

<u>Förvaltningsberättelse</u>	<u>3</u>
<u>Vinstdisposition</u>	<u>9</u>
<u>Resultaträkning</u>	<u>10</u>
<u>Balansräkning</u>	<u>12</u>
<u>Förändring i eget kapital</u>	<u>14</u>
<u>Notupplysningar</u>	<u>15</u>
<u>Underskrifter</u>	<u>51</u>

Styrelsen och verkställande direktören för Afa Trygg tjänstepensionsaktiebolag, organisationsnummer 516401-8615 (Afa Trygg) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2022.

Organisation

Företagets uppdrag är att åt arbetsmarknadens parter förvalta försäkringsöverenskommelser avseende arbetsskador. Afa Trygg hanterar trygghetsförsäkringar vid arbetsskada (TFA och TFA-KL) samt en försäkring för förlängd livränta.

Verksamheten bedrivs i lokaler i centrala Stockholm, där företaget har sitt säte. Adress till företagens huvudkontor är Afa Trygg, 106 27 Stockholm.

Vinstutdelning till moderföretaget får endast ske med samtliga aktieägares samtycke.

Ägarstruktur

Afa Trygg ägs till 90,9 procent av Afa Sjuk tjänstepensionsaktiebolag, organisationsnummer 502033-0642 (Afa Sjuk) som har sitt säte i Stockholm och till 9,1 procent av Förhandlings- och samverkansrådet PTK, organisationsnummer 802005-6019, som har sitt säte i Stockholm.

Afa Sjuk upprättar koncernredovisning i vilken Afa Trygg ingår.

I koncernen ingår även det helägda och ej vinstutdelande tjänstepensionsaktiebolaget Afa Liv tjänstepensionsaktiebolag, organisationsnummer 502000-9659 (Afa Liv).

Företagen är verksamma under varumärket Afa Försäkring.

Samtliga av Afa Tryggs direktägda koncernföretag redovisas i not 11.

Finansiering av försäkringarna

Kapitalavkastningen är en viktig del av finansieringen av försäkringarna och bidrar över tid högst väsentligt till att hålla försäkringspremierna på en låg nivå. Under de senaste tio åren har 90 procent av företagens finansiering genererats via kapitalavkastning medan premieinkomsten stått för 10 procent av finansieringen. Detta förhållande betyder att branschförekommande nyckeltal baserade på premieinkomster inte är relevanta vid bedömningen av företagens ekonomiska ställning.

Verksamhet

Antalet arbetsgivare som tecknat trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA och TFA-KL) i Afa Trygg ökade under året marginellt. Vid årets utgång uppgick antalet tecknade avtal till 222 600 (222 200).

Försäkringarna TFA och TFA-KL omfattar cirka 4,6 miljoner anställda på den svenska arbetsmarknaden och cirka 0,2 miljoner egenföretagare.

Skadeutveckling

Antalet nyanmälda skador i trygghetsförsäkringen uppgick under år 2022 till cirka 89 500, en ökning jämfört med året innan (89 200).

Förebyggande arbete inom arbetslivet

Genom att bidra till att göra arbetsplatser så säkra och trygga som möjligt med målet att ingen ska behöva skadas eller bli sjuk av sitt arbete kan arbetsskador och ohälsa minska långsiktigt, och därmed också kostnaderna för försäkringarna. På detta sätt är det förebyggande arbetet ett tydligt mervärde i de kollektivavtalade försäkringarna.

Afa Trygg har totalt betalat ut 122 miljoner kronor (99) för forskning och utveckling. Under året har totalt 20 (27) FoU-projekt beviljats i de öppna utlysningarna. Ett Postdoc-stöd beviljades om 2 miljoner kronor.

Afa Trygg fick i juni 2020 förnyat uppdrag att administrera ekonomiskt stöd för arbetsmiljöutbildningar omfattande 75 miljoner kronor under tre år. Stödet ska särskilt gå till gemensamma utbildningsinsatser där chefer och arbetsmiljö-/skyddsombud deltar tillsammans för att gynna samverkan och skapa dialog i arbetsmiljöarbetet utifrån arbetsplatsens behov. Stödet omfattar både arbetare och tjänstemän inom privat sektor.

År 2022 har 18 miljoner kronor (16) betalats ut i stöd till arbetsgivare.

Ett treårigt samarbete med byggbranschens säkerhetspark pågår med syfte att erbjuda landets skolor utbildningar i praktisk säkerhetsutbildning, vilket bidrar till färre skadefall inom byggbranschen.

Afa Trygg finansierar även våra externa samarbetspartners, Prevent och Suntarbetsliv, som ger våra försäkringstagare stöd i det löpande arbetsmiljöarbetet.

Afa Tryggs IA-system

En viktig del i Afa Tryggs förebyggande arbete är IA-systemet (informationssystem för systematiskt arbetsmiljöarbete) ett webbaserat system där företagen själva rapporterar in olycksfall, tillbud och risker. Det unika med IA-systemet är att den faktiska informationen om händelser, utredningar och åtgärder delas inom branschen. På detta sätt kan företag i samma bransch lära av varandra och förebygga olyckor på den egna arbetsplatsen. Användare av IA-systemet inom samma bransch har kommit överens om att inte konkurrera sinsemellan i arbetsmiljö utan hjälpas åt i arbetet med att minska den totala risken och därmed antalet arbetsolyckor.

Antalet branscher som använder IA-systemet ökar kontinuerligt. Vid utgången av 2022 användes IA-systemet av knappt 3 600 (2 900) företag och organisationer med totalt 1 447 000 (1 300 000) anställda inom såväl privat som offentlig verksamhet i Sverige. Sedan 2019 kan, enligt särskilt avtal, även statliga arbetsgivare ta del av IA-systemet.

Utveckling på de finansiella marknaderna

Helåret 2022 blev ett mörkt år på de globala finansmarknaderna. Rysslands krig mot Ukraina, snabbt stigande inflation, höjda styrräntor, covid-19-relaterade nedstängningar i Kina samt svagare tillväxtutsikter bidrog tillsammans till fallande börser, stigande räntor och svagare krona under 2022.

Året inleddes dock i dur. Världsekonomin var då tillbaka på de nivåer som rådde före pandemin och i februari hävde flera länder restriktioner kopplade till covid-19 tack vare effektiva vaccin och mildare virusvarianter. Situationen försämrades emellertid i ett slag när det ryska anfallskriget mot Ukraina inleddes den 24 februari. En rad länder i väst försökte därefter genom omfattande ekonomiska sanktioner försvåra Rysslands möjlighet att finansiera kriget. Sanktionerna innebar ett stort ekonomiskt avbräck för rysk ekonomi, men fick även konsekvenser för länderna som införde dem, då deras import av ryska råvaror därmed begränsades. För Europa begränsades i synnerhet importen av olja och naturgas, med skenande energipriser som följd. Parallellt stängde Kina ner delar av landet för att stoppa utbrott av covid-19, vilket förvärrade den globala bristen på insatsvaror och fraktkapacitet.

Inflationstalen var uppdrivna redan vid årets inledning, eftersom 2021 års snabba återhämtning tillsammans med störningar i leveranskedjor hade resulterat i ett efterfrågeöverskott som möjliggjorde prishöjningar. Utbudsstörningar i kölvattnet av kriget i Ukraina och nedstängningarna i Kina bidrog sedan till att inflationstalen steg till de högsta nivåer som noterats på flera decennier. Centralbanker världen över lade därför om penningpolitiken och höjde styrräntorna i snabb takt. För hushållen innebar snabbt stigande priser och högre räntor en påtaglig försämring av köpkraften och många förtroendeundersökningar visade på bottennoteringar. Företagen klarade året bättre. Även om de också påverkades av högre priser, inte minst på energi, uppvägdes det av god lönsamhet och välfyllda orderböcker i utgångsläget samt att det var förhållandevis lätt att överföra högre kostnader till konsumentledet. Konjunkturprognoserna för 2023 blev dock successivt allt dystrare.

Under andra halvåret började den amerikanska inflationen att dämpas, något som förklarades med förbättrade globala leveranskedjor, svagare efterfrågan samt att hushållen i allt högre grad sökte sig till rabatter och lågprisalternativ vilket pressade priserna. Dessutom bidrog baseffekten, då priserna 2022 jämfördes med de allt högre priserna året dessförinnan. I Europa var inflationstalen däremot höga året ut. Det berodde delvis på att baseffekten inte hann träda in där, eftersom de europeiska konsumentpriserna började ta fart flera månader efter de amerikanska och de jämförda prisnivåerna 2021 fortfarande var nedpressade. Dessutom drabbades

Europa mer av stigande energipriser. Den obalans mellan en stark efterfrågan och svagare produktionskapacitet som varit drivande till de höga inflationstalen började dock visa tecken på att avta även i Europa. Styrräntehöjningarna fortsatte året ut på båda sidor av Atlanten, men inflationsstatistiken och svagare konjunktursignaler ökade förväntningarna om att de snart kunde upphöra.

På räntemarknaderna bidrog den höga inflationen, både faktisk och förväntad, samt snabba höjningar av styrräntor till en påfallande uppgång i räntor på alla löptider, och det såväl i Sverige som på de utländska marknader Afa försäkring placerar. Räntorna på korta löptider steg dock snabbare än på långa. Detta sammantaget resulterade i att det nominella ränteindexet gav en negativ avkastning på 4,6 procent under helåret. Det reala ränteindexet gav samtidigt en negativ avkastning på drygt 3,7 procent.

Även de globala aktiemarknaderna hade ett svagt år, då de tyngdes av den tilltagande inflationsoron samt bristen på råvaror och transporter. En viss rekyl uppåt kunde dock noteras under fjärde kvartalet, som följd av starka bolagsrapporter och förhoppningar om att styrräntehöjningarna snart kunde avstanna. Då stark ekonomisk statistik innebar en ökad risk för att räntehöjningarna skulle fortsätta, reagerade aktiemarknaderna, något motsägsfullt, mot slutet av året negativt på positiv statistik och positivt på negativ statistik. Trots rekylén föll alla större börserna totalt under året med tvåsiffriga tal. I Sverige var nedgången 22,8 procent enligt SIX Total Return Index, medan det sammanvägda indexet för utlandsportföljen enligt MSCI föll med 18,2 procent.

Fastigheter gav dock positiv avkastning, med en uppgång i jämförelseindex på 2,5 procent. För alternativa investeringar beräknades indexavkastningen under löpande år till att motsvara portföljvinsten, som vid utgången av december uppgick till 5,2 procent.

På valutamarknaden försvagades den svenska kronan under året med drygt 15 procent mot USD till 10,4 kronor och med drygt 8 procent mot EUR till 11,1 kronor.

Begränsad effekt på Afa Försäkrings portföljer av kriget i Ukraina

Afa Försäkring hade vid tidpunkten för invasionen i Ukraina inga direktägda ryska aktier, men var exponerad mot Ryssland via två tillväxtmarknadsfonder. I den ena fonden var innehavet av ryska aktier blygsamt och fonden såldes senare under 2022. I den andra fonden, Blackrock Emerging Europe, fanns majoriteten av Afa Försäkrings innehav av ryska aktier. Den fonden stängdes strax efter invasionen i samband med att Moskvabörsen stängdes. Fondinnehavet gick därefter inte att avyttra. Anskaffningsvärdet av de ryska aktierna i fonden var 136 miljoner kronor för hela Afa-koncernen och enligt en värdering gjord av fondförvaltaren Blackrock var marknadsvärdet på innehavet vid årsskiftet 70 miljoner kronor. Räknet till

anskaffningsvärde motsvarade det ryska fondinnehavet cirka 0,25 procent av värdet på de totala aktieportföljerna, och den direkta effekten av kriget på aktieportföljerna var därmed mycket liten. Därutöver fanns en viss indirekt påverkan, eftersom några företag såsom Volvo, Atlas Copco och H&M hade försäljning i Ryssland, motsvarande 2 till 3 procent av total försäljning, som stoppades i och med kriget. Flera företag drabbades även av bristen på råvaror, så också av de skenande energipriserna. Företagen kunde dock i stor utsträckning föra över ökade kostnader till konsumentledet, och delårsrapporterna gav vid handen att omsättning och marginaler var tämligen opåverkade av kriget. Några bolag tjänade dessutom på kriget. Det gällde företag inom försvarsindustrin, såsom Saab samt gruvbolaget Boliden.

Afa Försäkrings ränteportföljer påverkades indirekt av kriget genom den uppgång i räntor på alla löptider, såväl i Sverige som globalt, som kriget bidrog till. Däremot fanns inga innehav i ryska räntepapper. Vidare påverkades såväl aktie- som ränteportföljerna indirekt av de marknadsrörelser som en oro för kriget orsakade.

Marknadsvärdet på Afa Försäkrings fastighetsportfölj påverkades endast marginellt av kriget, även om det stigande ränteläget hade en dämpande effekt på bostadsmarknaden. Dock ökade efterfrågan på hotelltjänster under hösten vilket var positivt för det fastighetssegmentet, vilket resulterade i en mindre värdejustering än befarat av fastighetsportföljen i sin helhet. Framgent kan dock höga energipriser och räntor i kombination med ett utdraget krig i Ukraina komma att få en negativ påverkan på marknadsvärdena nästa år.

Kriget i Ukraina har hittills inte haft en väsentlig påverkan på Afa Försäkrings portfölj av alternativa investeringar, även om stigande räntor, sjunkande aktiemarknader, mer restriktiv kreditgivning hos banker och tilltagande inflationssoro har haft en dämpande effekt på aktivitetsnivån för bolagsförvärv. Afa Försäkring värderar sina alternativa investeringar kvartalsvis genom en intern bedömning av externa värderingar per föregående kvartal. Värderingen av alternativa investeringar per 31 december 2022 baserades således på externa värderingar per 30 september 2022.

Om man blickar framåt finns risk för att den nedjustering av marknadsvärderingar för publika bolag som inträffat under året, kan komma att påverka marknadsvärdena för onoterade investeringar negativt.

Hållbarhetsrapport

I hållbarhetsarbetet utgår vi från vårt uppdrag, vår omvärld och våra mest väsentliga hållbarhetsfrågor. Väsentlighet bedöms utifrån vad våra intressenter anser är viktigt och utifrån verksamhetens största påverkan – ekonomiskt, miljömässigt och socialt.

Under 2019 genomfördes en översyn av vår väsentlig-

hetsanalys. De mest väsentliga hållbarhetsfrågorna, där vår verksamhets ekonomiska, miljömässiga och sociala påverkan – positiv eller negativ – är relativt stor, för både externa och interna intressenter, är:

- Försäkringar för ett tryggt arbetsliv
- Ansvarsfull kapitalförvaltning
- Förebygga ohälsa
- Attraktiv arbetsgivare
- Stabil finansiell ställning

Företaget upprättar enligt ÅRL 7 kap 31 a§ inte någon lagstadgad hållbarhetsrapport. Moderföretaget org nr 502033-0642, säte i Stockholm, upprättar hållbarhetsrapport för koncernen där företaget ingår. Koncernens hållbarhetsrapport finns tillgänglig på afaforsakring.se.

Risker

Under året har Afa Tryggs försäkringsrisker varit oförändrade. Det samlade finansiella strategiska risktagandet i normalportföljen ökades under 2022 efter ombildning till tjänstepensionsbolag, som medförde ökat riskutrymme jämfört med Solvens II. För att öka den förväntade kapitalavkastningen har därmed andelen riskfyllda tillgångar och valutaexponeringen ökat i Afa Trygg under 2022. Se vidare not 3.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den 1 januari 2022 omvandlades Afa Trygg till tjänstepensionsaktiebolag.

Styrelserna i Afa Sjuk, Afa Trygg och Afa Liv beslutade under året att bolagen ska fusioneras. Frågan är för närvarande föremål för prövning hos Finansinspektionen. En fusion av de tre tjänstepensionsbolagen motiveras främst av att placeringstillgångar därvid kan förvaltas på ett effektivare sätt samt delvis förenklad administration avseende rapportering.

Överenskommelse träffades mellan arbetsmarknadens parter inom kollektivet Kommuner och Regioner som anpassar villkoren till höjd åldersgräns för uttag av allmän pension.

Verksamhetsutveckling

Afa Försäkring har under 2022 fortsatt att driva ett antal strategiskt viktiga utvecklingsinitiativ för att skapa maximalt värde till minimal insats för våra kunder. Genom initiativen vill vi minska risken att kund missar ersättning genom att få tillgång till information i ett tidigare skede. Behov av att samarbeta med andra aktörer i värdekedjan har identifierats som en framgångsfaktor i arbetet. Som ett led i detta har samverkan med nyckelpartners fördjupats på både strategisk och operativ nivå och gemensamma arbetsgrupper drivs med bland andra Fora.

I samband med detta pågår även ett arbete med att förbättra och modernisera delar av vår tekniska plattform

samt säkra anpassade arbets sätt för att kunna möta framtidens kundbehov och förändringar i omvärlden.

Fokus under 2022 har fortsatt varit att digitalisera och automatisera moment i anmälningsprocessen, främst för arbetsgivare, samt effektivisera handläggningen genom färre manuella moment. Syftet är att skapa en enklare och smidigare process för kunderna, korta ledtider och minska hanteringskostnaderna. En mer automatiserad hantering erbjuder också bättre förutsättningar för effektiva samarbeten med externa parter, säkerställer en tillförlitlig process samt gör det enklare för Afa Försäkring att arbeta för att alla som är berättigade till ersättning också får det.

Under året har till exempel ny funktionalitet för maskinell hantering av anställningsuppgifter implementerats för Arbetskadeförsäkringen, något som effektiviserar både för arbetsgivaren och Afa Trygg.

Personal

Medelantalet anställda under år 2022 uppgick till 331 (313) varav 69 procent (70) var kvinnor.

För redogörelse angående principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen. Se vidare not 29.

