner kronor.
- Förvaltad kapital uppgick till 512 724 (442 080) miljoner kronor.
- Totalavkastning i Folksam Liv uppgick till 4,2 (-5,0) procent, KPA Pensionsförsäkring till 4,6 (-5,8) procent och Folksam Sak till 2,0 (-2,4).
- Solvensgraden i Folksam Liv uppgick till 182 procent.
- Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 181 procent.

## Total premievoly m, Mkr



## Folksamgruppens förvaldade kapital och fondförsäkringstillgångar, mdkr



# Nöjda kunder ger växande sakaffär och finansiellt rekordstark livaffär

Våra kunder fortsätter att vara nöjda med oss! Under första kvartalet 2021 passerade Folksamgruppen ett antal viktiga milstolpar med över 500 miljarder kronor i förvaltad kapital och över 200 miljarder kronor i fondförsäkringstillgångar för Folksamgruppen, det vill säga över 700 miljarder kronor totalt. Dessutom har vi nått över 50 miljarder kronor i förvaltad kapital och över 25 miljarder kronor i konsolideringskapital för Folksam Sak. När det förvaltade kapitalet växer kan våra kunder, genom Folksams investeringar, påverka samhället i riktning mot en hållbar värld.

Folksamgruppen har under kvartalet beslutat om delmål till 2025 för placeringsportföljernas resa mot nettonollutsläpp av växthusgaser 2050, där klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent. Utsläppsmålet ska primärt nås genom att påverka de bolag som Folksamgruppen investerat i att minska sina utsläpp. På så sätt vill vi bidra till en reell minskning av utsläpp i samhället och främja en grön omställning. Vi följer vår vision att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

## Kapitalförvaltningen

Totalavkastningen under första kvartalet har varit god och uppgick i Folksam Liv till 4,2 procent, Folksam Sak till 2,0 procent och KPA Pension till 4,6 procent. Avkastningen har framförallt drivits av stark börsutveckling. Den goda avkastningen har en positiv påverkan på återbäringen till våra kunder. Livaffären har sedan 1 maj högre återbäringsränta än före pandemin, på 11 procent för tjänstepension och 7 procent för övrig liv, och kunderna i Folksam Sak får en rekordstor återbärning i maj.

## Liv och Sak

Livförsäkringsaffären har genom ökad aktivitet uppnått premier i nivå med föregående år vilket är ett styrkebesked från organisationen. Ett exempel på en ökad aktivitet är produkten Medlemsspar som är framtagen tillsammans med några av våra fackliga partners och som under andra kvartalet kommer att erbjudas till över en miljon fackliga medlemmar.

Försäljningen i delar av livförsäkringsbolagen har påverkats negativt av att inte kunna genomföra fysiska möten på bland annat arbetsplatser, men trots det ligger premierna för perioden i linje med föregående år – en bedrift då föregående års första två månader var opåverkade av coronapandemin. Premierna uppgick till 20 517 miljoner kronor. Solvensgraden i Folksam Liv uppgår till rekordstarka 182 procent.



Sakförsäkringsaffären har utvecklats starkt under kvartalet och premierna uppgick till 3 768 miljoner kronor, en tillväxt med 4,3 procent jämfört föregående år. Ökningen syns inom samtliga grenar, bortsett från boende, där beståndet ökat jämfört med föregående år men där premiesänkningar har gjorts för att kompensera för låga reseskador med anledning av coronapandemin. Under kvartalet tecknades nytt avtal med Jaguar/Land Rover och vi förlängde med Hyundai, Suzuki, Svensk Friidrott och Svensk Parasport. Totalkostnadsprocenten uppgick till 87 procent. Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 181 procent.

## Tjänstepensionsregleringen

KPA Livförsäkring har per den 1 mars omvandlats till tjänstepensionsföretag och därmed också bytt namn till KPA Tjänstepension AB. Arbetet pågår med att förbereda ytterligare tjänstepensionsverksamhet inom Folksam livgruppen till nya tjänstepensionsregelverket. En komplikation i frågan är de försvårande skatteeffekter som nuvarande regler innebär för ömsesidiga bolag, något som Folksam uppvaktat både Finansdepartementet och statsråd om.

## Efter periodens utgång – nytt samarbete med Volvo Cars

Efter slutet av första kvartalet har vi kommunicerat att Folksam levererar en unik gruppfförsäkring med hållbarhet och säkerhet i fokus till Volvos nya el-bil. För Folksam är Volvo en naturlig samarbetspartner då vi är två aktörer som båda värderar hållbarhet och säkerhet högt.

### **Medarbetare**

Folksamgruppen har fått förnyad kraft i ledarskapet under våren. I februari började Björn Ekstedt som tillförordnad IT-chef och medlem i koncernledningen. Under mars tillträdde både Christoffer Jönsson som ny vd för Folksam LO Pension och KPA Pensions nya vd Camilla Larsson.

Under lång tid har 80 procent av medarbetarna i Folksamgruppen arbetat hemifrån och vi fortsätter så till efter sommarperioden. Vi har också tillsatt arbetsgrupper som ser över hur vi ska återgå till kontoren efter pandemin och hur vi ska arbeta i Folksam framåt.