Femårsöversikt⁶⁾

Resultat, mnkr	2022	2021	2020	2019	2018
Premieinkomst/premieintäkter	503	441	314	302	290
Övriga tekniska intäkter	-	-	76	-	-
Kapitalavkastning	-1 884	5 553	-	-	-
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	-	-	-	-146
Försäkringsersättningar ¹⁾	-1 335	-2 863	-2 580	-3 703	-3 146
Driftkostnader	-422	-362	-353	-307	-302
Övriga tekniska kostnader	-138	-116	-	-51	-139
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-3 276	2 654	-2 543	-3 759	-3 443
Kapitalavkastning ¹⁾	-	-	1 631	3 996	633
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-3 276	2 654	-912	237	-2 810
Årets resultat	-1 495	2 674	293	2 505	-332
Premienivåer Afa Trygg %					
Svenskt Näringsliv/LO-området	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Svenskt Näringsliv/PTK-området	0,05	0,05	0,03	0,03	0,03
Kooperativa området TFA arbetare	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Kooperativa området TFA tjänstemän	0,05	0,05	0,03	0,03	0,03
Kommunala området	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Ekonomisk ställning, mnkr	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Placeringsstillgångar ²⁾³⁾	37 313	41 498	35 215	34 819	33 841
Kassa och bank	715	995	1 389	939	533
Försäkringstekniska avsättningar	21 924	22 773	22 245	22 036	20 787
Balansomslutning ²⁾	38 894	43 445	39 044	37 852	34 756
Konsolideringskapital					
<i>Beskattat eget kapital</i>	12 873	14 369	11 698	11 404	8 899
<i>Obeskattade reserver</i>	777	2 168	2 889	2 181	3 072
<i>Uppskjuten skatteskuld</i>	1 343	1 730	1 021	937	380
<i>Övervärde i placeringar i koncernföretag</i>	293	289	189	133	54
Totalt konsolideringskapital ⁷⁾	15 286	18 556	15 797	14 655	12 405
Nyckeltal, %	2022	2021	2020	2019	2018
Skadeprocent	265,4	648,7	821,7	1 226,2	1 084,8
Driftkostnadsprocent	83,9	82,0	112,4	101,7	104,1
Totalkostnadsprocent	349,3	730,7	934,1	1 327,8	1 189,0
Förvaltningskostnadsprocent	1,9	1,8	1,8	1,8	1,7
Direktavkastningsprocent ⁴⁾	2,0	3,0	1,7	2,1	2,0
Totalavkastningsprocent ⁵⁾	-4,4	16,1	4,8	12,7	1,8
Konsolideringsgrad ⁷⁾	3 039	4 205	5 031	4 853	4 278
Konsolideringskapital i % av FTA ⁷⁾	70	81	71	67	60
Driftkostnader för skadereglering i procent av utbetalda skadeersättningar	18,2	16,8	14,3	14,6	14,3
Driftkostnader för finansförvaltning i procent av förvaltad kapital	0,06	0,07	0,08	0,08	0,10
Solvensrelaterade nyckeltal enligt IORP 2					
Kapitalbas	13 943	-	-	-	-
Minimikapitalkrav	686	-	-	-	-
Risikänsligt kapitalkrav	6 836	-	-	-	-
Solvensrelaterade nyckeltal enligt Solvens II					
Kapitalbas	-	16 858	14 538	13 876	12 222
<i>varav primärkapital</i>	-	16 858	14 538	13 876	12 222
Minimikapitalkrav	-	3 075	2 413	2 341	2 087
Solvenskapitalkrav	-	12 300	9 651	9 363	8 348

¹⁾ Jämförelsetalen för 2018 har räknats om på grund av ändrad redovisning av ränta på försäkringsersättningar till kunder.

²⁾ Jämförelsetalen för 2018 har räknats om på grund av ändrad redovisning av upplupen ränta på andra finansiella placeringstillgångar och Övriga skulder.

³⁾ Lån till koncernföretag redovisas från och med 2021 som placeringstillgång. Tidigare har de tagits upp under Övriga fordringar. Jämförelsetalen har räknats om.

⁴⁾ Direktavkastning beräknas utifrån andelen direktavkastning i förhållande till totalavkastning enligt samma princip som i totalavkastningstabell.

⁵⁾ Totalavkastning redovisas enligt metod i totalavkastningstabell vilket också är det mått som används internt.

⁶⁾ Från och med 2022 görs redovisningen i enlighet med tjänstepensionsföreskrifter. Mot bakgrund av detta har jämförelsetalen för 2021 räknats om, förutom solvensrelaterade nyckeltal. Se vidare not 1 och 2.

⁷⁾ Jämförelsetalen för 2018-2021 har räknats om för att inkludera övervärden i placeringar i koncernföretag i konsolideringskapitalet.

Verksamhetens resultat

Premieinkomst

Premieinkomsten uppgick till 503 miljoner kronor (441). Ökning av premieinkomst beror på högre inrapporterade lönesummor.

För Afa Trygg behövs premienivån på 0,01 procent av lönesumman för arbetsgivare inom Svenskt Näringsliv/LO-kollektivet och för arbetsgivare inom kommuner och regioner. Premierna för arbetsgivare inom Svenskt Näringsliv/PTK-området var oförändrad 0,05 procent av lönesumman. För arbetsgivare inom det kooperativa området har premienivåerna varit oförändrade 0,05 procent för kollektivet tjänstemän och 0,01 procent för kollektivet arbetare. Se vidare not 4.

Kapitalavkastning

Företagets totala kapitalavkastning uppgick till -1 884 miljoner kronor (5 553). Totalavkastningen för företagets placeringstillgångar uppgick under år 2022 till -4,4 procent (16,1).

Den aktiva avkastningen för noterade tillgångar och fastigheter uppgick till 1,2 procentenheter (-1,5).

Under tioårsperioden 2013–2022 har företagets avkastning understigit normalportföljens avkastningen med -0,4 procentenheter.

I not 5 specificeras och utvärderas årets avkastning fördelad på olika tillgångsslag i en totalavkastningstabell och en bidragsanalys.

Försäkringsersättningar

Kostnaderna för försäkringsersättningarna uppgick till 1 335 miljoner kronor (2 863), minskningen beror främst på högre diskonteringsräntor. Årets skadeutbetalningar, inklusive driftkostnader för skadereglering, uppgick till 2 184 miljoner kronor (2 336) och förändring i avsättningar för oreglerade skador uppgick till -849 miljoner kronor (527) Se vidare not 6.

Driftkostnader

Företagets totala driftkostnader uppgick till 794 miljoner kronor (731). Se vidare not 7.

Övriga tekniska kostnader

Övriga tekniska kostnader utgörs av utbetalda anslag för forskning och stöd för arbetsmiljöutbildning. Kostnader för anslag för forskning och stöd för arbetsmiljöutbildning uppgick till 138 miljoner kronor (116). Se vidare not 8.

Bokslutsdispositioner

Årets förändring av säkerhetsreserven motsvarade en upplösning uppgående till 1 391 miljoner kronor under året (721). Se vidare not 21.

Resultat före skatt

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -3 276 miljoner kronor (2 654). Resultatförsämringen beror främst på att kapitalavkastningen är betydligt lägre under 2022.

Verksamhetens ställning

Placeringstillgångar

Placeringstillgångarna i företaget uppgick till 37 313 miljoner kronor (41 498). Se vidare not 10–17.

Exponeringsmässigt bestod portföljen vid utgången av år 2022 till 28 procent (35) av räntebärande värdepapper, till 31 procent (32) av noterade aktier, till 18 procent (15) av fastigheter samt till 23 procent (18) av alternativa investeringar.

Eget kapital och konsolideringskapital

Eget kapital minskade till 12 873 miljoner kronor (14 369). Minskningen beror på ett negativt resultat för året.

Konsolideringskapitalet minskade under året till 15 286 miljoner kronor (18 556) vilket motsvarar 70 procent (81) av de försäkringstekniska avsättningarna.

Försäkringstekniska avsättningar

I Afa Trygg består de försäkringstekniska avsättningarna av avsättning för oreglerade skador. Avsättning för oreglerade skador delas upp i avsättning för inträffade och rapporterade skador samt inträffade men ej rapporterade skador.

Avsättning för oreglerade skador uppgår till 21 924 miljoner kronor (22 773) varav inträffade och rapporterade skador uppgår till 7 659 miljoner kr (8 205) samt avsättningen för inträffade men ej rapporterade skador inklusive skaderegleringskostnad uppgår till 14 265 (14 568) miljoner kronor. Se vidare not 22.

Framtidsutsikter

Vid förväntad utveckling av premieinkomster, försäkringsersättningar och driftkostnader krävs en totalavkastning på cirka 8,0 procent (6,9) på företagets placeringstillgångar för att uppnå nollresultat i företaget år 2023.

Varje procentenhets avkastning innebär cirka 358 miljoner kronor (399) i resultat för Afa Trygg. Detta motsvarar i sin tur cirka 0,02 procentenheter (0,03) i premienivå för företagets försäkringar.

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående överskott i kronor enligt nedan balanseras i ny räkning.

Ingående fritt eget kapital	14 368 841 101
Förändrad redovisningsprincip	-5 224 273
Årets resultat	-1 495 017 585
Utgående fritt eget kapital	12 868 599 243

Teknisk redovisning av Livförsäkringsrörelse¹⁾	Not	2022	2021
Premieinkomst	4	503	441
Kapitalavkastning, intäkter	5	1571	3 086
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	5	212	3 541
Försäkringsersättningar	6		
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>		-2 184	-2 336
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>		849	-527
Summa försäkringsersättningar		-1 335	-2 863
Driftkostnader	7	-422	-362
Kapitalavkastning, kostnader	5	-719	-109
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	5	-2 949	-966
Övriga tekniska kostnader	8	-138	-116
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-3 276	2 654
Bokslutsdispositioner	21		
<i>Avsättning till/upplösning av säkerhetsreserv</i>		1 391	721
<i>Erhållna och lämnade koncernbidrag</i>		24	20
Summa bokslutsdispositioner		1 416	741
Resultat före skatt		-1 860	3 395
Skatt på årets resultat	9	365	-721
Årets resultat		-1 495	2 674

¹⁾ Från och med 2022 görs redovisningen i enlighet med tjänstepensionsföreskrifter. Mot bakgrund av detta har jämförelsesiffror för 2021 räknats om. Se vidare not 1 och 2

Rapport över totalresultat	Not	2022	2021
Årets resultat		-1 495	2 674
Årets totalresultat		-1 495	2 674

Tillgångar ¹⁾	Not	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
Placeringstillgångar				
Byggnader och mark	10	4 416	4 388	4 145
Placeringar i koncernföretag				
<i>Aktier i koncernföretag</i>	11	852	876	783
<i>Lån till koncernföretag</i>	12	506	506	520
Summa placeringar i koncernföretag		1 358	1 382	1 302
Andra finansiella placeringstillgångar	13,14,15,16			
<i>Aktier och andelar</i>		20 548	20 976	16 179
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>		10 737	14 139	12 611
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>		-	586	454
<i>Derivat</i>		160	27	523
<i>Övriga finansiella placeringstillgångar</i>		94	-	-
Summa andra finansiella placeringstillgångar		31 539	35 728	29 768
Summa placeringstillgångar		37 313	41 498	35 215
Fordringar				
Fordringar avseende direkt försäkring		4	9	7
Övriga fordringar	18	800	882	2 370
Summa fordringar		804	891	2 377
Andra tillgångar				
Kassa och bank		715	995	1 389
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	63	62	61
Summa tillgångar		38 894	43 445	39 042

¹⁾ Från och med 2022 görs redovisningen i enlighet med tjänstepensionsföreskrifter. Mot bakgrund av detta har jämförelsesiffror för 2021 räknats om. Se vidare not 1 och 2.

Eget kapital, avsättningar och skulder¹⁾	Not	2022-12-31	2021-12-31	2021-01-01
Eget kapital	20			
Aktiekapital		4	4	4
Balanserat resultat		14 364	11 691	11 398
Årets resultat		-1 495	2 674	293
Summa eget kapital		12 873	14 369	11 696
Obeskattade reserver				
Säkerhetsreserv	21	777	2 168	2 889
Försäkringstekniska avsättningar				
Avsättning för oreglerade skador	22	21 924	22 773	22 245
Andra avsättningar				
Avsättningar för skatter	23	1 343	1 730	1 020
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring	24	32	33	33
Derivat	14,16,25	393	472	2
Övriga skulder	26	1 496	1 852	1 108
Summa skulder		1 921	2 356	1 143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	56	49	47
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		38 894	43 445	39 041

¹⁾ Från och med 2022 görs redovisningen i enlighet med tjänstepensionsföreskrifter. Mot bakgrund av detta har jämförelsesiffror för 2021 räknats om. Se vidare not 1 och 2.

Förändring i eget kapital
mkr

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Balanserat resultat	Totalresultat för perioden	
Ingående balans per 1 januari 2021	4	11 400	293	11 698
Effekt av ändrade redovisningsprinciper		-2	-	-2
Omräknad ingående balans per 1 januari 2021	4	11 398	293	11 696
Föregående års vinstdisposition		293	-293	-
Totalresultat för perioden		-	2 674	2 674
Utgående balans per 31 december 2021	4	11 691	2 674	14 369
Ingående balans per 1 januari 2022	4	11 691	2 674	14 369
Föregående års vinstdisposition		2 674	-2 674	-
Omföring		-1	-	-1
Totalresultat för perioden		-	-1 495	-1 495
Utgående balans per 31 december 2022	4	14 364	-1 495	12 873

Ägare och antal aktier:

Afa Sjuk tjänstepensionsaktiebolag

400 (400) aktier á nom 10 000 kronor

Förhandlings- och samverkansrådet PTK

40 (40) aktier á nom 10 000 kronor

De finansiella rapporterna och noterna till de finansiella rapporterna presenteras i miljoner svenska kronor om inte annat anges. På grund av avrundningar kan summeringar i tabeller och räkningar i årsredovisningen avvika från totaler. Syftet är att varje delrad ska överensstämma med sin ursprungskälla varför avrundningsdifferenser kan uppstå.

Not 1. Redovisningsprinciper

Allmän information

Denna årsredovisning har upprättats och godkänts av styrelsen och verkställande direktören den 31 mars 2023 och kommer att föreläggas bolagsstämman 8 juni 2023 för fastställande. Företaget är ett svenskt tjänstepensionsaktiebolag med säte i Stockholm och kontor i centrala Stockholm.

Uttalande om överensstämmelse med tillämpade regelverk

Afa Trygg upprättat sina finansiella rapporter genom att tillämpa så kallad lagbegränsad IFRS, vilket innebär att internationella redovisningsstandarder tillämpas i den utsträckning svensk lagstiftning på redovisningsområdet tillåter detta.

Den finansiella rapporteringen följer lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 och dess ändringsföreskrifter. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapportering (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer vid upprättandet av årsredovisningen.

Ingen upplysning enligt 5 kap. 5 § ÅRFL angående resultat per försäkringsklass lämnas eftersom endast en klass, Trygghetsförsäkring vid arbetsskada, finns att redovisa för Afa Trygg.

Nya och ändrade redovisningsprinciper som tillämpas från 1 januari 2022

Endast de standarder och tolkningar som har bedömts få en väsentlig påverkan på Afa Tryggs finansiella rapporter beskrivs.

Omvandling till tjänstepensionsföretag

Tidigare Afa Trygghetsförsäkringsaktiebolag omvandlades den 1 januari 2022 från försäkringsaktiebolag till tjänstepensionsaktiebolag. Omvandlingen innebär inte någon förändring av den verksamhet som bolaget bedriver.

I och med omvandlingen bytte bolaget legalt bolagsnamn till Afa Trygg tjänstepensionsaktiebolag. Bolaget förblir dock samma juridiska person som tidigare och behåller befintligt organisationsnummer.

Omvandlingen medförde byte av redovisningsprincip för redovisning av premier från försäkringsavtal. Premier redovisades tidigare som intäkt i takt med intjänandet, med avdrag för befarade och konstaterade förluster.

Nu tillämpas kontantprincipen för premieinbetalningar, vilket innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer, oavsett vilken period de avser. Bytet av redovisningsprincip har tillämpats retroaktivt vilket innebär att föregående period samt ingående balanser i föregående period har räknats om. Den finansiella påverkan per 1 januari 2021 redovisas nedan.

Område	Beskrivning	Finansiell påverkan mkr	
Premier	Premieinkomst bokförs enligt kontantprincipen i stället för som tidigare enligt affärsdagsredovisning.	Tillgångar	-3
		Eget kapital	-2
		Skulder	-1

Till följd av omvandling till tjänstepensionsföretag baseras värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna på antaganden som var för sig är aktsamma till skillnad från tidigare då de baserades på försiktiga antaganden. Den aktsamma värderingen innehåller antaganden motsvarande det som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. På samma sätt innehöll de försiktiga antaganden vissa schablonmässiga säkerhetspåslag. De påslag som har gjorts tidigare med försiktiga antaganden bedöms även behövas med aktsamma antaganden så att de försäkringstekniska avsättningarna når upp till den nivå av tillräcklighet som regelverket kräver. Av den anledningen är det inte några materiella skillnader i de försäkringstekniska avsättningarna för redovisningen med anledning av omvandling till tjänstepensionsföretag.

Omvandlingen innebar även förändringar i uppställningsform för resultat- och balansräkning samt förändringar i de försäkringsgrenar som ska tillämpas vid upprättande av resultatanalysen.

Referensräntereformen - IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7

IASB har genomfört ändringar i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 för att hantera oönskade konsekvenser i redovisningen till följd av de pågående reformerna av referensräntor.

Afa Försäkring påverkas av referensräntor genom innehav av obligationer (så kallade floating rate notes) och derivatinstrument vars ränta är kopplad till upphörande USD LIBOR, med sista noteringsdatum 30 juni 2023. Exponering finns även mot STIBOR, som ibland omnämns som en upphörande referensränta. Då det inte finns något slutdatum för notering och referensräntan fortsatt används på marknaden är Afa Försäkrings bedömning att STIBOR kommer att finnas kvar under överskådlig tid.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som tillämpas från räkenskapsår 2023 eller senare

Afa Trygg har bedömt att kommande nya eller ändrade standarder och tolkningar godkända av EU inte kommer att få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapportering den period de tillämpas för första gången.

IFRS 17 Försäkringsavtal

Av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 framgår att IFRS 17 Försäkringsavtal inte bör tillämpas i juridisk person.

Redovisningsprinciper för konsolidering

Afa Trygg upprättar inte koncernredovisning eftersom det är ett dotterbolag till Afa Sjuk och därmed ingår i dess koncernredovisning. Företaget tillämpar undantaget i 7 kap. 2 § ÅRFL från upprättande av koncernredovisning.

Värderingsgrunder för upprättande av redovisningen

Tillgångar och skulder värderas till anskaffningsvärden med undantaget för placeringstillgångar som redovisas till verkligt värde och försäkringstekniska avsättningar som värderas utifrån vedertagna aktuariella metoder och med betryggande aktuariella antaganden. Värdeförändringarna för placeringstillgångar och försäkringstekniska avsättningar redovisas i resultaträkningen.

IFRS 4 föreskriver att endast avtal som innebär en betydande överföring av försäkringsrisk, till skillnad från avtal som till övervägande del innebär sparande, ska redovisas som försäkringsavtal. Samtliga Afa Tryggs försäkrings produkter innebär att företaget övertar en betydande försäkringsrisk för försäkringstagarna genom att gå med på att kompensera dem eller andra förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa.

Redovisning av utländsk valuta

Företagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. På balansdagen omräknas monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till svenska kronor enligt gällande balansdagskurs. Valutakursvinster och förluster som uppkommer till följd av detta redovisas netto i resultaträkningen i posterna Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

Tillämpade principer för poster i resultaträkningen

Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser till övervägande del företagets verksamhet som försäkringsgivare.

Premieinkomst

För premieinbetalningar tillämpas kontantprincipen, vilket innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer, oavsett vilken period de avser.

Kapitalförvaltningens resultat

Kapitalförvaltningens resultat består av Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar och Orealiserade förluster på placeringstillgångar.

Kapitalavkastning, intäkter

Kapitalförvaltningens intäkter består av hyresintäkter, utdelningar, ränteintäkter, valutakursvinster (netto), återförda nedskrivningar samt realisationsvinster (netto) avseende placeringstillgångar.

Hyresintäkter

Samtliga förvaltningsfastigheter hyrs ut med kommersiella hyresavtal som är tecknade på viss tid, vilket innebär att en förändring av marknadshyrorna inte ger ett direkt utslag i hyresintäkterna. Förändring av hyresintäkterna sker i samband med att avtal förfaller till omförhandling. Flertalet kommersiella avtal har en indexklausul som innebär att hyran förändras med en viss andel av inflationen. Bostadshyrorna omförhandlas årligen med Hyresgästföreningen.

Hyresintäkterna periodiseras och redovisas linjärt under hyresavtalets löptid. Eventuella hyresrabatter och kostnader för hyresavtalets ingående periodiseras också över hyresavtalets löptid. Undantag från principen har 2021 och 2022 gjorts för tillfälliga hyresrabatter som lämnats på grund av covid-19 pandemin. Dessa rabatter har i sin helhet belastat den period som de lämnats.

Utdelningar

Utdelningar avser aktieutdelningar vilka redovisas i Resultaträkningen i den period då rätten till betalning fastställs.

Ränteintäkter

Ränteintäkter utgörs av ränta på obligationer och andra räntebärande värdepapper samt av övriga ränteintäkter (utlåning till kreditinstitut, derivat, värdepapperslån, övriga finansiella placeringstillgångar och bankmedel).

Ränteintäkter från obligationer och andra räntebärande värdepapper beräknas enligt effektivräntemetoden. Denna metod används för beräkning av det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell tillgång eller finansiell skuld och för periodisering av ränteintäkten eller räntekostnaden över relevant period.

Valutakursvinster (netto)

Valutakursdifferenser, såväl realiserade som orealiserade, redovisas löpande i resultaträkningen i takt med att de uppstår.

Realisationsvinster (netto)

Realisationsresultat redovisas löpande i resultaträkningen i takt med att det uppstår. Realiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalförvaltningens kostnader består av driftkostnader för byggnader och mark samt kapitalförvaltning, räntekostnader och finansiella kostnader, valutakursförluster (netto), realisationsförluster (netto) samt av- och nedskrivningar avseende placeringstillgångar.

Driftkostnader för byggnader och mark

Driftkostnader för byggnader och mark omfattar bland annat fastighetsförvaltning, underhåll, hyresgästanpassningar, tomträttsavgäld och fastighetsskatt. Fastighetsförvaltningskostnader omfattar bland annat kostnader för personal, system samt indirekta kostnader såsom andel av hyra och fördelade kostnader för koncernövergripande stabsfunktioner.

Driftkostnader för kapitalförvaltning

Driftkostnader för kapitalförvaltning består av driftkostnader som kan hänföras till finansförvaltningen, såsom kostnader för personal, information, system och depåavgifter samt indirekta kostnader såsom andel av hyra och fördelade kostnader för koncernövergripande stabsfunktioner.

Räntekostnader

Räntekostnader utgörs huvudsakligen av övriga räntekostnader (derivat och övriga skulder).

Valutakursförluster (netto)

Valutakursdifferenser, såväl realiserade som orealiserade, redovisas löpande i resultaträkningen i takt med att de uppstår.

Realisationsförluster (netto)

Realisationsresultat redovisas löpande i resultaträkningen i takt med att det uppstår. Realiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag.

Övriga finansiella kostnader

Övriga finansiella kostnader består bland annat av transaktionskostnader samt av- och nedskrivningar avseende placeringstillgångar.

Orealiserade vinster på placeringstillgångar och Orealiserade förluster på placeringstillgångar

Orealiserat resultat består av årets förändring av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Orealiserade vinster och förluster redovisas netto per tillgångsslag. Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar beskrivs i mer detalj i avsnittet Placeringstillgångar under rubriken Tillämpade principer för poster i balansräkningen.

Försäkringsersättningar

De totala försäkringsersättningarna för redovisningsperioden omfattar dels under perioden utbetalda försäkringsersättningar, dels förändringar i avsättning för oreglerade skador. Utbetalda försäkringsersättningar inkluderar förutom skadeersättningar även kostnader för skadereglering.

Driftkostnader

Med driftkostnader avses verksamhetsrelaterade kostnader, exempelvis kostnader för anställd eller inhyrd personal, lokaler, IT-kostnader, planenliga avskrivningar på materiella tillgångar.

Driftkostnaderna delas in i följande funktioner:

- Administration
- Skadereglering
- Förebygga
- Kapitalförvaltning
- Fastighetsförvaltning
- Beräkna premier

Driftkostnader hänförliga till administration, förebygga och beräkna premier redovisas i posten Driftkostnader. Skaderegleringskostnader redovisas i posten Utbetalda försäkringsersättningar. Kapitalförvaltnings- och fastighetsförvaltningskostnader redovisas i posten Kapitalavkastning, kostnader. Kostnaderna redovisas i resultaträkningen när de uppstår.

Afa Sjuk, Afa Trygg och Afa Liv bedrivs i en gemensam organisation. Driftkostnader fördelas med hänsyn till respektive företags andel av resursförbrukningen i organisationen.

Ersättningar till anställda

Företagets anställda är tillikaanställda i Afa Sjuk, Afa Trygg och Afa Liv. Ersättningar till anställda fördelas med hänsyn till respektive företags andel av resursförbrukningen i organisationen.

Pensionskostnader

I företaget finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser.

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala, vilket medför att den anställde bär den aktuariella risken och investeringsrisken. Avgifterna till avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som en kostnad i årets resultat under den period som intjänandet sker.

Som förmånsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där den anställde garanteras en viss pension i förhållande till lönen samt att företaget i allt väsentligt bär den aktuariella risken och investeringsrisken. Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i enlighet med förenklingsregeln i RFR 2 och beräknas enligt tryggandelagen samt PRI:s och Konsumentkooperationens grunder.

Kostnaderna för de förmånsbestämda planerna redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt pensionsrätten intjänas.

Övriga tekniska kostnader

Som Övriga tekniska kostnader redovisas sådana kostnader i försäkringsrörelsen som inte omfattar överföring av försäkringsrisk. Kostnaderna avser främst stöd till forskning.

Inkomstskatt

Företagets skattekostnad för perioden utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som hänförs till periodens skattepliktiga resultat. Uppskjuten skatt uppstår på grund av temporära skillnader mellan en tillgångs eller skulds skattemässiga värde och dess bokförda värde. Aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, då tillhörande skatteeffekt redovisas på motsvarande sätt.

Tillämpade principer för poster i balansräkningen

Placeringstillgångar

Byggnader och mark

Samtliga företagets fastighetsinnehav har bedömts vara förvaltningsfastigheter. Förvaltningsfastigheter är placeringstillgångar som innehas för att ge hyresintäkter och värdestegring.

Samtliga fastigheter redovisas i enlighet med lättnadsregler i FFFS 2019:23. Fastigheterna värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultaträkningen. Med verkligt värde menas uppskattat försäljningsvärde på balansdagen. Se vidare not 10.

Fastigheter redovisas initialt till anskaffningsvärde, vilket inkluderar direkt hänförliga utgifter till förvärvet.

Fastigheterna klassificeras i balansräkningen som Byggnader och mark.

Placeringar i koncernföretag

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår externa transaktionskostnader hänförliga till förvärvet. För att beräkna konsolideringskapitalet görs en värdering till verkligt värde av koncernföretag genom en substansvärdemetod.

Andra finansiella placeringstillgångar

Med andra finansiella placeringstillgångar avses finansiella instrument, vilka definieras som varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument i ett annat företag. Andra finansiella placeringstillgångar utgörs av aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut, derivat, övriga finansiella placeringstillgångar och värdepapperslån. Med Övriga finansiella placeringstillgångar avses återköpstransaktioner.

Samtliga andra finansiella placeringstillgångar samt finansiella skulder som är derivat och återköpstransak-

tioner har klassificerats till kategorin verkligt värde via resultaträkningen baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella instrument och dess avtalenliga villkor. Affärsmodellen speglar hur Afa Trygg förvaltar portföljer av finansiella instrument för att generera kassaflöden. När affärsmodellen bestäms för en grupp av finansiella instrument tas hänsyn till faktorer såsom:

- Syftet med affärsmodellen
- Hur de finansiella instrumentens resultat utvärderas och rapporteras till ledningen
- Hur risker bedöms och hanteras
- Extern rapportering

Med beaktande av ovanstående faktorer har en bedömning gjorts att samtliga andra finansiella placeringstillgångar samt finansiella skulder som är derivat och återköpstransaktioner ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen eftersom förvaltningen och resultatet utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med den riskhanterings och investeringsstrategi som styrelsen beslutat, samt att uppföljning internt till styrelse och ledning utgår från verkligt värde. All externrapportering sker dessutom till verkligt värde.

För återköpstransaktioner på skuldsidan har Afa Trygg valt att värdera dessa till verkligt värde via resultaträkningen för att redovisningsmässigt matcha dessa mot övriga repor på tillgångssidan.

Med verkligt värde på finansiella tillgångar som handlas på en aktiv marknad avses den senaste kursen på balansdagen. Verkligt värde för finansiella tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad fastställs med hjälp av olika värderingstekniker. Verkligt värde på räntebärande värdepapper inkluderar upplupen ränta. Se vidare not 15.

För samtliga finansiella tillgångar och finansiella skulder tillämpas affärsdagsredovisning, vilket innebär att fordringar och skulder avseende ej reglerade affärer uppkommer. Dessa redovisas i posten Övriga fordringar eller Övriga skulder.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Vid försäljning av en finansiell tillgång eller finansiell skuld upphör den att redovisas i balansräkningen på affärsdagen och vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen.

Anskaffningsvärdet för andra finansiella placeringstillgångar fastställs exklusive eventuella transaktionskostnader.

Transaktionskostnader redovisas i stället i resultaträkningen i posten Kapitalavkastning, kostnader.

Aktier och andelar

Aktier och andelar värderas till verkligt värde. Värderingsteknik för aktier och andelar beskrivs i not 14. Aktier och andelar redovisas i balansräkningen under Andra finansiella placeringstillgångar.

Värdepapperslån

Värdepapperslån innebär att värdepapper lånas ut mot ersättning och erhållande av säkerhet. För företaget inskränker sig värdepapperslån till utländska aktier som företaget lånar ut till motparter med hög kreditvärdighet och som ställer säkerhet i form av likvida medel eller värdepapper.

Eftersom utlåningen inte är en transaktion där all risk och avkastning överlätits till motparten redovisas utlånade värdepapper i balansräkningen till verkligt värde. Ersättningen för utlånade aktier redovisas i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter som Övriga ränteintäkter. Samtliga säkerheter som erhållits vid utlåningen av värdepapper anges i not 15. I de fall erhållna säkerheter utgörs av likvida medel placeras dessa i räntebärande värdepapper. Företagets värdepapperslån hanteras av företagets depåbank.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde. Värderingsteknik för obligationer och andra räntebärande värdepapper beskrivs i not 14. Obligationer och andra räntebärande värdepapper redovisas i balansräkningen under Andra finansiella placeringstillgångar.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut avser utlåning till banker där insatta medel är disponibla först efter en viss uppsägningstid. Utlåningen värderas till verkligt värde och redovisas i balansräkningen under rubriken Andra finansiella placeringstillgångar.

Derivat

Samtliga derivat värderas individuellt och till verkligt värde. Derivatkontrakt med positivt verkligt värde på balansdagen redovisas i balansräkningen i posten Derivat under Andra finansiella placeringstillgångar. Derivatkontrakt med negativt verkligt värde redovisas på balansräkningens skuldsida i posten Derivat. Se vidare not 14.

Övriga finansiella placeringstillgångar

Återköpstransaktioner

Återköpstransaktioner delas upp i två typer av transaktioner: återköpsavtal och omvända återköpsavtal. Vid ett omvänt återköpsavtal köper företaget en obligation och motparten förbinder sig att köpa tillbaka obligationen på en förutbestämd dag till ett förutbestämt pris. Köpt obligation redovisas inte i balansräkningen och erlagd likvid redovisas som en fordran under posten Övriga finansiella placeringstillgångar. Se vidare not 13.

Återköpstransaktioner med negativt verkligt värde redovisas på balansräkningens skuldsida i posten Övriga skulder. Se vidare not 26.

Vid ett återköpsavtal säljer företaget en obligation samtidigt som motparten förbinder sig att sälja tillbaka obligationen vid en förutbestämd tidpunkt till ett förutbe-

stämt pris. Sål原因 obligation redovisas i balansräkningen till verkligt värde eftersom risk och avkastning inte övergår till köparen under återköpsavtalet. Den likvid som erhålls redovisas som skuld i posten Övriga skulder. Den sålda obligationen anges i not 15.

Vid ett omvänt återköpsavtal köper företaget en obligation och motparten förbinder sig att köpa tillbaka obligationen på en förutbestämd dag till ett förutbestämt pris. Köpt obligation redovisas inte i balansräkningen och erlagd likvid redovisas som en fordran under posten Övriga finansiella placeringstillgångar.

Övriga fordringar

Övriga fordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Övriga fordringars förväntade löptid är dock kort och dessa fordringar redovisas därför till det belopp som förväntas inflyta.

Kassa och bank

Kassa och bank består av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen och likvida medel överförda till kapitalförvaltningen. Kassa och bank redovisas i balansräkningen på separat rad.

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter värderas till anskaffningsvärde.

Eget kapital

Enligt ÅRFL ska tjänstepensionsföretag som får dela ut vinst dela upp det egna kapitalet. I Afa Trygg utgörs bundet eget kapital av aktiekapital medan allt övrigt eget kapital bedömts vara fritt eget kapital.

Obeskattade reserver

Afa Trygg har beräknat avsättningar till säkerhetsreserv i enlighet med FFFS 2021:4 om livförsäkringsföretags och tjänstepensionsföretags beräkning av säkerhetsreserv.

Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna består av avsättning för oreglerade skador.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador motsvarar det beräknade värdet av företagets ansvarighet på grund av inträffade försäkringsfall. Avsättning för oreglerade skador delas upp i avsättning för inträffade och rapporterade skador, inträffade men ej rapporterade skador samt skaderegleringskostnader. Inträffade och rapporterade skador avser skador med kända och fastställda ersättningar. Med inträffade men ej rapporterade skador avses för företaget okända försäkringsfall (IBNR) eller för företaget kända skador där försäkringsersättningar inte är slutligt fastställda (IBNER).

Beräkningarna baseras på dels statistiska metoder, dels antaganden om räntenivå och andra riskmått, värdesäkring, dödlighet och tillfrisknande samt driftkostnader.

Värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna grundas på antaganden som var för sig är aktsamma. Den aktsamma värderingen innehåller antaganden så att de försäkringstekniska avsättningarna når upp till den nivå av tillräcklighet som regelverket kräver, nämligen motsvarande det som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Det innebär att när avsättningen i framtiden betalas ut kan det generera avvecklingsvinster.

Metodbeskrivning

För trygghetsförsäkring vid arbetsskada TFA och TFA-KL används främst triangelschemametodik kombinerad med olika bedömningar för skadeår som inte är så långt utvecklade.

Avsättningen för skadelivräntor är beräknad med hänsyn till inflation och dödlighet. För förlängd livränta beräknas avsättningen också med hänsyn till dödlighet.

Antaganden

Det finns en rad antaganden och faktorer som påverkar avsättningens storlek. De viktigaste antagandena i Afa Trygg är:

- Bedömningen av antalet okända arbetsolycksfall och arbetssjukdomar
- Inflation och diskonteringsränta
- Dödlighet
- Effekt av lag och villkorsändringar

Bedömningen av antalet okända arbetsolycksfall och arbetssjukdomar

Avsättningarna i TFA och TFA-KL består till betydande del av inträffade men ej rapporterade arbetsolycksfall och arbetssjukdomar. För att skatta antalet okända skadefall räcker det inte med att använda enbart statistiska metoder, eftersom det framför allt för det senaste skadeåret inte finns tillräckligt med underlag. Uppskattningen av antal okända skador görs därför genom en sammanvägd bedömning av olika statistiska metoder samt extern information om till exempel antal arbetsskador. Det senaste skadeåret är det mest svårbedömda året; ju tidigare skadeår, desto säkrare blir skattningarna av antalet okända skador.

Inflation och diskonteringsränta

Vid beräkningen tas hänsyn till historisk inflation och löneutveckling. Generellt gäller att försäkringarna diskonteras med en nominell räntekurva enligt Finansinspektionen upprättade riktlinjer justerat med ett antagande om indexering beroende på värdesäkringens karaktär i de olika försäkringarna.

Dödlighet

Vid beräkning av avsättningarna för skadelivräntor i trygghetsförsäkring vid arbetsskada och förlängd livränta görs antagande om dödligheten. Det antagande som används för skadelivräntor och förlängd livränta är ett branschgemensamt dödlighetsantagande som grundar sig

på Sveriges befolkningsdödlighet. Dödlighetsantagandet för förlängd livränta har anpassats till arbetarkollektivet.

Effekt av lag- och villkorsändringar

Ändringar i lagar och i socialförsäkringssystemet kan få mycket långtgående konsekvenser för Afa Tryggs ekonomi och kan påverka både retroaktivt och prospektivt. Sådana ändringar är mycket svåra att förutse och därför svåra att ta höjd för i avsättningsberäkningarna. Även när det gäller lagändringar som redan trätt i kraft kan kostnaderna vara svårbedömda eftersom det då blir svårare att grunda beräkningarna på skadehistoriken. Detta resulterar i aktuariella bedömningar som grundar sig på den information som finns tillgänglig.

Avsättningar för skatter

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag och andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i balansräkningen i den utsträckning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka avdragen kan utnyttjas.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder har värderats med den skattesats som har beslutats per rapportperiodens slut och förväntas gälla då tillgången realiserar eller skulden regleras. Beräkningen av uppskjutna skattefordringar och skatteskulder har baserats på en skattesats om 20,6 procent.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas då det föreligger en legal kvittningsrätt och det avser skatter debiterade av samma skattemyndighet.

Övriga skulder

Övriga skulder värderas normalt till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulders förväntade löptid är dock kort och dessa skulder redovisas därför till nominellt belopp utan diskontering.