### **Kundfokus i Folksamgruppen**

Folksamgruppen är på en förändringsresa och inom område efter område sätts kundnyttan allt mer i fokus för verksamheten. Att världen kan förändras fort är inte minst det gångna året ett bevis för. Därför är Folksams förändringstakt och kundfokus högsta prioritet. Det gäller alla delar av Folksamgruppen och är viktigt för vår utveckling framåt. Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

### **Ylva Wessén**

Vd och koncernchef

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet (jan - mar)

### Folksam höjde återbäringsräntan till fem procent

Från och med den 1 januari höjde Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepension från fyra procent till fem procent. Övrig livförsäkring höjdes från tre procent till fyra procent.

### Folksam höjde återigen återbäringsräntan

Från och med den 1 mars höjde Folksam Liv återbäringsräntan för tjänstepension från fem procent till sex procent. Övrig livförsäkring höjs från fyra procent till fem procent.

### Fossila bränslen valdes bort i Folksam LO-fonderna

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

### Folksamgruppens vd i möte med FN:s generalsekreterare om Nettonollalliansen

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

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

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

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

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

### Folksam vd Ylva Wessén var näringslivets 36:e mäktigaste kvinna enligt Dagens Industri

Folksam vd och koncernchef Ylva Wessén placerar sig på 36:e plats när Dagens Industri utser näringslivets mäktigaste kvinna 2021.

### Nytt uppdrag för Mia Liblik och vd-byte i Folksam LO Fondförsäkring

Mia Liblik lämnade uppdraget som vd för Folksam LO Fondförsäkring AB (Folksam LO Pension) för att driva arbetet kring utvecklingen av Folksam Livs tjänstepensionsverksamhet. Christoffer Jönsson har av styrelsen utsetts till ny vd i bolaget.

### Folksam del i temaobligation från Världsbanken

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

### Jackpot för Folksamgruppen när Sustainable Brand Index listade hållbara varumärken

I studien Sustainable Brand Index rankas Folksam som det mest hållbara varumärket i kategorin försäkringar och KPA pension som är en del av Folksamgruppen vinner kategorin pensionsbolag. Sustainable Brand Index är Europas största oberoende varumärkesstudie med fokus på hållbarhet.

### Svensk Friidrott och Folksam förlängde samarbetet

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

### Folksam del i kraftsamling för ökat engagemang i trafiksäkerhetsfrågor

Folksam är en del i initiativet Zhero, en kraftsamling Trafikverket gör tillsammans med en rad andra aktörer för ökad trafiksäkerhet.

### Folksamgruppen antog nya klimatmål till 2025 för placeringsportföljerna

Stor vikt läggs vid påverkansarbete när klimatavtrycket från aktier, företagsobligationer och fastigheter ska minska med 29 procent till 2025. Folksam förvaltar idag cirka 500 miljarder åt mer än tre miljoner kunder.

## Efter kvartalets utgång

### Folksam delar ut 339 miljoner kronor i återbäring till sina kunder

I mitten av maj börjar Folksam att dela ut återbäring till drygt 2,5 miljoner kunder, tillika ägare, som får dela på totalt 339 miljoner kronor. Återbäringen är ett viktigt bevis på att Folksam står starkt.

### Folksam höjer återbäringsräntan igen

Från första maj höjs återbäringsräntan till 11 procent för tjänstepension och till 7 procent för övrig liv.

# Fokus framåt

Folksamgruppens strategiska fokus framåt handlar om:

- att skapa **tillväxt** genom **starka samarbeten** med kunder och partner
- **digitalisering** för att driva utvecklingen av en ännu **bättre kundupplevelse**.
- **effektivisering** för att skapa utrymme för **digitala satsningar** och stärkt **konkurrenskraft**
- **högre förändringstakt** som innebär att vi utvecklar våra arbetssätt
- fortsatt **fokus på hållbarhet** - en förutsättning för tillväxt

## Tillväxt genom starka samarbeten

Folksamns fokus är på att utnyttja kraften i våra partnerskap för att skapa tillväxt.

Om vi vidgar perspektivet så ska vi:

- Satsa på att få in nya sparandekunder via fackligt erbjudande
- Fokusera på att nå stora kundgrupper genom upphandlingar och samarbeten.
- Få fler kunder att välja oss för hela sitt sakförsäkringsbehov
- Skapa en effektiv gemensam distribution med partners där vi möter kundbehov direkt, digitalt och personifierat.

## Digitalisering ska driva kundupplevelsen

Den övergripande inriktningen är att vi ska möta våra kunder digitalt med bemannat som komplement. Som kund ska man alltid kunna förstå vad försäkringen täcker och kunna följa sitt ärende digitalt. Det ska också bli lättare för kunden att kommunicera med Folksam, genom att till exempel skicka meddelanden och bilder via Mina Sidor eller genom att vi ökar antalet videobesiktningar. Kunderna kommer själva kunna lösa alltfler behov på tider som passar dem. Det ska vara enkelt att vara kund hos Folksam och kunden ska möta ett samlat Folksam. Digitalisering ska driva kundupplevelsen.