Återköpstransaktioner

Vid ett återköpsavtal säljer företaget en obligation samtidigt som motparten förbinder sig att sälja tillbaka obligationen vid en förutbestämd tidpunkt till ett förutbestämt pris. Såljd obligation redovisas i balansräkningen till verkligt värde eftersom risk och avkastning inte övergår till köparen under återköpsavtalet. Den likvid som erhålls redovisas som skuld i posten Övriga skulder. Den sålda obligationen anges i not 15.

Återköpstransaktioner med negativt verkligt värde redovisas på balansräkningens skuldsida i posten Övriga skulder. Se vidare not 26.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Viktiga uppskattningar och bedömningar som påverkar redovisningen

I redovisningen görs uppskattningar och antaganden om framtiden. Det är främst beräkningen av de försäkrings tekniska avsättningarna som baseras på uppskattningar och bedömningar som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår.

Uppskattningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive antaganden om vid bokslutstillfället inträffade men då okända skador samt förväntningar om framtida händelser, som anses rimliga under rådande förhållanden. För ytterligare information om viktiga uppskattningar och bedömningar, se not 3.

Uppskattningar och bedömningar har även gjorts vid värdering av byggnader och mark, onoterade aktier, derivat samt illikvida räntebärande värdepapper. För mer information se not 10 och 14.

Not 2. Effekter av ändrade redovisningsprinciper

De nedan angivna effekterna i tabellerna vid ändrade redovisningsprinciper i samband med omvandling till

tjänstepensionsföretag kommenteras i not 1 Redovisningsprinciper.

Förändring av resultaträkning 2021 vid omvandling till tjänstepensionsföretag	Omvandling till tjänstepensionsföretag			Nya redovisningsprinciper 2021
	Tidigare redovisningsprinciper 2021	Ändrad uppställningsform resultaträkning	Omvärdering premiefordran/premieinkomst	
Resultaträkning				
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieintäkter	443	-443		-
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-			-
Övriga tekniska intäkter	-			-
Försäkringsersättningar				
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>	-2 336	2 336		-
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>	-527	527		-
Summa försäkringsersättningar	-2 863	2 863		-
Driftkostnader	-362	362		-
Övriga tekniska kostnader	-116	116		-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 897	2 897		-
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelse				
Premieintäkter		443	-443	-
Premieinkomst			441	441
Kapitalavkastning, intäkter		3 086		3 086
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		3 541		3 541
Försäkringsersättningar				
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>		-2 336		-2 336
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>		-527		-527
Summa försäkringsersättningar		-2 863		-2 863
Förändring av livförsäkringsavsättning				
Driftkostnader		-362		-362
Kapitalavkastning, kostnader		-109		-109
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-966		-966
Övriga tekniska kostnader		-116		-116
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		2 656	-2	2 654
Icke-teknisk redovisning				
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 897	2 897		-
Kapitalavkastning				
<i>Kapitalavkastning, intäkter</i>	3 086	-3 086		-
<i>Orealiserade vinster på placeringstillgångar</i>	3 541	-3 541		-
<i>Kapitalavkastning, kostnader</i>	-109	109		-
<i>Orealiserade förluster på placeringstillgångar</i>	-966	966		-
Summa kapitalavkastning	5 553	-5 553		-
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-			
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	2 656	-2 656		-
Bokslutsdispositioner				
<i>Avsättning till/upplösning av säkerhetsreserv</i>	721			721
<i>Erhållna och lämnade koncernbidrag</i>	20			20
Summa bokslutsdispositioner	741			741
Resultat före skatt	3 397		-2	3 395
Skatt på årets resultat	-721		0	-721
Årets resultat	2 676		-2	2 674
Rapport över totalresultat				
Årets resultat	2 676		-2	2 674
Totalresultat för året	2 676		-2	2 674

Förändring av balansräkning 2021-12-31 vid omvandling till tjänstepensionsföretag	Omvandling till tjänstepensionsföretag			Nya redovisningsprinciper 2021-12-31
	Tidigare redovisningsprinciper 2021-12-31	Ändrad uppställningsform resultaträkning	Omvärdering premiefordran/premieinkomst	
Tillgångar				
Placeringstillgångar				
Förvaltningsfastigheter	4 388			4 388
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag				
<i>Aktier i koncernföretag</i>	876			876
<i>Lån till koncernföretag</i>	506			506
Summa placeringar i koncernföretag och intresseföretag	1382			1382
Andra finansiella placeringstillgångar				
<i>Aktier och andelar</i>	20 976			20 976
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	14 139			14 139
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	586			586
<i>Derivat</i>	27			27
Summa andra finansiella placeringstillgångar	35 728			35 728
Summa placeringstillgångar	41 498			41 498
Fordringar				
Fordringar avseende direkt försäkring	14		-5	9
Övriga fordringar	882			882
Summa fordringar	896		-5	891
Andra tillgångar				
Kassa och bank	995			995
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62			62
Summa tillgångar	43 451		-5	43 445
Eget kapital, avsättningar och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	4			4
Balanserat resultat	11 693		-2	11 691
Årets resultat	2 676		-2	2 674
Summa eget kapital	14 373		-4	14 369
Obeskattade reserver				
Säkerhetsreserv	2 168			2 168
Försäkringstekniska avsättningar				
Avsättning för oreglerade skador	22 773			22 773
Andra avsättningar				
Avsättning för skatter	1 731		-1	1 730
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring	33			33
Derivat	472			472
Övriga skulder	1 852			1 852
Summa skulder	2 356			2 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49			49
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	43 451		-5	43 445

Förändring av balansräkning 2021-01-01 vid omvandling till tjänstepensionsföretag	Omvandling till tjänstepensionsföretag			Nya redovisningsprinciper 2021-01-01
	Tidigare redovisningsprinciper 2021-01-01	Ändrad uppställningsform resultaträkning	Omvärdering premiefordran/premieinkomst	
Tillgångar				
Placeringstillgångar				
Byggnader och mark	4 145			4 145
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag				
<i>Aktier i koncernföretag</i>	783			783
<i>Lån till koncernföretag</i>	520			520
Summa placeringar i koncernföretag och intresseföretag	1 302			1 302
Andra finansiella placeringstillgångar				
<i>Aktier och andelar</i>	16 179			16 179
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	12 611			12 611
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	454			454
<i>Derivat</i>	523			523
Summa andra finansiella placeringstillgångar	29 768			29 768
Summa placeringstillgångar	35 215			35 215
Fordringar				
Fordringar avseende direkt försäkring	10		-3	7
Övriga fordringar	2 370			2 370
Summa fordringar	2 380		-3	2 377
Andra tillgångar				
Kassa och bank	1 389			1 389
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61			61
Summa tillgångar	39 044		-3	39 041
Eget kapital, avsättningar och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	4			4
Balanserat resultat	11 400		-2	11 398
Årets resultat	293			293
Summa eget kapital	11 698		-2	11 696
Obeskattade reserver				
Säkerhetsreserv	2 889			2 889
Försäkringstekniska avsättningar				
Avsättning för oreglerade skador	22 245			22 245
Andra avsättningar				
Avsättning för skatter	1 021		-1	1 020
Skulder				
Skulder avseende direkt försäkring	33			33
Derivat	2			2
Övriga skulder	1 108			1 108
Summa skulder	1 143			1 143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47			47
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	39 044		-3	39 041

Not 3. Risker och riskhantering

Riskhanteringsmål

Styrelsen har beslutat om en riskpolicy som anger riskhanteringsmål, strategier för hur dessa mål ska uppnås samt tillåtna avvikelser från dessa mål.

Syftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskexponering och riskacceptans i verksamheterna är väl avvägda mot varandra och mot Afa Tryggs uppdrag åt arbetsmarknadens parter så att Afa Tryggs mål uppnås. Riskexponeringen berättar vilken risk företaget är utsatt för och hur den påverkas av vad som görs i den löpande riskhanteringen. Riskacceptansen är den risknivå som styrelsen har accepterat och den ligger till grund för styrelsebeslut om riskstrategi. Afa Tryggs risker delas in i finansiella risker, försäkringsrisker, operativa risker, strategiska risker och anseenderisker.

Riskhantering

Riskhanteringen består av tre steg: Styrning, löpande hantering samt rapportering av risker. I figuren på nästa sida visas hur Afa Trygg utformat den del av bolagsstyrningen som består av hur företaget identifierar, värderar och beslutar om hantering av risker.

I Afa Trygg är det bolagsstämman som utser styrelsen. Svenskt Näringsliv och Landsorganisationen i Sverige (LO) utser vardera en styrelseledamot att särskilt bevaka försäkringstagarnas och de försäkrades intressen. Bolagsstämman utser också externrevisor som har till uppgift att granska företagets räkenskaper och årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens (vd) förvaltning av företaget. Styrelsen fattar beslut om det samlade risktagandet i företaget. Styrelsen har inrättat fyra utskott – Finansutskottet, Försäkringsutskottet, Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet – för att bereda frågor inför styrelsebeslut. Finansutskottet bereder frågor som rör finansiella risker. Försäkringsutskottet bereder frågor som rör försäkringsrisker. Vid vissa specifika frågeställningar såsom premiesättning och egen risk- och solvensbedömning (ORSA) samordnas mötena mellan Finansutskottet och Försäkringsutskottet. Revisionsutskottet bereder ärenden till styrelsen i frågor gällande bland annat operativa risker, finansiell rapportering, intern styrning och kontroll, regelbrottslevnad, intern och extern revision, redovisning, skatt samt revisorer. Ersättningsutskottet bereder ersättningsfrågor och fungerar som rådgivare till vd i verksamhetsfrågor.

Det löpande riskhanteringsarbetet leds av företagets vd. För att bistå med styrningen av verksamhetens finansiella risker och försäkringsrisker utser vd ett ALM-råd (Asset Liability Management) med representanter från Enhet Kapitalförvaltning, Enhet Aktuarie, Enhet Ekonomi och Funktionen för riskhantering. Vd utser även en särskild krisledning.

Ansvaret för hanteringen av de operativa riskerna i verksamheten har delegerats från vd till verksamhetens chefer och ledare (riskägarna) enligt principer i riktlinjer för delegering och attest. Vidare har alla anställda ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur. Detta gäller även för utlagd verksamhet till externa leverantörer.

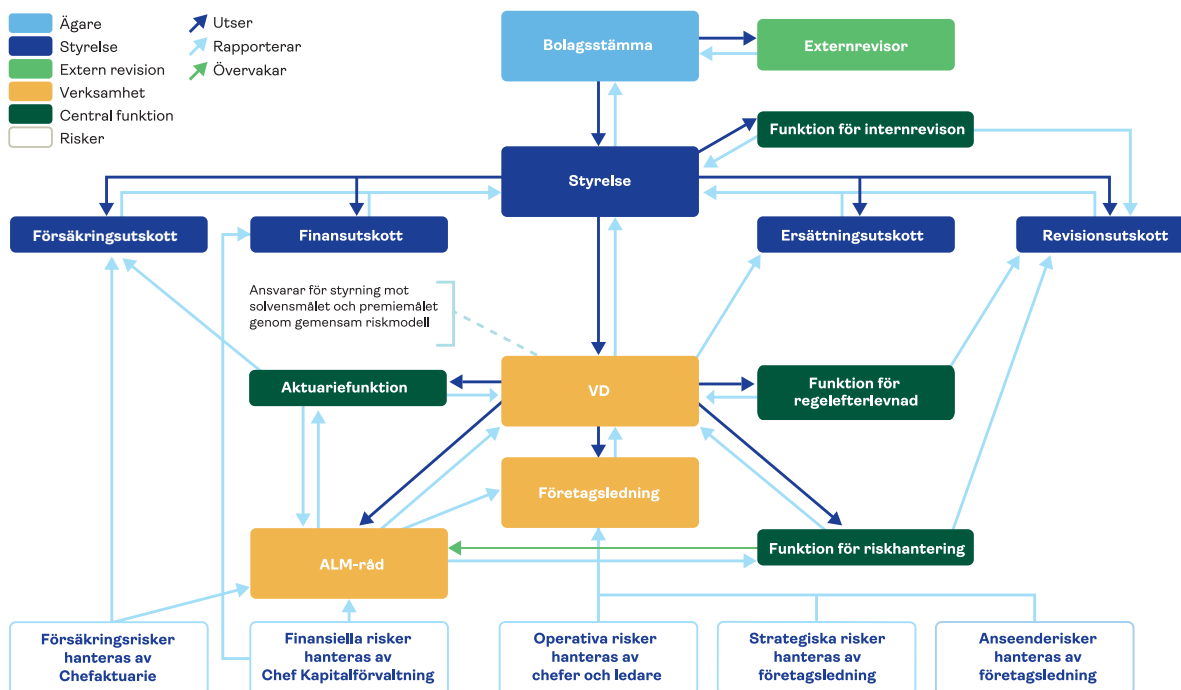
Enhet Kapitalförvaltning har ansvar för hantering och kontroll av Afa Tryggs finansiella risker i enlighet med fastställda placeringsriktlinjer samt rapporterar till Finansutskottet och till företagsledningens ALM-råd.

Enhet Aktuarie har ansvar för hantering av Afa Sjuks, Afa Tryggs och Afa Livs försäkringsrisker i enlighet med fastställda aktuariella reglementen. Riskerna kontrolleras av chefen för Enhet Aktuarie tillika aktuariefunktionen som rapporterar till Försäkringsutskottet och till ALM-rådet.

Verksamhetens chefer och ledare ansvarar för hantering och kontroll av operativa risker i enlighet med av styrelsen fastställda riktlinjer för operativ riskhantering. Den företagsövergripande risksamordnaren utses av vd och ska analysera företagets riskexponering för operativa risker, strategiska risker och anseenderisker, baserat på risker, oönskade händelser och åtgärdsplaner från riskägare.

Den företagsövergripande risksamordnaren rapporterar till den vd och till chef för riskfunktionen.

Vd ansvarar för hantering och kontroll av Afa Tryggs strategiska risker och anseenderisker.



Kapitalkrav och kapitalbas enligt IORP 2

Företag ska beräkna sitt riskkänsliga kapitalkrav (RKK) och ett minimikapitalkrav (MKK) enligt tjänstepensionsregelverket. Vidare kräver IORP 2 att företagen ska ha en kapitalbas som minst ska uppgå till RKK. Afa Trygg har under 2022 uppfyllt kravet att ha en kapitalbas som överstiger kapitalkraven och ett minimikapitalkrav (MKK).

Solvensrelaterade nyckeltal enligt IORP 2

Kapitalkrav och kapitalbas, mnkr	2022	2021
Riskkänsligt kapitalkrav (RKK)	6 836	-
Kapitalbas	13 943	-
Minimikapitalkrav (MKK)	686	-

Solvensrelaterade nyckeltal enligt Solvens II

Kapitalkrav och kapitalbas, mnkr	2022	2021
Solvenskapitalkrav (SCR)	-	12 300
Kapitalbas	-	16 858
Minimikapitalkrav (MCR)	-	3 075

Känslighetsanalys – effekt på tillgängligt kapital

De effekter på tillgängligt kapital som anges nedan avser effekter som uppkommer till följd av givna förändringar av respektive parameter och ska inte ses som Afa Tryggs bedömning av sannolika utfall. Känslighetsanalysen ger underlag för egna bedömningar av Afa Tryggs påverkan på tillgängligt kapital vid förändringar i relevanta parametrar. Redovisade effekter har samma påverkan på resultatet som på tillgängligt kapital.

Effekt på eget kapital, mnkr

Parametrar	Förändring med	Vid ökning	Vid minskning
<i>Reservrisker:</i>			
Antagande om antal okända arbetsskador	10 procent	-700	700
Antagande om livslängd (sannolikhet att avlida)	10 procent	300	-400
<i>Marknadsrisker:</i>			
Real marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	400	-500
Nominell marknads- och diskonteringsränta	1 procentenhet	-100	100
Valutaförändring i SEK-kurs	10 procent	-700	700
Aktiers marknadsvärde	10 procent	2 000	-2 000
Fastigheters marknadsvärde	10 procent	600	-600

Verksamhetens risker

Nedan följer en redovisning av verksamhetens risker fördelade på kategorierna försäkringsrisker, finansiella risker, operativa risker, strategiska risker och anseenderisker. Redovisningen omfattar en definition av risken, en beskrivning av hur den hanteras samt en angivelse av riskexponeringen.

Riskexponeringen skattas även sannolikhetsmässigt med hjälp av Value at Risk för marknadsriskerna på tillgångarna och för realränterisk och inflationsrisk på balansräkningen. För en beskrivning av Value at Risk, se nedan i avsnittet Finansiella risker.

Försäkringsrisker

Premierisk

Definition

Med premierisk avses den förväntade förändringen av de försäkringstekniska avsättningarnas värde för period som ej intjänade premier ska täcka.

Hantering av premierisk

Företaget har ingen premierisk. Förklaringen är primärt att det inte görs någon avsättning för ej intjänad premie eller kvarvarande risker i redovisningen. Skälet till detta är att avtalen är ettåriga kalenderårsvis och att premieinbetalning görs löpande under året. Därmed finns inga förpliktelser för nästkommande år och företaget har därför ingen premierisk.

Riskexponering

Företaget exponeras inte för premierisk.

Reservrisk

Definition

Med reservrisk avses den förväntade förändringen av de försäkringstekniska avsättningarnas värde på grund av slumpmässiga svängningar i skadefallet runt en antagen skadefrekvens men också att själva skadefrekvensen är prognostiserad på fel nivå.

Hantering av reservrisk

Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA och TFA-KL)

För TFA och TFA-KL är två reservrisker av betydelse. Dessa är:

- Bedömningen av antalet inträffade men för företaget okända arbetsolycksfall och arbetssjukdomar (IBNR)
- Försäkringskassans tolkning och bedömning av huruvida ett skadefall är att betrakta som en arbetsskada eller ej

Antalet okända arbetsolycksfall och arbetssjukdomar i TFA och TFA-KL är svårprognostiserat, speciellt när det gäller arbetssjukdomar. Detta beror på den ofta avsevärda tid det tar mellan ett insjuknande och att en arbetssjukdom godkänns av Försäkringskassan. För att reducera risken bedrivs omvärldsbevakning av försäkringsteknisk expertis. Deras bedömning av förändrad hantering ligger till grund för hur stort påslag som de försäkringstekniska avsättningarna ska belastas med och hur detta påverkar skadekostnaden och därmed den framtida premiesättningen.

Försäkringskassans tolkning och bedömning huruvida ett skadefall är att betrakta som en arbetsskada eller ej innebär en väsentlig reservrisk som har stor påverkan på beräkningen av skadekostnaden och därmed premiesättningen. Förändringarna i Försäkringskassans hantering beror ofta på ändringar i lagar som reglerar socialförsäkringssystemet.