Om vi vidgar perspektivet så ska vi:

- Öka antalet digitalt sålda försäkringar via folksam.se
- Fokusera på att nå i mål med Ny Risk, som är möjliggöraren för effektiv digitalisering
- Utveckla digitala självservice-tjänster för de mest frekventa ärendetyperna
- Utveckla en mobil version av mina sidor

## Fortsatt fokus på effektivisering

För att skapa utrymme för digitala satsningar så krävs det att vi fortsätter att hålla i våra driftskostnader och hela tiden arbetar med att vara så effektiva som möjligt. Vi behöver även ha fokus på sänkta driftskostnader i syfte att stärka vår konkurrenskraft, flera av våra nya konkurrenter har låga kostnader vilket skapar utrymme för prispress. Förenklat så kan man säga att vi kan uppnå effektivisering på två sätt. Det handlar dels om att sänka de löpande driftskostnaderna så att vi skapar utrymme för konkurrenskraft, tillväxt och satsningar inom den digitala förflyttningen. Det handlar också om att driva effektivitetshöjande initiativ, ett exempel på det är den agila satsningen.

## Högre förändringstakt

De utmaningar Folksam står inför kräver en högre förändringstakt – det handlar om att:

- få hela organisationen att gå i samma riktning
- ta vara på den fulla potentialen hos varje medarbetare
- jobba smartare till exempel genom att digitalisera utvalda processer
- utveckla nya arbetssätt, till exempel arbeta mer tvärfunktionellt och agilt satsa på ett coachande ledarskap och medarbetarskap

En högre förändringstakt ställer stora krav på både ledare och medarbetare och innebär samtidigt en spännande förändringsresa när framtidens försäkrings- och sparandebolag växer fram. Coronapandemin har lett till en snabb digital omställning och mer än 80 procent av medarbetarna arbetar idag hemifrån. Analys av hela erfarenheten från pandemin kopplat till nya arbetssätt, processer och rutiner pågår. Syftet är att vi framåt ska kunna ta vara på det som stärker oss som organisation.

## Fokus på hållbarhet

Rubriken fokus hållbarhet samlar delar av Folksamgruppens hållbarhetsarbete. Väsentliga delar av rapporteringen kring hållbarhet är integrerad i övrig rapportering. För att få en helhetsbild över hållbarhetsarbetet som pågått under första kvartalet läs också väsentliga händelser under kvartalet.

## Sustainable Finance – första anpassningen genomförd

Folksamgruppen har anpassat verksamheten till Disclosure-förordningen som trädde ikraft den 10 mars 2021 och är ett nytt EU-regelverk som definierar hur finansiella aktörer ska informera om hållbarhet. Syftet är att göra det lättare för slutkund att jämföra olika finansiella produkter och fatta välinformerade beslut kopplat till hållbarhet. Disclosure-förordningen är en del av EU-kommissionens handlingsplan för hållbara finanser, Sustainable Finance Action Plan, där EU vill ta en ledande position gällande klimatomställningen för att nå målen i Parisavtalet.

## Klimatförslag till HSBCs årsstämma

Storbanken HSBC är Europas näst största finansiär av fossil verksamhet. I januari var Folksamgruppen, tillsammans med flera andra investerare, med och lade ett klimatrelaterat förslag inför bankens årsstämma i maj. Efter fler veckors påföljande diskussioner med banken enades man till slut om en gemensam väg framåt. Detta innebar att förslaget drogs tillbaka, samtidigt som HSBC lagt ett eget förslag som i stora drag reflekterar de krav Folksamgruppen inledningsvis

ställdes. HSBC åtar sig att sätta mål för att ställa om alla former av företagsfinansiering i linje med målen i Parisavtalet. Samtidigt ska en ny kolpolicy vara på plats innan 2021 är slut, som innebär att finansiering av kolkraft och termiskt kol helt ska fasas ut. Dessutom åtar sig banken att årligen rapportera hur arbetet fortlöper.

### Klimatrisker i fokus

För andra året i rad släpper Folksamgruppen en rapport över klimatrisker enligt rekommendationerna i riktlinjen TCFD. Rapporten publicerades den 30 mars och finns att läsa på [folksam.se](https://www.folksam.se)

Under vintern har Folksam genomfört scenarioanalyser kring hur företaget påverkas av ökad eller minskad vindstyrka vid stormar. Vid fem procents ökad vindstyrka uppstår en väsentlig påverkan på skador orsakade av storm. Analyserna fungerar som ett stresstest för klimatförändringarnas potentiella effekter på verksamheten.

### Klimatavtryck

Folksamgruppen kvartalredovisar sitt klimatavtryck sedan 2020. Koldioxidutsläpp redovisas för egen verksamhet samt tillgångsslagen aktier och fastigheter.

| Klimatindikator   | TCFD indikatornamn | jan –mar 2021 | 2020  | 2019  |
|---|--------------------|---------------|-------|-------|
| Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>                       |                    | 206,7         | 787   | 1676  |
| Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)  |                    | 102,4         | 102,6 | 108,4 |
| Koldioxidavtrycket i aktieportföljer, Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup> | Weighted Average   | 6,3           | 6,9   | 7,7   |

<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis. För mer information om beräkningar och Carbon Law, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport 2019.

<sup>2)</sup> Nyckeltalen visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Observera att måttet inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan. Beräkningarna är inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp. Beräkningen av aktieportföljen är baserad på senast tillgängliga data från MSCI och omfattar utsläpp motsvarande scope 1 och 2 enligt Greenhouse Gas (GHG) Protocol. Utsläppen av växthusgaser mäts i koldioxidekvivalenter (CO<sub>2</sub>e) vilket gör det möjligt att mäta olika växthusgaser på samma sätt. Mätningen omfattar alla noterade svenska och utländska bolag i aktieportföljen per 31 december 2019. Beräkning grundas på data i USD vilket påverkar redovisade resultat i SEK. För mer information, se [folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning](https://www.folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning) Års- och hållbarhetsrapport 2019.

## Folksamgruppens kommentarer om lagar och regelverk

### **Behov av skatteneutrala regler vid ombildning till tjänstepensionsföretag**

Idag råder inte konkurrensneutralitet eftersom bara kundägda försäkringsbolag drabbas av omotiverade skatteeffekter vid renodling till tjänstepensionsföretag enligt tjänstepensionsregleringen, medan aktiebolag kan undvika dem. Pensionssparare, vanligtvis med kollektivavtalad tjänstepension, riskerar dessa omotiverade skatteeffekter.

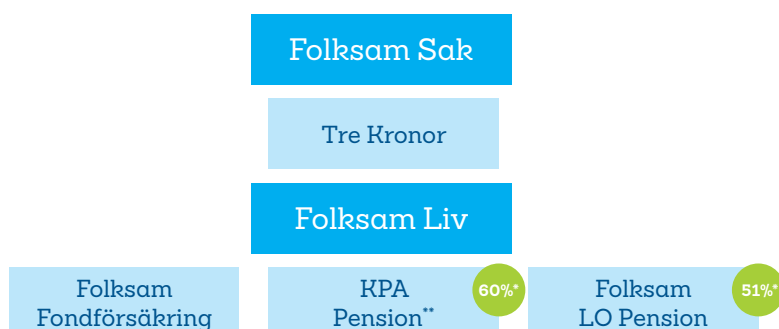
Folksamgruppen har föreslagit att justera skattelagstiftningen så att även kundägda pensionsbolag ska kunna göra delbeståndsöverlåtelser med skattemässig kontinuitet vid renodling till tjänstepensionsföretag.

### **Incitament behövs för privat pensionssparande**

Folksam verkar för bättre villkor för våra pensionssparare genom att efterfråga statlig stimulans av privat pensionssparande genom en pensionssparbonus som även gynnar alla med lägre inkomster.



## Tre varumärken, två koncerner och sju försäkringsbolag



\* Avser Folksamgruppens ägarandel.

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

I den här helårsöversikten redovisar vi Folksam totalt, Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen. Med grupp avses samtliga försäkringsföretag inom Folksam Liv och Folksam Sak, det vill säga både de som konsolideras och de som inte konsolideras. Undantaget från detta i nyckeltalstabellerna för Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen är solvenskvoten som avser respektive legal koncern. Vi koncentrerar oss på resultaten för moderbolagen Folksam Sak och Folksam Liv samt dotterbolaget KPA Pensionsförsäkring. Vi redovisar även ett antal centrala nyckeltal för de övriga dotter- och intressebolagen inom Folksamgruppen.

### Kommande informationstillfällen:

29 juli 2021, delårsöversikt andra kvartalet 2021

29 oktober 2021, delårsöversikt tredje kvartalet 2021

11 februari 2022, helårsöversikt 2021

# Folksam Sak

| Folksam Sak-gruppen                                 | jan –mar 2021 | jan –mar 2020 | 2020   | 2019   |
|---|---------------|---------------|--------|--------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 3 768         | 3 610         | 14 780 | 14 149 |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr            | 50 220        | 44 135        | 48 384 | 45 344 |
| Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 2,3           | 2,2           | 2,3    | 2,3    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieintäkter för bolagen inom Folksam Sak-gruppen ökade till 3 768 (3 610) miljoner kronor.