Förlängd livränta

Försäkringen förlängd livränta är en avvecklingsaffär inom Afa Trygg. I princip samtliga skadeärenden är i dagsläget kända, vilket gör att det inte finns någon kvarstående risk i uppskattningen av beståndet. Den skadedrabbade ska ha ersättning från den förlängda livräntan för den tid han eller hon har varit arbetsskadad. Den försäkrade ska ha ersättning livsvarigt från och med 65 års ålder.

Den reservrisk som har betydelse är därför livslängdsrisken. Dess påverkan på reservriskernas storlek inom sjuklivräntan eller förlängda livräntan är dock begränsad. Eftersom beståndet är åldrande och inga yngre tillkommer finns en god kännedom om livslängden i beståndet. Den livslängdsökning som sker i samhället är inkluderad i de antaganden om dödlighet som ligger till grund för beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna.

Riskexponering

Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA och TFA-KL)

Eftersom underliggande riskkollektiv är stora har variationer i skadefrekvensen av godkända arbetsskador ett stort inslag av riskdiversifiering inom TFA och TFA-KL. En riskexponering uppstår främst i de fall det historiska underlaget inte är representativt för de framtida kassaflödena.

Exponering för reservrisk som uppkommer av att lagändringar påverkar Försäkringskassans tolkningar och bedömningar vad gäller godkännande av arbetsskador minimeras genom god omvärldsanalys. Förändrad lagstiftning kan dock komma att påverka kostnaderna i trygghetsförsäkringen retroaktivt, vilket då ger upphov till avvecklingsresultat i de försäkringstekniska avsättningarna.

Förlängd livränta

Exponeringen av reservrisk för förlängd livränta är idag liten och begränsar sig till livslängdsrisk i ett åldrande avvecklingsbestånd med goda kunskaper om livslängd. Risken anses därför väl omhändertagen i den befintliga dödlighetsfunktionen.

Finansiella risker

Afa Tryggs strategiska finansiella risktagande uttrycks i dess normalportfölj.

Normalportföljen består dels av tillgångsslag som har skuldmatchande egenskaper (obligationer och fastigheter), dels av tillgångsslag med högre förväntad avkastning än skuldtillväxten som kan möjliggöra en låg och stabil premie (aktier och alternativa investeringar). Med alternativa investeringar avses alla investeringsslag som inte är fastigheter, noterade aktier, räntebärande värdepapper eller fonder av räntebärande värdepapper. Vanligtvis är fördelningen mellan tillgångsslag i normalportföljen stabil mellan åren.

Vid låg fondering ger IORP 2 litet utrymme för risktagande och andelen skuldmatchande tillgångar i portföljen, statsobligationer, måste då ökas.

Marknadsrisker

Definition

Med marknadsrisker avses risken för att marknadsvärdet ändras dels till följd av förändringar av en särskild faktor såsom realränta, inflation och valuta, dels till följd av risker som inte kan härledas till någon särskild faktor. De senare benämns prisrisker.

Hantering av marknadsrisker

Value at Risk (VaR) är ett sätt att kvantifiera marknadsrisker. VaR definieras som den med en viss sannolikhet förväntade förlusten från ogynnsamma marknadsrörelser över ett år. Den förväntade förlusten har justerats med den förväntade avkastningen från tillgångsslaget. I VaR-beräkningarna antas att värdeförändringar är normalfördelade. VaR beräknas med en konfidensnivå på 97,5 procent (cirka 2 standardavvikelser) med avseende på eget kapital.

Företaget beräknar VaR både brutto (perfekta korrelationer) och netto (historiskt observerade korrelationer). Brutton risken syftar till att mäta vilken förlustrisk företaget skulle vara exponerat för om samtliga tillgångsslag skulle falla i värde samtidigt. Nettorisken syftar till att mäta vilken förlustrisk företaget är exponerat för när hänsyn tas till diversifieringsvinster vid beräkning av den totala risken.

Det bör observeras att om korrelationen mellan aktier och räntebärande värdepapper, vilket inkluderar skulden, byter tecken kommer VaR att påverkas kraftigt. Det bör också observeras att VaR är beroende av tillgångarnas värde. Vid en jämförelse av finansiellt risktagande mellan olika år bör därför VaR relateras till storleken på eget kapital.

VaR beräknas för samtliga tillgångsslag och instrumenttyper som företaget har innehav i med beaktande av försäkringsåtagandenas ränterisker.

Som ett komplement till VaR-beräkningarna, och för att möjliggöra riskbedömningar som inte förlitar sig på en viss sannolikhetsfördelning, görs känslighetsanalyser som visar effekten på eget kapital. Dessa analyser redovisas tidigare i denna not.

Siffrorna för respektive tillgångsslag i tabellen nedan avser risken för tillgångsslaget enskilt med hänsyn tagen till diversifieringseffekter inom tillgångsslaget. Vid beräkning av nettorisken tas hänsyn även till diversifieringseffekten mellan tillgångsslagen.

Risikexponering balansräkning

VaR, mnkr	2022	2021
Ränterisk	392	191
Aktierisk	2 893	2 567
Fastighetsrisk	1 019	954
Alternativa investeringar-risk	1 941	1 629
Valutarisk	945	633
Diversifieringseffekt mellan tillgångsslagen	-3 152	-2 262
Summa risk, netto	4 038	3 712

Realränterisk

Definition

Med realränterisk avses den förväntade variationen i nettomarknadsvärdet av de räntebärande placeringstillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna beroende på att realräntan på obligationsmarknaden förändras. För övriga tillgångsslag beräknas ej realränterisken eftersom den enbart går att skatta empiriskt, är volatil samt endast utgör en mindre andel av dessa tillgångsslags totala risker.

Hantering av realränterisk

Vid hantering av realränterisken anläggs ett balansräkningsperspektiv. Realränteexponeringen för de försäkringstekniska avsättningarna hanteras genom innehav av realränteobligationer på tillgångssidan. Realränterisikexponeringen netto sett till både tillgångssidan och skuldsidan beräknas uttryckt som VaR.

Risikexponering

Realränterisikexponeringen netto för Afa Trygg var enligt VaR 452 miljoner kronor (228).

Inflationsrisk

Definition

Med inflationsrisk avses den förväntade variationen i nettomarknadsvärdet mellan de svenska räntebärande placeringstillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna som beror på att den förväntade inflationen i Sverige förändras. Den förväntade inflationen skattas utifrån räntedifferensen mellan nominella och reala obligationer med jämförbara löptider. Övriga tillgångsslag, inklusive utländska räntebärande värdepapper, är inte direkt kopplade till svensk inflation och utelämnas därför.

Hantering av inflationsrisk

Vid hantering av inflationsrisken anläggs ett balansräkningsperspektiv. Inflationsrisikexponeringen på skuldsidan hanteras genom innehav av reala räntebärande placeringar på tillgångssidan. Inflationsrisikexponeringen netto sett till både tillgångssidan och skuldsidan beräknas uttryckt som VaR.

Risikexponering

Inflationsrisikexponeringen netto för Afa Trygg var enligt VaR 150 miljoner kronor (47).

Valutarisk

Definition

Valutarisk uppstår vid investeringar i värdepapper noterade i utländsk valuta. Valutarisk avser den förväntade variationen i valutapositionens marknadsvärde under ett år.

Valutarisken uppskattas genom beräkning av VaR. Total VaR avser total risk för samtliga valutor exklusive diversifieringseffekter mellan valutor.

Hantering av valutarisk

Valutarisken hanteras genom begränsning av den totala valutaexponeringen samt begränsning av varje enskild valutas exponering. Valutarisken exponeringen hanteras aktivt med hjälp av valutaderivat. Utländska räntebärande placeringar valutasäkras enligt nuvarande policy i sin helhet avseende både värde och kassaflöden medan aktieportföljen valutasäkras till viss del.

Risikexponering, mnkr

Valuta	2022		2021	
	Nettoexponering	VaR	Nettoexponering	VaR
USD	3 881	729	2 901	529
EUR	1 895	213	367	39
GBP	15	2	198	31
CHF	155	21	174	23
DKK	56	6	47	5
NOK	21	3	-10	1
JPY	431	81	283	51
CAD	49	7	193	27
AUD	38	5	67	9
NZD	-3	0	-5	1
Totalt	6 538	1 067	4 215	716

Prisrisk – Aktierisk

Definition

Med aktierisk avses den förväntade variationen i marknadsvärdet under ett år. Aktierisken uppskattas genom beräkning av VaR. Total VaR avser total risk för samtliga aktiemarknader exklusive diversifieringseffekter mellan de olika marknaderna.

Hantering av aktierisk

Aktierisken hanteras genom diversifiering på olika länder och branscher och genom limiter på maximala avvikelser från index. Huvuddelen av placeringarna är noterad.

Risikexponering, mnkr

År	Exponering	VaR
2022-12-31	11 417	2 893
2021-12-31	13 365	2 567

Geografisk fördelning, direkta aktieinnehav inklusive fonder

	2022		2021	
	Exponering	VaR	Exponering	VaR
Sverige	5 553	1 581	5 966	1 257
Nordamerika	4 467	1 268	4 787	1 059
Europa exkl. Sverige	1 026	234	1 145	225
Japan	354	76	426	84
Övrigt	17	5	1 041	253
Summa	11 417	3 164	13 365	2 878

Prisrisk – Fastighetsrisk

Definition

Med fastighetsrisk avses den förväntade variationen i marknadsvärdet under ett år. Fastighetsrisken beräknas uttryckt som VaR.

Hantering av fastighetsrisk

Fastighetsrisken hanteras genom en långsiktig förvaltningsstrategi och diversifiering på olika typer av hyresgäster.

Risikexponering, mnkr

År	Exponering	VaR
2022-12-31	6 398	1 019
2021-12-31	5 990	954

Prisrisk – Alternativa investeringar-risk

Definition

Med prisrisk i alternativa investeringar avses den förväntade variationen i marknadsvärdet under ett år. Prisrisken beräknas uttryckt som VaR.

Hantering av alternativa investeringar-risk

Prisrisken i alternativa investeringar hanteras genom en mycket stor diversifiering i underliggande innehav, eftersom portföljen i huvudsak består av andelar i private equity och private debt-fonder. Prisrisken hanteras även genom ett noggrant urval av fondförvaltare och fonder.

Risikexponering, mnkr

År	Exponering	VaR
2022-12-31	8 618	1 941
2021-12-31	7 251	1 629

Kreditrisk

Definition

Med kreditrisk avses risken att motparten helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot företaget. Kreditrisk för derivat avser risken för att motparten ej kan uppfylla sina åtaganden i enlighet med avtal. Kreditrisken för derivat bedöms som försumbar med hänsyn tagen till att handel huvudsakligen sker i standardiserade produkter som handlas och clearas på organiserade marknadsplatser med regelsystem och säkerhetskrav. Kreditrisken för icke-standardiserade derivat består av de verkliga värdena för derivaten per balansdagen.

Hantering av kreditrisk

Kreditrisken begränsas genom att placeringar huvudsakligen sker i värdepapper och mot emittenter med låg kreditrisk. De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponeringen i de finansiella tillgångarna. För obligationer och andra räntebärande värdepapper är kreditkvaliteten god tack vare en stor andel innehav med hög rating. Samtliga innehav uppvisar låg koncentration mot enskilda emittenter. Kreditrisken följs löpande upp gentemot emittenters eller värdepappers rating. I handel med OTC-derivat och återköpstransaktioner regleras kreditrisken med standardiserade avtal för handel med respektive motpart. För de värdepapper som lånas ut reduceras kreditrisken genom att fullgoda säkerheter erhållits.

Riskexponering, mnkr

Kreditkvalitet avseende obligationer och andra räntebärande värdepapper

Rating	2022		2021	
	Marknadsvärde %		Marknadsvärde %	
AAA	8 113	76	10 470	74
AA	453	4	581	4
A	700	7	1 210	9
BBB	473	4	751	5
BB	0	0	50	0
Värdepapper utan rating ¹⁾	998	9	1 077	8
Summa	10 737	100	14 139	100

¹⁾ För obligationer och räntebärande värdepapper där instrumentet saknar rating av ESMA godkända kreditratingbyråer har emittentens rating använts.

Väsentliga koncentrationer avseende samtliga innehav

Emittent	2022	
	Marknadsvärde %	
Svenska Staten	5 101	14
Nap Investors Fund	933	3
Swedbank	583	2
Investor	565	2
Handelsbanken	518	1
CVC Capital Partners VII	501	1
Volvo	482	1
Nordea Bank	419	1
Amerikanska Staten	417	1
Atlas Copco	370	1
Summa	9 889	27

Riskexponering i övriga tillgångar, mnkr

Hysesfordringar	2022	2021
Hysesfordringar förfallna sedan mer än 30 dagar	2,8	2,4
Därav reserverade i bokslutet	-1,7	-1,7
Summa	1,1	0,7

Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk delas upp i marknadslikviditetsrisk och finansieringslikviditetsrisk. Med marknadslikviditetsrisk avses risken att ett finansiellt instrument inte alls kan avyttras eller kan avyttras endast till ett väsentligt reducerat pris eller att transaktionen medför stora kostnader. Med finansieringslikviditetsrisk avses risken för att inte kunna klara av finansiella betalningsåtaganden utan att råka ut för oacceptabla förluster.

Hantering av likviditetsrisk

Marknadslikviditetsrisk hanteras genom löpande uppföljning av att placeringar görs i enlighet med av styrelsen fastställda placeringsriktlinjer.

Hantering av finansieringslikviditetsrisk görs på olika nivåer. Den första nivån avser den kortsiktiga likvidi-

tetshanteringen och har en väldigt kort tidshorisont. Företaget följer kontinuerligt upp förväntade framtida kassaflöden och håller en likviditetsreserv bestående av korta placeringar och mycket likvida värdepapper för att säkerställa att företaget alltid har tillräckligt med likvida medel för att hantera dels interna flöden inom tillgångsförvaltningen, dels flöden från den löpande försäkringsrörelsen. Den andra nivån ser till likviditets-hanteringen på lång sikt och karaktäriseras av ett mer utpräglat balansräkningsriskorienterat (ALM-orienterat) angreppssätt. Nedan angivna förfallostruktur beskriver den långsiktiga hanteringen av likviditetsrisk som påverkar kapitalförvaltningen ur ett strategiskt perspektiv. Detta säkerställer att företaget innehar tillräckligt med likvida medel och placeringar på en likvid marknad.

I förfallostrukturen ses enbart till räntebärande tillgångar och räntekänsliga derivat vilka betraktas som fullt likvida. Det finns dock ytterligare tillgångar, till exempel aktier och fastigheter, som kan användas för att täcka Afa Tryggs åtaganden. Fastigheter är dock mindre likvida.

Riskexponering, mdkr

Kassaflöde försäkrings- tekniska avsättningar	År				
	0-1	2-5	6-10	11-15	>15
Odiskonterad avsättning	-2,7	-7,3	-5,3	-2,9	-3,4
Duration 8,0 år					

Förväntat kassaflöde räntebärande placeringar	År				
	0-1	2-5	6-10	11-15	>15
Nominella/reala förfall	3,4	6,9	2,2	0,0	0,1
Duration 3,8 år					

Förväntat kassaflöde derivat	År				
	0-1	2-5	6-10	11-15	>15
Räntekänsliga derivat, inflöde	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntekänsliga derivat, utflöde	-0,2	-0,1	0,0	0,0	0,0
Totalt	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0

Förväntat kassaflöde netto	År				
	0-1	2-5	6-10	11-15	>15
Totalt	0,6	-0,5	-3,1	-2,9	-3,3

Operativa risker

Definition

Med operativa risker avses de framtida osäkra händelser som kan påverka uppnåendet av uppsatta mål. Begreppet operativ risk används för de interna och externa risker som framförallt är hänförliga till arbetssätt och stöd i det dagliga arbetet.

Hantering av operativa risker

Operativa risker hanteras och kontrolleras av verksamhetens chefer och ledare i enlighet med det interna regelverk som VD har fastställt. Det interna regelverket beaktar de externa krav som ställs på hanteringen av operativa risker.

Som stöd i hanteringen av operativa risker tillämpar Afa Trygg gemensamma arbetssätt och verktyg. Det strukturerade arbetet med att hantera operativa risker hjälper

till att synliggöra och prioritera förbättringsområden och skapar ett bättre underlag för beslut i det dagliga arbetet.

Hantering av operativa risker delas in i tre faser: riskanalys där risker identifieras och värderas och kategoriseras, åtgärdsplanering där respons bestäms och åtgärder/interna kontroller planeras och analys och uppföljning där risker samordnas och övervakas, åtgärder/interna kontroller genomförs och arbetet följs upp och rapporteras.

Som ett led i riskhanteringen har Afa Trygg utformat system och rutiner för hantering av oönskade händelser. Rapportering av oönskade händelser leder till en bättre förståelse för samband mellan händelse, orsak och konsekvenser. Dessutom kan fler riskmoment åtgärdas och effektiva förebyggande åtgärder genomföras i syfte att minska risken för att liknande händelser inträffar i framtiden.

Riskexponering

Afa Tryggs exponering mot operativa risker är framför allt hänförlig till externa faktorer, såsom påverkan av lagar och regler. Av interna faktorer är det hanteringen av informationssäkerhet som främst utgör exponeringen mot operativ risk. Process- och personalrelaterade risker innebär också en exponering mot operativa risker.

Strategiska risker

Definition

Med strategiska risker avses risker förenade med negativ påverkan på kapital eller intjäning på grund av bristande mottaglighet för förändringar i branschen och felaktiga strategiska affärsbeslut.

Hantering av strategiska risker

Vd och företagsledningen ansvarar för hanteringen av strategiska risker.

Strategin för att begränsa exponeringen mot strategisk risk är bland annat att utföra omvärldsbevakning med fokus på regeländringar i Sverige och Europa och ändringar i marknadsläget samt säkerställa tydliga, väl kommunicerade beslutsvägar.

Hantering och uppföljningen underlättas av att riskexponeringen analyseras och sammanställs utifrån företagets riskbedömningsmodell som innefattar definitioner, värderingsskalor och hanteringsplaner för strategiska risker. Analys och sammanställning baseras på identifierade risker och inrapporterade oönskade händelser inom alla risktyper.

Riskexponering

Faktorer som samhälleliga förändringar, regelverksförändringar och utveckling inom försäkringsbranschen samt hanteringen av Afa Tryggs strategiska kapital i form av skadedatabasen medför ökad exponering mot strategiska risker.

Anseenderisker

Definition

Med anseenderisker avses risker som är förenade med förtroendeskadliga händelser och dålig publicitet. Anseenderisker uppkommer oftast som en sekundär effekt av att företaget haft en oönskad händelse eller förhöjd risk inom någon av företagets övriga risktyper.

Hantering av anseenderisker

Vd och företagsledningen ansvarar för hantering och värdering av risker ur ett anseendeperspektiv.