| Folksam Sak (moderbolag)                            | jan –mar 2021 | jan –mar 2020 | 2020   | 2019   |
|---|---------------|---------------|--------|--------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 3 474         | 3 281         | 13 419 | 12 885 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 435           | 130           | 1 026  | 237    |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | 1 368         | -1 022        | 1 843  | 1 308  |
| Totalkostnad, %                                     | 87,0          | 96,0          | 89,8   | 96,1   |
| varav skadekostnad, %                               | 74,5          | 82,2          | 76,4   | 81,8   |
| varav driftskostnad, %                              | 12,5          | 13,8          | 13,5   | 14,3   |
| Totalavkastning, %                                  | 2,0           | -2,4          | 2,2    | 3,0    |
| Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr      | 25 532        | 21 686        | 24 401 | 22 821 |
| Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %           | 181           | 165           | 180    | 178    |
| Solvenskvot <sup>2)</sup> (SCR), vid periodens slut | 2,3           | 2,3           | 2,3    | 2,2    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieintäkter i moderföretaget ökade med sex procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 3 474 (3 281) miljoner kronor. I början av året överläts försäkringsbeståndet i Saco Folksam till Folksam Sak vilket delvis förklarar ökningen. I övrigt förklaras ökningen av beståndstillväxt och premiejusteringar.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget uppgick till 87,0 (96,0) procent, vilket var lägre än föregående år. Skadekostnadsprocenten minskade till 74,5 (82,2) procent drivet av coronapandemin som gett lägre skadeutfall inom vissa försäkringsgrenar. Effekter avseende livräntereserven i kombination med högre avvecklingsresultat jämfört med föregående år förklarar även minskningen.

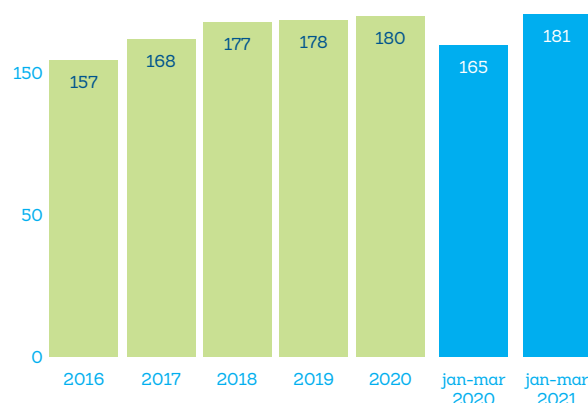
Driftskostnadsprocenten minskade till 12,5 (13,8) procent.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 435 (130) miljoner kronor. Ökningen är hänförlig till ökad premieintäkt och förbättrat skadeutfall i kombination med lägre driftskostnader. Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick för kvartalet till 1 368 (- 1 022) miljoner kronor. Ökningen förklaras både av det tekniska resultatet och kapitalavkastningen som varit högre än föregående års första kvartal.

Totalavkastningen uppgick för perioden till 2,0 (-2,4) procent. Solvenskvoten, som redovisas med ett kvartals eftersläpning, uppgick i senaste utfallet till 2,3 (2,3) för moderföretaget.

Konsolideringsgraden ökade till 181 (165) procent i moderföretaget.

Konsolideringsgrad %, moderbolaget



| Folksam Liv-gruppen                                | jan – mar 2021 | jan – mar 2020 | 2020    | 2019    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 20 517         | 21 093         | 39 571  | 41 394  |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr           | 460 391        | 396 172        | 432 771 | 407 446 |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr | 214 208        | 151 382        | 193 972 | 175 826 |
| Solvenskvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>      | 3,2            | 3,1            | 3,2     | 3,2     |

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

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 20 517 (21 093) miljoner kronor för första kvartalet 2021.

tillgångar med knappt 23 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Det förvaldade kapitalet uppgick till 460 391 (396 172) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 214 208 (151 382) miljoner kronor. Totalt ökade kundernas

Solvenskvoten, som redovisas med ett kvartals eftersläpning, var 3,2 (3,1).

| Folksam Liv (moderbolag)   | jan – mar 2021 | jan – mar 2020 | 2020    | 2019    |
|--|----------------|----------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>   | 3 340          | 3 377          | 10 935  | 12 040  |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr <sup>4)</sup>                    | 11 228         | -12 250        | 6 483   | 11 777  |
| Förvaltningskostnad, %   | 0,5            | 0,5            | 0,4     | 0,5     |
| Totalavkastning, %   | 4,2            | -5,0           | 4,7     | 10,4    |
| Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr <sup>3)</sup>             | 219 706        | 195 752        | 211 444 | 205 912 |
| Varav bolagsstrategiska innehav                                    | 7 593          | 4 923          | 6 465   | 5 778   |
| Solvensgrad, vid periodens slut, %                                 | 182            | 155            | 171     | 169     |
| Solvenskvot <sup>2)</sup> blandade bolag                           | 3,7            | 3,6            | 3,6     | 3,7     |
| Kollektiv konsolidering tjänstepension, vid periodens slut, %      | 125            | 111            | 120     | 119     |
| Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, % | 122            | 113            | 118     | 119     |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