Strategin för att begränsa verkan av anseenderisker är att ha en väl fungerade kommunikation mot såväl företagets anställda som omvärlden och kunder samt att värdera Afa Tryggs risker ur ett anseendeperspektiv. Afa Trygg har en tydlig ambition att vara transparent och lättförståeligt.

Riskexponering

Exponering mot anseenderisk beror av hur väl Afa Trygg hanterat inträffade oönskade händelser inom övriga risktyper.

Not 4. Premieinkomst

	2022	2021
Inbetalda och tillgodoförda premier	503	441
Summa	503	441
Premieinkomst för direkt livförsäkring		
Premier för individuell livförsäkring	-	-
Gruppforsäkringspremie	503	441
Premieinkomst för direkt livförsäkring		
Periodiska premier	503	441
Engångspremier	-	-
Premieinkomst för direkt livförsäkring		
Premier för återbäringsberättigade avtal	503	441
Premier för ej återbäringsberättigade avtal	-	-

Vid beräkningen av den kapitalavkastning som är hänförlig till det tekniska resultatet används inte negativa räntesatser.

Not 5. Kapitalavkastning

	2022	2021
Kapitalavkastning, intäkter		
Hysesintäkter från byggnader och mark	182	136
Erhållna utdelningar	792	842
Ränteintäkter		
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	533	102
Övriga ränteintäkter	63	43
Summa ränteintäkter	596	145
Valutakursvinster, netto	-	1 052
Realisationsvinster, netto		
<i>Aktier och andelar</i>	-	870
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	-	39
<i>Derivat</i>	-	3
Summa realisationsvinster, netto	-	911
Övriga finansiella intäkter	1	0
Summa kapitalavkastning, intäkter	1 571	3 086
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Byggnader och mark	-	236
Aktier och andelar	-	3 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	130
Utlåning till kreditinstitut	-	0
Derivat	212	-
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar	212	3 541
Kapitalavkastning, kostnader		
Driftkostnader för fastighetsförvaltning, se även not 7	-11	-9
Driftkostnader för byggnader och mark	-45	-40
Kapitalförvaltningskostnader, se även not 7	-24	-24
Räntekostnader	-76	-32
Valutakursförluster, netto	-48	-
Realisationsförluster, netto		
<i>Aktier och andelar</i>	-340	-
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	-27	-
<i>Derivat</i>	-116	-
Summa realisationsförluster, netto	-483	-
Övriga finansiella kostnader	-33	-4
Summa kapitalavkastning, kostnader	-719	-109
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		
Byggnader och mark	-4	-
Aktier och andelar	-2 087	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-858	-
Derivat	-	-966
Övriga finansiella placeringstillgångar	-	0
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2 949	-966
Summa kapitalavkastning	-1 884	5 552

Totalavkastningstabell för placeringar

Koncernen	Marknadsvärden		Totalavkastning, %		2022	2021
	2022	%	2021	%		
Räntebärande nominellt	5 717	15	8 553	21	-4,4	0,0
Räntebärande realt	5 041	14	5 576	14	-3,7	5,1
Aktier	11 690	31	13 432	32	-18,8	23,9
Fastigheter	6 459	18	6 437	15	2,0	10,0
Alternativa investeringar	8 618	23	7 263	18	5,2	40,9
Valuta	-	-	-	-	2,1	0,9
Allokeringsportfölj	-212	-1	0	0	0,0	0,0
Summa	37 312	100	41 261	100	-4,4	16,1

I totalavkastningstabellen beräknas avkastning enligt TWR, tidsviktad avkastning.

Totalavkastningstabellen omfattar de tillgångar som förvaltas enligt företagets placeringsriktlinjer.

Den huvudsakliga skillnaden gentemot övrig redovisning enligt lagbegränsad IFRS är att innehaven i dotterföretagen redovisas till marknadsvärde i totalavkastningstabellen.

Kapitalförvaltningens driftkostnader, 24 miljoner kronor (24), inkluderas ej i totalavkastningstabellen.

En sammanfattning av skillnaden mellan totalavkastningstabellen och de finansiella rapporterna redovisas i tabellerna nedan.

Avstämning av totalavkastningstabellen mot resultaträkning

	2022	2021
Totalavkastning enligt totalavkastningstabellen ¹⁾	-1 837	5 753
Poster från resultaträkningen som inte är med i totalavkastningstabellen	-25	-27
Värderingsskillnader	-23	-180
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	0	0
Övrigt	1	6

Summa kapitalavkastning enligt resultaträkning -1 884 5 552

¹⁾Totalavkastning enligt totalavkastningstabellen visas endast i procent.

Avstämning av totalavkastningstabellen mot balansräkning

	2022	2021
Marknadsvärde enligt totalavkastningstabellen	37 312	41 261
Tillgångar som inte klassificeras som placeringstillgångar	390	1 108
Poster från skuldsidan i balansräkningen som är avdragna i totalavkastningstabellen	1 806	2 191
Värderingsskillnader	-623	-1 112
Övrigt	9	-3

Summa tillgångar enligt balansräkning 38 894 43 445

Bidragsanalys år 2022, %	Avkastning			Förvaltnings- bidrag
	Normal- portfölj	normal- portfölj	Avkastning portfölj	
Räntebärande nominellt	22	-4,6	-4,4	0,0
Räntebärande realt	14	-3,7	-3,7	0,0
Aktier	32	-20,9	-18,8	0,8
Fastigheter	15	2,5	2,1	0,0
Alternativa investeringar	17	5,2	5,2	-
Valuta	-	2,1	2,1	0,1
Taktisk allokering	-	-	0,3	0,3
Totalt	100	-5,6	-4,4	1,2

Avkastning under år 2022

Avkastningen för Afa Trygg uppgick under året till -4,4 procent, varav den aktiva avkastningen på noterade tillgångar samt fastigheter uppgick till 1,2 procentenheter.

Den nominella räntebärande portföljens index består till 60 procent av en nominell svensk obligationsportfölj, till 27 procent av en nominell nordamerikansk portfölj, till 10 procent av en nominell tysk portfölj och till 3 procent av en så kallad high yield-portfölj. Utlandsandelen i index är valutakurssäkrad. Indexet har en modifierad duration på 2,1. Innehavet gav en avkastning på -4,4 procent, vilket var 0,2 procentenheter bättre än index.

Den reala räntebärande portföljens index består till 100 procent av reala svenska statsobligationer. Indexet har under året haft en modifierad duration kring cirka 5,3. Innehavet gav en avkastning på -3,7 procent, vilket var 0,06 procentenheter sämre än index.

Aktieportföljens index består till 45 procent av en svensk aktieportfölj samt till 55 procent av en global portfölj. Sverigeindex består av SIXRX (SIX Return Index). Utlandsindex är sammansatt av ett antal viktade regionala totalavkastningsindex. Utlandsandelen i index är valutakurssäkrad. Portföljen gav en avkastning på -18,8 procent vilket var 2,2 procentenheter bättre än indexavkastningen.

Avkastningen på Afa Tryggs fastighetsbestånd var under året 2,1 procent. Portföljen består till övervägande del av fastighetsinnehav i centrala Stockholm. Som jämförelseindex för fastighetsportföljen används MSCI Svenskt Fastighetsindex.

Snittavkastningen för jämförbara fastigheter blev enligt MSCI 2,5 procent under 2022. Portföljens resultat under året är därmed 0,5 procentenheter sämre än index.

Avkastningen under 2022 i Afa Tryggs innehav i alternativa investeringar var 5,2 procent. Portföljen består nästan

helt av tillgångar i utländsk valuta vilka valutakurssäkras. Alternativa investeringar utvärderas ej på så kort tidsperiod som ett år. Därför har normalportföljens avkastning satts till lika med den uppnådda avkastningen för detta tillgångsslag. I längre tidsserier, se tabell nedan, har alternativa investeringar ett absolutavkastningskrav på 9,3 procent årligen för fonder äldre än fem år som sitt index. Vid hänsyn tagen till detta krav skulle portföljens totala aktiva avkastning mätt över en treårsperiod vara 0,6 procent per år.

Avkastningen i tillgångsslaget valuta uppgick till 2,1 procent och avser avkastningen från portföljens totala valuta-exponering exklusive eventuell valutaavkastning från allokeringportföljen.

Den taktiska allokeringen bidrog till totalavkastningen med 0,3 procentenheter.

Årsavkastning, rullande 36 mån,%	Avkastning normal- portfölj	Avkastning portfölj	Aktiv avkastning	Mål aktiv avkastning
Räntebärande nominellt	-1,4	-1,1	0,3	0,2
Räntebärande realt	-0,4	-0,2	0,2	0,1
Aktier	4,7	3,7	-0,9	0,7
Fastigheter	7,4	4,7	-2,5	0,4
Alternativa investeringar	9,4	17,7	7,6	-
Valuta	0,6	0,7	0,0	0,0
Taktisk allokering	-	0,0	0,0	0,2
Totalt	5,6	5,2	-0,4	0,4

Hyresintäkter från byggnader och mark

Hyresintäkterna under perioden uppgår till 182 miljoner kronor (136).

Avtalade framtida hyresintäkter avseende befintliga hyreskontrakt	2022	2021
Förfall inom 1 år	1	7
Förfall mellan 1 och 5 år	317	298
Förfall senare än 5 år	804	717
Summa	1 122	1 022

Driftkostnader för byggnader och mark	2022	2021
Fastighetsskatt	22	16
Driftkostnader	11	9
Tomträttsavgäld	12	12
Fastighetsadministration	8	6
Reparation och underhåll	3	4
Kostnader för mervärdesskatt	0	0
Summa	56	49

Not 6. Försäkringsersättningar

	2022	2021
Utbetalda skadeersättningar	1 847	2 000
Driftkostnader för skadereglering, se även not 7	337	336
Summa utbetalda försäkringsersättningar	2 184	2 336
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-849	527
Summa	1 335	2 863

mdkr	2022	2021	2020	2019	2018
Skadekostnad	2,6	2,5	2,4	2,2	2,1
Tillförd förräntning	0,5	1,0	0,0	0,7	0,5
Avvecklingsresultat	-1,8	-0,6	0,2	0,8	0,5
Summa	1,3	2,9	2,6	3,7	3,1

Skadekostnaden för skadeår 2022 uppgår till 2,6 miljarder kronor (2,5), dvs en ökning mot föregående år till följd av löneökningar och indexeringar.

Skillnaden mellan försäkringsersättningar på 1,3 miljarder kronor och skadekostnaden på 2,6 miljarder kronor förklaras med en tillförd förräntning om 0,5 miljarder kronor och en avvecklingsvinst på 1,8 miljarder kronor.

Den tillförda förräntningen på 0,5 miljarder kronor består av en värdesäkring på 1,5 miljarder kronor samt en förräntningskostnad om -1,0 miljarder kronor.

Förräntningskostnaden på -1,0 miljarder kronor består av en löpande kostnad (intäkt) för förräntning om -0,1 miljarder kronor samt förändrade marknadsräntor om -0,9 miljarder kronor.

Avvecklingsvinsten om 1,8 miljarder kronor beror främst på en hög modellavveckling för tidigare skadeår beroende på ett lägre flöde än prognosticerat.

För mer information om de viktigaste antagandena, se not 1.

Not 7. Driftkostnader

	2022	2021
Skadereglering, enligt not 6	337	336
Förebygga	210	189
Administration	210	172
Kapitalförvaltning, enligt not 5	24	24
Fastighetsförvaltning, enligt not 5	11	9
Beräkna premier	2	1
Summa	794	731

Specifikation av driftkostnader:

Personalkostnader	314	340
Förebyggande verksamhet	105	106
Avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster	81	66
Lokalkostnader	44	39
Skaderegleringskostnader	28	33
IT-kostnader	40	33
Kostnader för informationsmedel	35	22
Avskrivningar	8	5
Externt fakturerade administrationstjänster	-27	-23
Övrigt	165	110
Summa	794	731

I posten Förebyggande verksamhet ingår kostnader för tjänster för förebyggande verksamhet till föreningen Suntarbetsliv med 62 miljoner kronor (58) och till Prevent med 43 miljoner kronor (47).

Avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster avser kostnader som erlagts till Fora för tjänster relaterade till tecknande av försäkringsavtal samt fakturering och inkasso gentemot försäkringstagarna. I posten ingår även kostnader för Foras transformationsutvecklingsprojekt med 28 miljoner kronor (15).

Skaderegleringskostnader är externa kostnader som är direkt hänförliga till skadereglering och som redovisas under posten Utbetalda försäkringsersättningar i resultaträkningarna.

Informationsmedel avser kostnader för de informations- och utbildningstjänster som parterna genomför. Avtalat har samlat Svensk Näringsliv, LO och PTK Informationsverksamhet under ett gemensamt bolag. Här ligger även kostnader för parterna inom Kommuner och Regioner samt Kooperationens informations- och utbildningstjänster.

Externt fakturerade administrationstjänster utgörs av intäkter från externa administrations- och kapitalförvaltningsuppdrag.

I posten Övrigt är huvudparten hänförlig till kostnader för konsultarvoden. Dessa arvoden uppgår till 127 miljoner kronor (87).

Afa Trygg äger huvudsakligen inte rätt till avdrag för ingående mervärdesskatt, vilket medför att ovanstående driftkostnader redovisas inklusive ingående mervärdesskatt.

Not 8. Övriga tekniska kostnader

	2022	2021
Anslag för forskning	122	99
Stöd för arbetsmiljöutbildning	16	17
Summa	138	116

Not 9. Skatt på årets resultat

	2022	2021
Aktuell skatt		
Inkomstskatt aktuellt år	0	-9
Utländsk skatt	-23	-15
Avräkning hänförlig till tidigare år	0	9
Skatt avseende tidigare beskattningsår	0	5
Uppskjuten skatt (förändring)		
Temporära skillnader	340	-689
Underskottsavdrag	36	-
Framtida avräkningsbar utländsk skatt	23	8
Framtida avräkningsbar utländsk skatt, justering av tidigare år	-16	1
Tillfällig schablonintäkt på säkerhetsreserv, periodisering ¹⁾	6	-30
Skattereduktion för inventarieköp	0	0
Summa	365	-721

¹⁾ Uppskjuten skatteskuld för tillfällig schablonintäkt på säkerhetsreserv är inte en formell uppskjuten skatteskuld enligt IAS 12. Bolaget har dock valt att redovisa skatteskulden för de kommande fem åren som en uppskjuten skatteskuld.

Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats

	2022	2021
Resultat före skatt enligt resultaträkningen	-1 860	3 395
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	383	-699
Skatt hänförlig till tidigare beskattningsår	-16	7
Permanent skillnader	1	10
Schablonintäkt säkerhetsreserv	-2	-9
Tillfällig schablonintäkt på säkerhetsreserv, periodisering	-	-30
Skattereduktion för inventarieinköp	0	0
Utländsk skatt	-1	-
Utnyttjat underskottsavdrag på vilket uppskjuten skatt ej redovisats	0	-
Redovisad skatt	365	-721

Not 10. Byggnader och mark

Fördelning på fastighetskategori	Anskaffningsvärde	Bokfört/verkligt värde	Bokfört värde, kr/kvm	Ytvakansgrad, %	Direktavkastning %
Kontors- och affärsfastigheter	2 104	4 416	124 900	9,6	2,9

Direktavkastningen är beräknad enligt Försäkringsbranschens Redovisningsnämnds rekommendation.

Beståndet består av kommersiella fastigheter i Stockholmsområdet. Samtliga fastigheter redovisas som förvaltnings-

fastigheter. Det förekommer inga begränsningar i rätten att sälja någon av förvaltningsfastigheterna eller att disponera hyresintäkterna och ersättning vid avyttring.

Verkligt värde på förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter värderas till verkligt värde, det vill säga till det marknadsvärde som vid en extern oberoende värdering har åsatts fastigheterna. Värderingarna har utförts av externa, oberoende värderingsföretag och auktoriserade fastighetsvärderare. Värderingarna utförs i enlighet med riktlinjerna i RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors) beställarhandledning.

Värderingsprinciper

För att fastställa värdet har både kassaflödesmetoden och ortsprismetoden använts. Metoderna har använts för samtliga fastighetskategorierna och fastigheternas värde har fastställts genom individuell värdering av respektive fastighet beaktande exempelvis geografiskt läge samt teknisk och branschmässig standard. Faktiska transaktioner på marknaden har beaktats vid samtliga värderingar. I kassaflödesmetoden har bedömda betalningsströmmar under en fem- eller tioårsperiod redovisats. Restvärdet är beräknat utifrån det bedömda driftnettot år sex eller år elva, dividerat med marknadens direktavkastningskrav och diskonterat till nuvärde. Antaganden och bedömningar görs avseende parametrar som hyres- och kostnadsutveckling, inflation, direktavkastningskrav vid restvärdeberäkningar och kalkylränta.

Vid användandet av ortsprismetoden har två delmetoder använts, dels normering av värdet för jämförbara fastigheter till värde i kronor per kvadratmeter uthyrbar yta (areametoden), dels normering till driftnettot (nettokapitaliseringsmetoden). Fastighetsvärderarna lämnar sina slutliga värderingar i skriftliga värderingsutlåtande i vilka gjorda antaganden och fastigheternas värde redovisas. Utlåtandena omfattar såväl generella ekonomiska antaganden såsom ränteantaganden som fastighetsspecifika antaganden såsom förväntade framtida hyresintäkter, hyresnivåer, utvecklingen på fastighetsmarknaden eller andra omständigheter eller osäkerhetsfaktorer som har eller kan ha påverkan på fastigheternas kassaflöden och beräknade värden.

Känslighetsanalys avseende fastigheternas marknadsvärden

Fastighetsvärderingar är känsliga för de bedömningar och antaganden som ligger till grund för kassaflödesanalyserna i den avkastningsbaserade värderingsmetoden. Den enskilt största värdepåverkande faktorn vid värderingen är direktavkastningskravet. I tabellen nedan redovisas hur värdet påverkas vid en förändring av vissa för värderingen centrala parametrar. Tabellen ger en förenklad bild då en enskild parameter troligen inte förändras isolerat.

Parametrar	Förändring	Vid ökning	Vid minskning
Marknadshyra lokaler	5 procent	208	-208
Kalkylränta	0,5 procentenheter	-183	194
Direktavkastningskrav	0,5 procentenheter	-322	418

Förändringar i fastighetsinnehavet år 2022

Förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har gjorts under året.

Väsentliga åtaganden

Under året har åtaganden om ombyggnationer uppgående till 15 miljoner kronor (12) gjorts i samband med tecknande av hyresavtal. Av dessa återstår investeringar om 15 miljoner kronor (8).

Specifikation av årets förändring:	2022	2021
Ingående balans	4 388	4 145
Investeringar i befintligt bestånd	32	7
Värdeförändring	-4	236
Utgående balans	4 416	4 388

Not 11. Aktier och andelar i koncernföretag

Dotterföretag	Org nr	Antal aktier	Andel, %	Resultat	Eget kapital	Verkligt värde		Bokfört värde	
				2022	2022	2022	2021	2022	2021
Fastighets AB Hårdvallen	556988-4744	500	100	3	0	379	415	379	406
Fastighets AB Klaratvärgränd	556746-8573	1 000	100	11	0	578	554	346	344
Fastighets AB Fatbursholmen	556962-8687	50 000	100	-2	42	187	196	127	127
Summa				12	42	1 145	1 165	852	876

Samtliga koncernföretag har säte i Stockholm.

Dotterföretag	Bokfört värde	
	2022	2021
Anskaffningsvärde		
Ingående balans anskaffningsvärde ¹⁾	876	823
Årets anskaffningar	-	404
Årets avyttringar	-	-353
Årets aktieägartillskott	5	2
Utgående balans anskaffningsvärde	881	876
Akkumulerade nedskrivningar		
Ingående balans nedskrivningar ¹⁾	-	-41
Årets nedskrivningar	-29	-
Årets återförda nedskrivningar	-	41
Utgående balans nedskrivningar	-29	-
Totalt aktier och andelar i koncernföretag	852	876

1) Ingående balanser är ändrade p.g.a en felaktigt hanterad nedskrivning tidigare i år.

Afa Tryggs mottagna och lämnade koncernbidrag

Mottagna koncernbidrag från	2022	2021
Fastighets AB Klaratvärgränd	17	12
Fastighets AB Hårdvallen	8	7
Fastighets AB Fatbursholmen	-	0
Summa mottagna koncernbidrag	24	20
Lämnade koncernbidrag till		
Fastighets AB Fatbursholmen	0	-
Summa lämnade koncernbidrag	0	-
Netto mottagna och lämnade koncernbidrag	24	20

Not 12. Lån till koncernföretag

Dotterföretag	Org nr	Bokfört värde	
		2022	2021
Fastighets AB Hårdvallen	556988-4744	222	222
Fastighets AB Fatbursholmen	556962-8687	153	153
Fastighets AB Klaratvärgränd	556746-8573	130	130
Summa		506	506

Lånen löper tills vidare och förfaller på anfordran.

Not 13. Andra finansiella placeringstillgångar

	2022	2021
Aktier och andelar		
Ursprungligt anskaffningsvärde	15 774	15 159
Valutaeffekt	2 220	1 175
Övervärde (+) / undervärde (-)	2 554	4 642
Summa aktier och andelar	20 548	20 976
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Upplupet anskaffningsvärde	11 217	13 755
Övervärde (+) / undervärde (-)	-480	384
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 737	14 139
Utlåning till kreditinstitut	-	586
Derivat	160	27
Övriga finansiella placeringstillgångar		
Återköpstransaktioner	94	-
Summa	31 539	35 728

Specifikationer

Aktier och andelar

	2022	2021
Noterade	10 941	11 444
Onoterade	9 607	9 532
Summa	20 548	20 976

Innehavet i aktier och andelar består av noterade aktier och fonder, samt onoterade fonder (främst inom området alternativa investeringar).

10 största innehav av aktier exklusive fonder

2022		Andel av aktieportfölj, %
Bolag		
Investor		5,5
Volvo		4,4
Atlas Copco		3,6
Industrivärden		3,0
Apple		2,4
SEB		2,1
AstraZeneca		2,1
Ericsson		1,9
Hexagon		1,9
Microsoft		1,9
Total andel		28,8

Branschfördelning aktier exklusive fonder

2022	Exponering	%
Industri	2 648	26
Finans	2 579	25
Konsumentvaror	1 360	13
IT	1 297	13
Hälsovård	1 052	10
Telekommunikation	677	7
Råvaror	500	5
Fastighet	144	1
Tjänster	35	0
Media och underhållning	23	0
Summa	10 315	100

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Upplupet anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2022	2021	2022	2021
Svenska staten	5 449	5 688	5 100	5 983
Svenska bostadsinstitut	1 339	1 995	1 304	2 009
Svenska kommuner	58	116	57	119
Övriga svenska emittenter	1 367	2 245	1 338	2 278
Utländska stater	606	625	571	623
Övriga utländska emittenter	2 399	3 086	2 366	3 127
Summa	11 218	13 755	10 737	14 139
Noterade	11 218	13 755	10 737	14 139
Onoterade	-	-	-	-

Skillnaden mellan bokfört och nominellt värde för innehav där det bokförda värdet översteg det nominella uppgick till 1 164 miljoner kronor (1 635).

Skillnaden mellan bokfört och nominellt värde för innehav där det bokförda värdet understeg det nominella uppgick till 184 miljoner kronor (4).

10 största innehav av räntebärande värdepapper

2022		Andel av ränteportfölj, %
Emittent		
Svenska Staten		47,5
Amerikanska Staten		3,9
Handelsbanken		3,4
Nordea Bank		3,3
TER Finance Jersey Ltd		3,0
Swedbank		2,8
Danske Bank		2,4
European Investment Bank		2,3
Öresundsbro Konsortiet		1,8
SBAB Bank		1,8
Total andel		72,2

Derivat med positiva värden eller värde noll (tillgångar)

Derivatinstrument upptagna i balansräkningen	Nominellt värde		Bokfört värde	
	2022	2021	2022	2021
Standardiserade och clearade derivat ¹⁾	1 448	2 548	-	-
Icke-standardiserade derivat	4 904	1 620	160	27
Summa	6 353	4 168	160	27

¹⁾ Standardiserade derivat avräknas dagligen varpå det bokförda värdet är noll per balansdagen.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

	Anskaffningsvärde		Bokfört värde	
	2022	2021	2022	2021
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Aktier och andelar</i>	15 774	15 159	20 548	20 976
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	10 857	13 889	10 737	14 139
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	-	586	-	586
<i>Övriga finansiella placeringstillgångar</i>				
<i>Återköpstransaktioner</i>	95	-	94	-
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	1	-	160	27
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	26 727	29 634	31 539	35 728
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga fordringar	804	891	804	891
Kassa och bank	715	995	715	995
Summa finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1 518	1 886	1 518	1 886
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Skulder som bestämts tillhöra kategorin				
<i>Övriga skulder</i>				
<i>Återköpstransaktioner</i>	652	918	653	918
Innehav för handel				
<i>Derivat</i>	1	0	393	472
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	653	918	1 046	1 389
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Övriga skulder	875	966	875	966
Summa finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	875	966	875	966

Övriga fordringar innehåller balansräkningens poster Fordringar avseende direkt försäkring och Övriga fordringar.

Övriga skulder innehåller balansräkningens poster, Skulder avseende direkt försäkring och Övriga skulder.

I ovanstående tabell återfinns anskaffningsvärde samt bokfört värde. Det bokförda värdet bedöms motsvara verkligt värde för respektive post. För ytterligare information om metoder för värdering till verkligt värde, se not 1.

För de finansiella tillgångar och skulder som redovisas

till upplupet anskaffningsvärde bedöms det bokförda värdet vara en god approximation av det verkliga värdet. En beräkning av verkligt värde baserat på diskonterade framtida kassaflöden, där en diskonteringsränta som speglar motpartens kreditrisk utgör den mest väsentliga indatan, bedöms inte ge någon väsentlig skillnad jämfört med redovisat värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder som ingår i nivå 2.

Not 14. Upplysning om värdering till verkligt värde

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

31 december 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Byggnader och mark	-	-	4 416	4 416
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	11 930	-	8 618	20 548
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 560	2 177	-	10 737
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-
Derivat	-	160	-	160
Övriga finansiella placeringstillgångar				
Återköpstransaktioner	-	94	-	94
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	20 489	2 431	8 618	31 539
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	393	-	393
Övriga skulder				
Återköpstransaktioner	-	653	-	653
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	1 046	-	1 046
31 december 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Byggnader och mark	-	-	4 388	4 388
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Aktier och andelar	13 713	-	7 263	20 976
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 640	2 499	-	14 139
Utlåning till kreditinstitut	-	586	-	586
Derivat	-	27	-	27
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	25 353	3 112	7 263	35 728
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	472	-	472
Övriga skulder				
Återköpstransaktioner	-	918	-	918
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-	1 389	-	1 389

En överföring från en nivå till en annan kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats, exempelvis en ändring i likviditet. Överföringar mellan Nivå 1 och Nivå 2 har skett under perioden till ett nettovärde av 62 (58).

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar

Verkligt värde för finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser. Om tillgången eller skulden som värderas till verkligt värde har en köpkurs och en säljkurs används den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet.

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata

Mindre likvida räntebärande värdepapper värderas utifrån rådande avkastningskurvor på räntemarknaden med beaktande av kredit- och likviditetspåslag. Derivat värderas individuellt och till verkligt värde. Med verkligt värde för derivat avses teoretiska priser som beräknas med hjälp av aktuella marknadsnoteringar och gällande balansdagskurs avseende valuta.

Nivå 3: Värderingstekniker baserade på icke observerbara marknadsdata

Värderingen av onoterade aktier och andelar som ej handlas på en aktiv marknad baseras på senaste värderingsuppgift från externa förvaltares uppskattningar av verkligt värde i enlighet med branschorganisationen International Private Equity and Venture Capital (IPEV) Valuation Guidelines och amerikanska Financial Accounting Standards Boards (FASB) Accounting Standards Codifications (ASC) 820, som är en kodifiering av deras Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) no. 157.

Värderingarna av byggnader och mark se vidare not 10.

Förändringar i nivå 3

	Aktier och andelar		Fasigheter		Summa	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	7 263	4 572	4 388	4 145	11 651	8 717
Realiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen	-523	-1	-	-	-523	-1
Orealiserade vinster (+) eller förluster (-) i resultaträkningen ¹⁾	1 380	1 762	-4	236	1 376	1 998
Köp och försäljning	499	929	32	7	531	936
Utgående balans	8 618	7 263	4 416	4 388	13 035	11 650
Nettoförändring i realiserade vinster (+) eller förluster (-) relaterade till instrument som innehas på balansdagen ¹⁾	827	-554	-4	236	823	-318

¹⁾ Orealiserad kursförändring avseende aktier och andelar som innehas på balansdagen uppgår till 1 639 miljoner kronor (776). Orealiserade värdeförändringar avseende fastigheter framgår av tabellen ovan. De mest väsentliga antagandena vid fastighetsvärderingarna är följande: Viktat direktavkastningskrav vid restvärdesberäkning: 3,6 procent; kalkylränta: 5,5–6,0 procent; långsiktig förväntad vakansgrad: 3,25–4,25 procent. Eftersom samtliga fastigheter är belägna i Sverige har inga valutakurseffekter uppstått avseende dessa.

Afa Trygg har kategoriserat alternativa investeringar som nivå 3-tillgångar. Enligt IFRS ska en känslighetsanalys presenteras med hjälp av en alternativ värdering av dessa tillgångar. Afa Tryggs investeringar inom området alternativa investeringar sker antingen i form av direkta fonder eller i så kallade fond-i-fondlösningar. Sammantaget innebär detta en portfölj diversifierad med 4 000 – 5 000 enskilda bolag. Ur ett värderingstekniskt perspektiv är en alternativ värdering av dessa tillgångar förenad med stora svårigheter och kostnader. Afa Trygg har därför valt att inte presentera någon alternativ värdering av dessa tillgångar.

Beträffande fastigheter har en känslighetsanalys lämnats i form av en VaR-beräkning för riskexponeringen i balansräkningen. Denna återfinns i not 3.

Not 15. Överförda finansiella tillgångar**Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

	2022	2021
Utlånade värdepapper	293	150
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	295	150
Ställda finansiella säkerheter för standardiserade derivat	31	25
Ställda finansiella säkerheter för icke-standardiserade derivat	263	445
Återköpstransaktioner	644	918

De överförda tillgångarna i tabellen redovisas enligt gällande redovisningsprinciper till verkligt värde via resultaträkningen. Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper har motparten ställt till tredje part och redovisas inte i balansräkningen. Överförda tillgångar till extern part sker i samband med värdepapperslån, finansieringsrepor och derivat.

Not 16. Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Belopp som inte kvittas men som omfattas av ramavtal för nettningsavtal eller liknande avtal

31 december 2022	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument, nettningsavtal	Mottagna finansiella säkerheter	Mottagna kontanta säkerheter	Nettobelopp ¹⁾
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-
Derivat	160	-130	-	-31	0
Utlånade värdepapper	293	-	-295	-	0
Övriga finansiella placeringstillgångar					
Återköpstransaktioner	94	-94	-93	-	0

31 december 2022	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument, nettningsavtal	Ställda finansiella säkerheter	Ställda kontanta säkerheter	Nettobelopp ¹⁾
Skulder					
Derivat	393	-130	-263	0	0
Övriga skulder					
Återköpstransaktioner	653	-653	-644	-6	0

¹⁾ I enlighet med IFRS 7 kan nettobeloppet aldrig bli lägre än noll.

31 december 2021	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument, nettningsavtal	Mottagna finansiella säkerheter	Mottagna kontanta säkerheter	Nettobelopp ¹⁾
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut ²⁾	586	-	-586	-	0
Derivat	27	-27	-	-	0
Utlånade värdepapper	150	-	-150	-	0

31 december 2021	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument, nettningsavtal	Ställda finansiella säkerheter	Ställda kontanta säkerheter	Nettobelopp ¹⁾
Skulder					
Derivat	472	-27	-445	-	0
Övriga skulder					
Återköpstransaktioner	918	-918	-917	-3	0

¹⁾ I enlighet med IFRS 7 kan nettobeloppet aldrig bli lägre än noll.

²⁾ Belopp avseende utlåning till kreditinstitut inkluderar inte deposits då dessa inte ingår i nettningsavtal.

Not 17. Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser

Registerförda placeringstillgångar	2022	2021
Byggnader och mark	4 416	4 388
Aktier och andelar	13 547	15 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 453	14 121
Summa	28 416	33 823

Tillgångar enligt ovan är värderade till verkligt värde och intagna i skuldtäckningsregistret som upprättas i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:21.

Skuldtäckningsgraden (tillgångar intagna i skuldtäckningsregistret dividerat med försäkringstekniska avsättningar) uppgick till 140 (149) procent.

Not 18. Övriga fordringar

	2022	2021
Ej likviderade affärer	728	803
Skattefordran	33	51
Fordringar på koncernföretag	30	15
Övriga fordringar	9	13
Summa	800	882

Samtliga fordringar förfaller inom ett år från balansdagen.

Not 19. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022	2021
Upplupna ränte- och hyresintäkter	3	2
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60	60
Summa	63	62

Samtliga poster förfaller inom ett år från balansdagen.

Not 20. Eget kapital

Upplysningar kring eget kapital lämnas i rapporten över förändringar i eget kapital.

Not 21. Obeskattade reserver

Säkerhetsreserv	2022	2021
Ingående balans	2 168	2 889
Förändring av säkerhetsreserv	-1 391	-721
Utgående balans	777	2 168

Not 22. Avsättning för oreglerade skador

2022	IB	Årets förändring	UB
Inträffade och rapporterade skador	8 205	-546	7 659
Inträffade men ej rapporterade skador	11 274	-253	11 021
Skaderegleringskostnader	3 293	-50	3 243
Summa	22 773	-849	21 924

mdkr	Diskonterad avsättning	Odiskonterad avsättning	Duration, år	Diskonteringsränta ¹⁾ , %
TFA exkl. skadelivräntor ²⁾	14,0	14,0	7,5	-0,36
TFA skadelivräntor	2,4	2,3	11,0	-0,32
Förlängd livränta	5,5	5,3	7,9	-0,71
Totalt	21,9	21,6	8,0	

¹⁾ Diskonteringsräntan är en durationsränta, en nettoränta baserad på nominell marknadsränta justerad för förväntad framtida inflation. Diskonteringen görs med räntekurva, vilket betyder att diskonteringseffekten inte kan härledas i tabellen.

²⁾ Diskonteringsräntan är en sammanvägd räntesats som baseras på olika räntor beroende på ersättningslag.

För mer information om valda diskonteringsräntor, se not 1.

Skadekostnadsutveckling, bokföringsår

mdkr	2022	2021	2020	2019	2018
IB Försäkringstekniska avsättningar	22,8	22,2	22,0	20,8	20,2
Skadekostnad	2,6	2,5	2,4	2,2	2,1
Utbetalda försäkringsersättningar	-2,2	-2,3	-2,4	-2,5	-2,4
Tillförd förräntning	0,5	1,0	0,0	0,7	0,5
Avvecklingsresultat	-1,8	-0,6	0,2	0,8	0,4
UB Försäkringstekniska avsättningar	21,9	22,8	22,2	22,0	20,8

För mer information om posterna i ovanstående tabell, se not 5.

Afa Trygg har valt att redovisa skadekostnadsutvecklingen enligt tabellen ovan istället för att redovisa skadekostnaderna i triangelschema med fem års utveckling. Motiveringen är att en uppställning med triangelschema inte ger en rättvisande bild av avvecklingsresultatet beroende av den långsvansade karaktären på Afa Tryggs åtaganden samt att villkorsförändringar med retrospektiv verkan ger en missvisande bild av skadekostnadsutvecklingen.

Not 23. Avsättning för skatter

	2022	2021
Uppskjuten skatt	1 343	1 730
Specifikation av uppskjuten skatt:		
Uppskjuten skatteskuld		
Placeringsstillgångar	1 438	1 778
Periodisering av tillfällig schablonintäkt på säkerhetsreserv ¹⁾	24	30
Uppskjuten skattefordran		
Övriga temporära skillnader	-	-1
Beräknat underskottsavdrag	-36	
Framtida avräkningsbar utländsk skatt	-83	-76
Skattereduktion för inventarieinköp	-	0
Summa	1 343	1 730

¹⁾ Uppskjuten skatteskuld för tillfällig schablonintäkt på säkerhetsreserv är inte en formell uppskjuten skatteskuld enligt IAS 12. Bolaget har dock valt att redovisa skatteskulden för de kommande fem åren som en uppskjuten skatteskuld.

Not 24. Skulder avseende direkt försäkring

	2022	2021
Preliminärskatt	21	18
Sociala avgifter	13	13
Särskild löneskatt	2	2
Övrigt avseende direkt försäkring	-4	-
Summa	32	33

Samtliga skulder förfaller inom ett år från balansdagen.

Not 25. Derivat med negativa värden**Derivat upptagna i balansräkningen**

	Nominellt värde		Bokfört värde	
	2022	2021	2022	2021
Standardiserade och clearade derivat ¹⁾	64	46	-	-
Icke-standardiserade derivat	8 899	14 882	393	472
Summa	8 963	14 928	393	472

¹⁾ Standardiserade derivat avräknas dagligen varpå det bokförda värdet är noll per balansdagen.