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

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

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

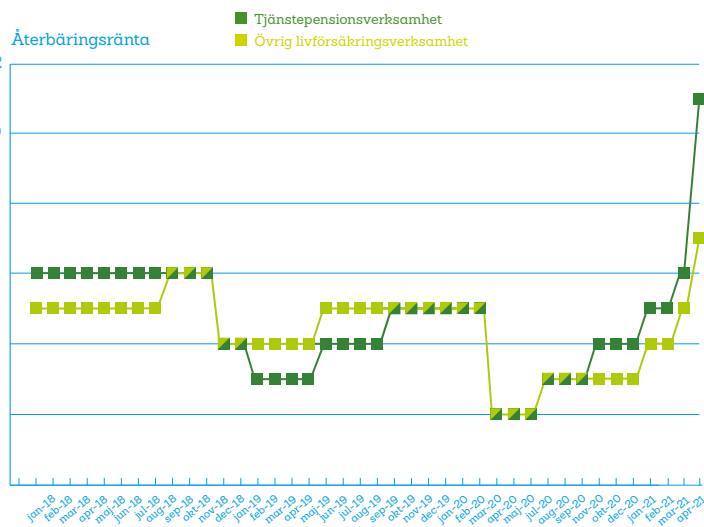
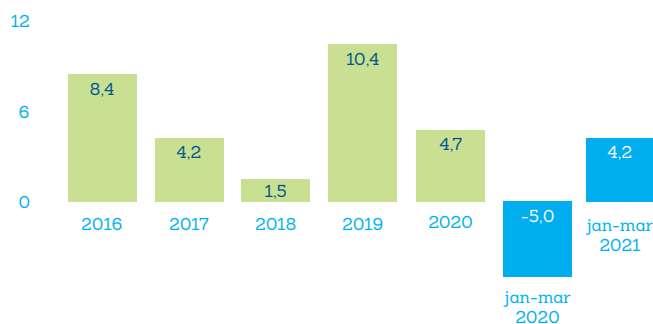
Premierna för moderföretaget Folksam Liv minskade till 3 340 (3 377) miljoner kronor. Minskningen förklaras av att föregående års första två månader var opåverkade av coronapandemin.

Driftkostnaderna uppgick till 241 (237) miljoner kronor. Kostnaderna överstiger föregående år. Avvikelsen förklaras främst av högre kostnader avseende utveckling och underhåll av nytvecklade system, vilket motverkas till viss del av sänkta provisionskostnader samt ökad aktivering immateriella tillgångar.

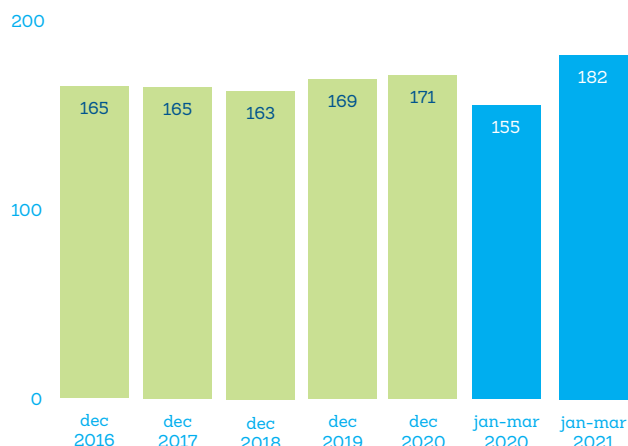
Totalavkastningen för perioden uppgick till 4,2 (-5,0) procent. Sett över de fem senaste åren 2016–2020 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen för Folksam Liv varit 5,8 procent. Över den senaste tioårsperioden 2011–2020 var totalavkastningen 6,5 procent per år. Solvensgraden i moderföretaget har stärkts och uppgick vid kvartalets slut till 182 (155).

Solvenskvoten för blandade bolag, som vi redovisar med ett kvartals eftersläpning, uppgick till 3,7 för moderföretaget. Den kollektiva konsolideringsgraden för premiebestämd tjänstepensionsförsäkring uppgick till 125 procent för första kvartalet 2021 och till 122 procent för övrig livförsäkringsverksamhet.

Totalavkastning %, moderbolaget



Solvensgrad %, moderbolaget



| KPA Pensionsförsäkring AB                          | jan -mar 2021 | jan -mar 2020 | 2020    | 2019    |
|--|---------------|---------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 10 971        | 11 034        | 17 381  | 17 315  |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr <sup>2)</sup>    | 20 630        | -12 562       | 11 129  | 17 749  |
| Förvaltningskostnad, %                             | 0,2           | 0,2           | 0,2     | 0,2     |
| Totalavkastning, %                                 | 4,6           | -5,8          | 4,8     | 11,3    |
| Avkastningsränta (%) förmånsbestämd                | 2,0           | -5,5          | 3,4     | 11,3    |
| Avkastningsränta (%) premiebestämd                 | 4,8           | -6,0          | 5,1     | 11,3    |
| Förvaltad kapital, vid periodens slut, Mkr         | 243 766       | 201 034       | 223 364 | 202 714 |
| Solvensgrad, vid periodens slut, %                 | 188           | 155           | 172     | 171     |
| Solvensknot (S1), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 17,0          | 17,2          | 17,0    | 16,8    |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

<sup>3)</sup> Från och med 2020 redovisas kupongskatt på rad "Skatt på periodens resultat" i årsredovisningen, föregående års siffror har justerats för detta.

Premieinkomsten för KPA Pensionsförsäkring uppgick till 10 971 (11 034) miljoner kronor. KPA Pensionsförsäkring är förvalsbolag inom premiebestämd pension för kommun- och regionanställda.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 20 630 (-12 562) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med föregående år förklaras främst av den goda kapitalavkastningen under perioden samt lägre försäkringstekniska avsättningar vilket främst förklaras av en högre räntekurva.

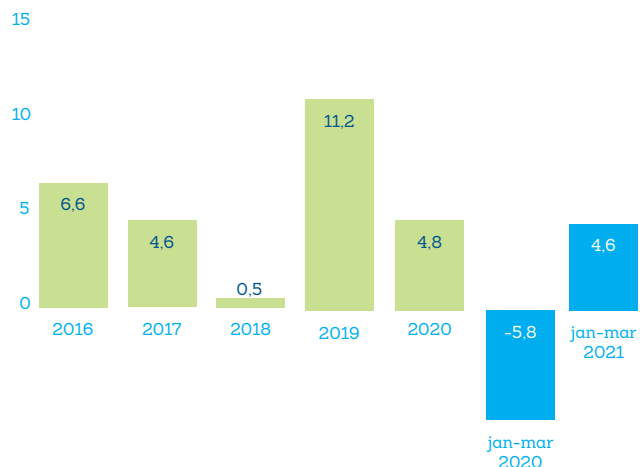
\* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsbolagen KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring) samt KPA Pensionsservice AB.

Totalavkastningen uppgick till 4,6 (-5,8) procent för perioden. Sett över de senaste tio åren 2011-2020 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen uppnått till 6,5 procent.

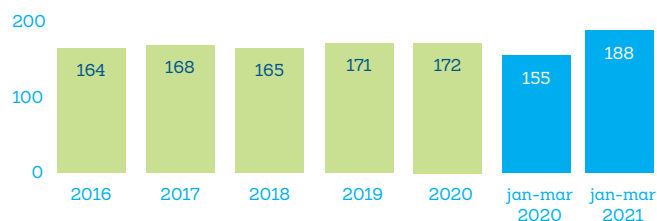
Avkastningsräntan för förmånsbestämd uppgick till 2,0 (-5,5) procent och för premiebestämd 4,8 (-6,0) procent som en följd av god värdeutveckling på aktiemarknaderna under årets första kvartal. Förvaltningskostnadsprocenten i KPA Pension uppgick till 0,2 (0,2). Solvensgraden uppgick till 188 (155) procent vid periodens slut.

Solvensknoten uppgick till 17,0 (17,2) procent.

## Totalavkastning %



## Solvensgrad %



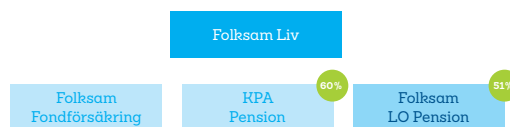
| Klimatindikator  | TCFD<br>indikatornamn | jan –mar 2021 | 2020                | 2019  |
|--|-----------------------|---------------|---------------------|-------|
| Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>                        |                       | 11,5          | 44,6                | 65    |
| Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)   |                       | 99,4          | 101,6 <sup>3)</sup> | 109,5 |
| Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxid intensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup> | Weighted<br>Average   | 6,7           | 7,1                 | 7,6   |

<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis.

<sup>2)</sup> Nyckeltalen visar en ögonblicksbild av hur aktieportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Observera att måttet inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan. Beräkningarna är inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp. Beräkningen av aktieportföljen är baserad på senast tillgängliga data från MSCI och omfattar utsläpp motsvarande scope 1 och 2 enligt Greenhouse Gas (GHG) Protocol. Utsläppen av växthusgaser mäts i koldioxidekvivalenter (CO<sub>2</sub>e) vilket gör det möjligt att mäta olika växthusgaser på samma sätt. Mätningen omfattar alla noterade svenska och utländska bolag i aktieportföljen per 31 december 2019. Beräkning grundas på data i USD vilket påverkar redovisade resultat i SEK.

<sup>3)</sup> Nedgången beror till stor del på förvärv av fastigheten Pelaren samt energiinvesteringar och energigätgärder under året.

# Folksam LO Pension\*



| Folksam LO Fondförsäkring                          | jan –mar 2021 | jan –mar 2020 | 2020    | 2019    |
|--|---------------|---------------|---------|---------|
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                         | 4 440         | 5 043         | 7 272   | 7 925   |
| Periodens tekniska resultat, Mkr <sup>2)</sup>     | 102           | 48            | 301     | 231     |
| Periodens resultat                                 | 127           | -11           | 340     | 312     |
| Totalavkastning %                                  | 8,7           | -16,9         | 9,7     | 24,3    |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                     | 0,09          | 0,12          | 0,09    | 0,13    |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr | 150 961       | 103 014       | 135 487 | 118 624 |
| Solvenskvot (S1), vid periodens slut               | 7,6           | 7,6           | 7,7     | 6,5     |

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinbetalningar från sparare i fondförsäkring.

<sup>2)</sup> Från och med 2020 redovisas kupongskatt på rad "Skatt på periodens resultat" i årsredovisningen, föregående års siffror har justerats för detta.

Inbetalning av nya premier från sparare minskade med 603 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras av Fondförsäkring till följd av färre inflyttar. Orsaken härrör främst från eftersläpning efter Foras flyttstopp. Nyförsäljningen har minskat främst till följd av coronapandemin som förhindrat kundrådgivare att genomföra arbetsplatsbesök.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 102 (48) miljoner kronor och företagets totala resultat uppgick till 127 (-11) miljoner kronor. Det högre försäkringstekniska resultatet förklaras av högre fondrabatter samt lägre driftkostnader. I det totala resultatet ingår kapitalavkastning på företagets egna placeringar vilket var högre än föregående år vilket förklaras av en god avkastning på aktie- och marknaderna.

Fondförsäkringstillgångarna ökade till följd av positivt kassaflöde och positiv värdeförändring och uppgick till 150 961 (103 014) miljoner kronor. Totalavkastningen uppgick till 8,7 (-16,9) procent.

Solvenskvoten uppgick till 7,6 (7,6).

\* Varumärket Folksam LO Pension omfattar Folksam LO Fondförsäkring.

## Appendix: Övriga dotter- och intressebolag

| Folksam Sak   |                                    |               |       |       |
|---|------------------------------------|---------------|-------|-------|
| Tre Kronor  | jan –mar 2021                      | jan –mar 2020 | 2020  | 2019  |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 295                                | 279           | 1 156 | 1 088 |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 26                                 | -3            | 75    | 76    |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | 35                                 | -16           | 98    | 83    |
| Totalkostnad, %                                     | 90,9                               | 101,0         | 93,2  | 92,8  |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 2,0                                | 1,9           | 2,0   | 1,9   |
| Saco Folksam Försäkring                             | Ingår i Folksam Sak sedan jan 2021 | jan –mar 2020 | 2020  | 2019  |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | –                                  | 50            | 205   | 176   |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | –                                  | 2             | -30   | 3     |
| Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr  | –                                  | -8            | -24   | 22    |
| Totalkostnad, %                                     | –                                  | 96,5          | 118,6 | 102,2 |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | –                                  | 1,8           | 1,8   | 1,6   |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

| Folksam Liv   |               |               |        |        |
|---|---------------|---------------|--------|--------|
| KPA Tjänstepension                                  | jan –mar 2021 | jan –mar 2020 | 2020   | 2019   |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 339           | 324           | 323    | 311    |
| Försäkringstekniskt resultat, Mkr                   | 195           | -239          | 191    | 25     |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                      | 0,9           | 0,8           | 0,8    | 0,8    |
| Totalavkastning, %                                  | 3,9           | -4,8          | 3,3    | 7,8    |
| Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup> | 3,0           | 3,1           | 3,0    | 3,1    |
| Folksam Fondförsäkring                              | jan –mar 2021 | jan –mar 2020 | 2020   | 2019   |
| Premier, Mkr <sup>1)</sup>                          | 1 094         | 902           | 3 179  | 3 272  |
| Periodens resultat före skatt, Mkr                  | 45            | 25            | 60     | 92     |
| Förvaltningskostnadsprocent, %                      | 0,9           | 1,0           | 0,9    | 1,0    |
| Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr  | 50 876        | 38 725        | 47 118 | 46 075 |
| Solvensknot blandade bolag <sup>2)</sup>            | 1,5           | 1,7           | 1,5    | 1,6    |

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.



## För allt du älskar



Om ditt hem är försäkrat hos oss kan du få 10 % samlingsrabatt på många av våra försäkringar. Dessutom kan du få ytterligare upp till 15 % rabatt när du skadeförebygger.

### **Är du och din familj rätt försäkrade?**

Låt oss tillsammans se över ditt försäkringskydd.  
Ring 0771-950 950 eller besök oss på [folksam.se](http://folksam.se)

# Det här är Folksamgruppen

Vårt jobb är att ge trygghet i livets alla skeden. Hos oss kan kunden försäkra sig själv, sina nära och kära, sina ägodelar och spara till pensionen. Varje gång vi möter en kund, möter vi också en ägare. Och vi har många ägare. Vi försäkrar nästan varannan svensk och har hand om pensionen för mer än två miljoner människor. Det betyder att Folksamgruppen är en av de ledande aktörerna inom försäkring och pensionssparande.

## Vår vision

Våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld.

## Vår affärsidé


Vi är kundernas företag som erbjuder försäkringar och pensionssparande som skapar trygghet och gillas av många.

## Vårt övergripande mål

Vi ska ha försäkrings- och pensionssparandebranschens mest nöjda kunder.



Läs mer på [folksam.se](https://folksam.se)



Våra kunder ska  
känna sig trygga  
i en hållbar värld

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

- Linn Edström Larsson, CFO, +4687726186, linn.edstrom-larsson@folksam.se
- Christina Sjölund, investerarrationer, +46708316743, christina.sjolund@folksam.se