Not 26. Övriga skulder

	2022	2021
Köpta ej likviderade affärer	729	802
Återköpstransaktioner ¹⁾	653	918
Skulder till koncernföretag	57	90
Leverantörsskulder	31	24
Deponition hyra	15	16
Ställda säkerheter derivathandel	11	1
Skatteskulder	0	0
Övriga skulder	0	0
Summa	1 496	1 852

¹⁾ Återköpstransaktioner ingår i posten Övriga skulder från och med 2022. Tidigare har de tagits upp under posten Skulder till kreditinstitut. Jämförelsetalen har räknats om.

Skulder motsvarande 1 496 miljoner kronor (1 836) förfaller inom ett år från balansdagen.

Not 27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022	2021
Förutbetalda hyror	32	30
Fastighetsskatt	22	17
Övriga upplupna kostnader	2	2
Summa	56	49

Samtliga poster förfaller inom ett år från balansdagen.

Not 28. Löptidsanalys för finansiella skulder

Tid till förfall						
31 december 2022	< 3 månader	3 månader < 1år	1-5 år	> 5 år	Summa	
Återköpsransaktioner	653	-	-	-	653	
Derivat brutto - utflöde	5 191	1 796	302	-	7 289	
Derivat brutto - inflöde	-5 043	-1 711	-142	-	-6 896	
Ställda säkerheter för derivathandel	31	-	-	-	31	
Ej likviderade värdepapperstransaktioner	729	-	-	-	729	
Avräkning koncernbolag	47	12	-	-	59	
Övriga skulder	62	15	-	-	77	
Övriga upplupna kostnader	33	23	-	-	56	
Summa	1 703	135	160	-	1 998	
31 december 2021						
	< 3 månader	3 månader < 1år	1-5 år	> 5 år	Summa	
Återköpsransaktioner	918	-	-	-	918	
Derivat brutto - utflöde	8 711	5 034	328	141	14 214	
Derivat brutto - inflöde	-8 471	-4 844	-290	-138	-13 743	
Ställda säkerheter för derivathandel	-	-	-	-	-	
Ej likviderade värdepapperstransaktioner	802	-	-	-	802	
Avräkning koncernbolag	84	6	-	-	90	
Övriga skulder	58	0	15	-	74	
Övriga upplupna kostnader	31	18	-	-	49	
Summa	2 134	214	53	3	2 404	

Not 29. Medelantal anställda, löner och ersättningar

Medelantal anställda

	2022	2021
Kvinnor	229	218
Män	102	95
Summa	331	313

Antal	VD och företagsledning			
	Styrelse	2022	2021	2022
Kvinnor	9	9	2	2
Män	4	4	8	8
Summa	13	13	10	10

Löner och ersättningar

	Styrelse, VD och FTL		Övriga anställda		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Löner och ersättningar	7,6	7,1	195,0	181,4	202,6	188,5
Sociala kostnader	2,9	2,6	68,1	73,0	71	75,6
Pensionskostnader	2,1	1,7	25,6	64,4	27,7	66,1
Summa	12,6	11,4	288,7	318,8	301,3	330,2

Företagens anställda är tillikaanställda i Afa Sjuk, Afa Trygg och Afa Liv. Ersättningar till anställda fördelas med hänsyn till respektive företags andel av resursförbrukningen i organisationen. Redovisade uppgifter avser lön och ersättning från Afa Trygg. För vidare upplysning om pensioner, se not 1, samt nedan.

Ersättningar till styrelse, verkställande direktör, vice verkställande direktörer och övriga i företagsledningen

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode.

Ersättning till verkställande direktör (vd), vice verkställande direktörer (vvd) och övriga i företagsledningen utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Övriga förmåner utgår enligt gällande kollektivavtal. För vd och vvd ingår även värdet av en förmånsbil.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen beslutar om ersättning till vd och vvd. Efter samråd med styrelsen beslutar vd om ersättning till övriga i företagsledningen.

Ersättningar till centrala funktioner och övriga anställda

Principer

Ersättning till ansvariga för funktionerna för internrevision, riskhantering och regelefterlevnad samt till övriga anställda utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension enligt gällande kollektivavtal.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen beslutar om ersättning till ansvarig för funktionen för internrevision. Ersättning till anställda inom linjefunktioner som har till särskild uppgift att granska regelefterlevnaden ska godkännas av vd. Ersättning till ansvarig för riskfunktionen och övriga anställda bestäms i den ordinarie lönrevisionen.

Rörlig ersättning

Principer

Rörlig ersättning utgår inte till vd, vvd, övriga i företagsledningen, ansvarig för funktionen för internrevision, ansvarig för riskfunktionen eller ansvarig för funktionen för regelefterlevnad.

Gratifikationer till övriga anställda för goda prestationer kan utgå med mindre belopp.

Programmet för rörlig ersättning avskaffades per den 31 december 2021. Intjänad uppskjuten rörlig ersättning det vill säga 60 procent av en utbetalning av rörlig ersättning till anställda som kan påverka företagets risknivå ska skjutas upp i tre år. En uppskjuten ersättning kan, om särskilda skäl föreligger, sättas ned eller bortfalla helt.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättningsutskottet ansvarar för att ta fram den riskanalys som ska ligga till grund för utformningen av ersättningspolicyn. Riskanalysen ska ange vilka risker som ersättningspolicyn är förknippad med, hur ersättningspolicyn påverkar de risker som företagen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Vidare ska av analysen framgå en bedömning av om ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en effektiv riskhantering och om den uppmuntrar till ett överdrivet risktagande. Ansvarig för riskfunktionen ansvarar för underlaget till riskanalysen.

Vd beslutar om gratifikationer till anställda på mindre belopp. Sådana beslut rapporteras till Ersättningsutskottet.

Ansvarig för funktionen för internrevision ska årligen granska om ersättningarna överensstämmer med ersättningspolicyn. Funktionen för internrevision rapporterar granskningen till styrelsen senast i samband med att årsredovisningen fastställs.

Definition av anställda som kan påverka företagets risknivå

Vd, vvd, enhetschefer, chefen för internrevisionen, chefen för riskhantering, regelefterlevnadsansvarig, chefen för aktuarieavdelningen, chefen för aktier, chefen för räntor och valutor, chefen för risk och resultat, chefen för alternativa investeringar, chefen för investeringsanalys och chefen för fastigheter kan påverka Afa Försäkrings risknivå.

Dessutom kan anställda inom avdelningarna för aktier, alternativa investeringar samt räntor och valutor påverka Afa Försäkrings risknivå. Detta gäller dock inte anställda inom dessa avdelningar som utför rent administrativa uppgifter.

Övriga anställda kan inte anses påverka risknivån i sådan utsträckning att de ska anses omfattande av detta begrepp.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet är ett för Afa Försäkring gemensamt utskott. Under året bestod utskottet av styrelsens ordförande Anitra Steen och ledamöterna Torbjörn Johansson och Mattias Dahl.

Pensioner

I Afa Trygg finns både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom pensionsavsättningar i balansräkningen, Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring. Afa Trygg har tecknat kreditförsäkring motsvarande pensionsavsättningen hos Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti. De individuella pensionsutfästelserna är tryggade genom försäkring och i form av direkt pension som säkerställts via kapitalförsäkring med pantförskrivning.

Enligt gällande tjänstepensionsplan (FTP 17) mellan FAO – Forena och FAO – Akavia och Sveriges Ingenjörer och för FTP 2 ges möjlighet till förtida pensionsavgång i pensioneringssyfte, tidigast från månaden efter uppnådda 62 år, med slutbetalning av de pensionsförmåner som ska gälla från 65 års ålder. För övriga anställda är ordinarie pensionsålder 65 år.

För vd är ordinarie pensionsålder 65 år med en avgiftsbestämd pensionslösning motsvarande 30 procent av den fasta lönen inklusive semestertillägg.

Vvd har en ordinarie pensionsålder på 65 år med en avgiftsbestämd pensionslösning motsvarande 30 procent av den fasta lönen där den ena har exklusiv semester-tillägg plus bilförmånsvärde och den andra har inklusive semestertillägg. För övriga i företagsledningen är ordinarie pensionsåldern 65 år.

Tre personer har avgiftsbestämd pensionslösning motsvarande 30 procent av den fasta lönen inklusive semester-tillägg. Fyra personer följer kollektivavtalets förmånsbestämda pensionsplan FTP 2.

Avgångsvederlag

Avgångsvederlag utgår med 18 månader för vd och vvd vid uppsägning från Afa Försäkrings sida. Avgångsvederlaget är ej pensionsgrundande. Uppsägningstiden är sex månader vid uppsägning såväl från Afa Försäkrings som från vd och vvd sida. Vid uppsägning från Afa Försäkrings sida och vid uppsägning från övriga i företagsledningens sida gäller kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens arbetsgivarorganisation och Försäkringstjänstemannaförbundet.

Lån till ledande befattningshavare

Inga lån finns till ledande befattningshavare.

Löner, ersättningar och övriga förmåner tkr

2022	Styrelsearvode/ grundlön	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning, kommittéarbete	Totalt
<i>Styrelsens ordförande</i>					
Steen Anita	100			50	150
<i>Styrelseledamöter</i>					
Andersson Pär	17				17
Andersson Renée	20			12	32
Bäck Catharina	48			12	60
Dahl Mattias	48				48
Fagerman Bengt-Åke*	24				24
Georgiadou Anastasia*	36			5	41
Guovelin Eva*	24				24
Gäfvert Lars*	24			3	27
Hedlund Helena*	3				3
Lindfelt Carina	15				15
Nilsson Annika	24			5	29
Petersson Urban	48				48
Rådkvist Kristina*	15			11	26
Solvang Stoltz Grete*	24				24
Tengblad Lena-Liisa*	12			3	15
Wulkan Malin*	-			14	14
Åman Marina	24			8	32
<i>Verkställande direktör</i>					
Moberg Anders	1 202	32	374		1 608
<i>Vice verkställande direktörer</i>					
Held Johan	611	19	220		850
Wisén Elisabeth	1 052	22	360		1 434
Övriga i företagsledningen (8)	4 004	47	1 131	-	5 182
Summa	7 375	120	2 085	123	9 703

*Styrelseledamot del av året

Löner, ersättningar och övriga förmåner tkr

2021	Styrelsearvode/ grundlön	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning, kommittéarbete	Totalt
<i>Styrelsens ordförande</i>					
Steen Anita	97			49	146
<i>Styrelseledamöter</i>					
Andersson Pär	12				12
Andersson Renée	20			12	32
Bengtsson Lisa*	24				24
Bäck Catharina	47			12	59
Dahl Mattias	47				47
Fagerman Bengt-Åke	47				47
Georgiadou Anastasia	47			10	57
Granlund Lenita*	23				23
Lindfelt Carina	15				15
Nilsson Annika	47			10	57
Petersson Urban	47				47
Rådkvist Kristina	22			29	51
Åman Marina	47				47
<i>Verkställande direktör</i>					
Moberg Anders	1 059	30	316		1 405
<i>Vice verkställande direktörer</i>					
Held Johan	602	18	227		847
Wisén Elisabeth	948	19	305		1 272
Övriga i företagsledningen (8)	3 697	31	889		4 617
Summa	6 847	98	1 737	123	8 806

*Styrelseledamot del av året

Ersättningar

	VD, vVD, företagsledning				Övriga anställda som kan påverka företaget risknivå				Övriga anställda			
	2022		2021		2022		2021		2022		2021	
	Mnkr	Antal	Mnkr	Antal	Mnkr	Antal	Mnkr	Antal	Mnkr	Antal	Mnkr	Antal
Totalbelopp för samtliga kostnadsförda ersättningar	7,0	10	6,4	10	7,4	24	7,3	24	188,2	595	174,8	599
Totalbelopp för kostnadsförd fast ersättning	7,0	10	6,4	10	7,6	24	6,7	24	188,0	595	175,4	599
Totalbelopp för kostnadsförd rörlig ersättning	-	-	-	-	-0,3	¹⁾	0,7	¹⁾	0,0	5	0,0	11
Intjänade rörliga ersättningar under senaste räkenskapsår	-	-	-	-	-	¹⁾	0,8	¹⁾	0,0	5	0,0	11
Utbetalda rörliga ersättningar som intjänats under tidigare år	-	-	-	-	0,6	¹⁾	0,3	¹⁾	-	-	-	-
Akkumulerade utestående uppskjutna rörliga ersättningar	-	-	-	-	1,0	¹⁾	0,8	¹⁾	-	-	-	-

¹⁾ Uppgift om antalet anställda har inte publicerats, detta för att inte riskera att identifiera enskilda personers ekonomiska förhållanden.

All rörlig ersättning lämnas som kontant ersättning.

Årets pensionskostnad

	2022	2021
Kostnad exklusive räntekostnad (+)	23	36
Räntekostnad (+)	20	26
Avkastning på särskilt avskilda tillgångar (+/-)	3	-6
Resultateffekt av inlösen av förpliktelser (+/-)	-	-
Avgångspensioner enligt kollektivavtal (+)	-	-
Kostnader som täcks av överskott i särskilt avskilda tillgångar/ökning av överskott i särskilt avskilda tillgångar (-/+)	-3	4
Kostnad för pensionering i egen regi	44	60
Försäkringspremier (+)	42	137
Särskild löneskatt på pensionskostnader (+)	25	50
Årets pensionskostnad	110	247

Årets pensionskostnad avser kostnader för samtliga anställda i Afa Sjuk, Afa Trygg och Afa Liv. Pensionskostnaden har fördelats med hänsyn till respektive företags andel av resursförbrukningen i organisationen. Afa Tryggs andel av årets pensionskostnad uppgår till 28 miljoner kronor (66).

Not 30. Upplýsingar om revisionsarvoden

Arvode och kostnadsersättning

	2022	2021
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	0,8	0,9
Skatterådgivning	0,0	-
Övriga tjänster	0,1	0,1
Summa	0,9	1,0

Företaget äger huvudsakligen inte rätt till avdrag för ingående mervärdesskatt, vilket medför att ovanstående kostnader redovisas inklusive mervärdesskatt.

Not 31. Upplysningar om väsentliga relationer med närstående

Denna not innehåller en beskrivning av transaktioner mellan Afa Trygg och närstående enligt definitioner i IAS 24 Upplysningar om närstående. Transaktioner och balanser framgår av tabellen nedan. Afa Försäkring betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga bolag inom Afa Tryggkoncernen (se not 11 Aktier och andelar i koncernföretag).
- Styrelsepersoner och medlemmar i företagsledning.
- Nära familjemedlemmar till styrelsepersoner och medlemmar i företagsledning.
- Företag, stiftelser och föreningar som ägs gemensamt av eller vars huvudmän är Svenskt Näringsliv, LO och PTK.

Styrelsen har fastställt att en tydlig dokumentation ska ske av överenskommelse och värdering av transaktioner med närstående, där det ska framgå vem som är ansvarig för transaktionen. Vid försäljning av tillgångar till närstående ska värdering, då marknadsnotering saknas, ske av utomstående värderare.

När det gäller transaktioner med närstående av löpande karaktär finns en etablerad process som innebär att koncernen har utsett en ansvarig för respektive uppdrag med närstående som ansvarar för styrning och uppföljning. Uppdragsavtal och specifikation ska tas fram för respektive uppdrag som specificerar uppdraget och dess närmare utförande, styrning och planering. Den prissättningsmetod som tillämpas är självkostnadspris.

Transaktioner mellan Afa Trygg och moderföretaget

Under året har Afa Trygg betalat ut 549 miljoner kronor (510) avseende driftkostnadsersättning till Afa Sjuk.

Transaktioner mellan Afa Trygg och dotterföretag

De transaktioner som sker från Afa Trygg till dotterbolagen avser utlåning eller aktieägartillskott i samband med att dotterbolagen gör investeringar. Transaktioner från dotterbolagen till Afa Trygg avser främst driftkostnadsersättningar, räntebetalningar och utdelningar.

Afa Tryggs innehav av aktier i dotterbolag framgår av not 11 Aktier och andelar i koncernföretag.

Afa Trygg har 2022 erhållit koncernbidrag från dotterbolagen om 24 miljoner kronor (20) och lämnat koncernbidrag till dotterbolagen om 0 miljoner kronor (-).

Transaktioner med styrelsepersoner, medlemmar i företagsledning och nära familjemedlemmar till dessa

Ersättningar till styrelsepersoner och medlemmar i företagsledningen i Afa Trygg framgår av not 29. Ersättningar till närståendes familjekrets förekommer inte inom Afa Försäkring.

Transaktioner med företag, stiftelser och föreningar som ägs gemensamt av eller vars huvudmän är Svenskt Näringsliv, LO och PTK

Afa Trygg ägs av Afa Sjuk till 90,9 procent och av Förhandlings- och samverkansrådet PTK till 9,1 procent.

Svenskt Näringsliv och LO äger gemensamt även AMF Pensionsförsäkrings AB (AMF) och Fora AB (Fora). Svenskt Näringsliv, LO och PTK äger gemensamt Kollektivavtalsinformation Sverige AB (Avtalat). De är även huvudmän för den ideella organisationen Prevent.

Enligt avtal hanterar Fora alla tjänster relaterade till tecknande av försäkringsavtal samt fakturering och inkasso gentemot försäkringstagarna. Kostnaden avseende avtalstecknings-, fakturerings- och inkassotjänster erlagd till Fora har uppgått till totalt 88 miljoner kronor (73). Utav dessa avsåg 28 miljoner kronor (15) kostnader som tagits för transformationsutveckling.

Avtalats uppdrag och mål är att utveckla och effektivisera kommunikationen och informationen kring kollektivavtalade försäkringar och pensioner samt att skapa en modern digital och effektiv mötesplats för anställda inom det privata kollektivavtalsområdet. Kostnaden för köpta informationstjänster från Avtalat har under året uppgått till totalt 31 miljoner kronor (15).

Prevent och Suntarbetsliv bedriver förebyggande verksamhet som hjälper företag, kommuner och regioner att förbättra arbetsmiljön. Under året har kostnaderna för denna verksamhet uppgått till 105 miljoner kronor (105).

Afa Sjuk redovisas i tabellen som moderföretag, Afa Tryggs fastighetsdotterbolag som dotterföretag och övriga bolag med nära anknytning till Afa Trygg redovisas som andra närstående.

Närstående	Transaktion	Afa Trygg	
		2022	2021
Moderföretaget	Intäkter	-	-
	Kostnader	549	510
	Fordringar	-	-
	Skulder	53	89
Dotterföretag	Intäkter	36	29
	Kostnader	0	-
	Fordringar	536	521
	Skulder	6	1
Andra närstående	Intäkter	-	-
	Kostnader	162	134
	Fordringar	-	-
	Skulder	16	1

Not 32. Övriga eventualförpliktelser

Inga ställda säkerheter eller eventualförpliktelser föreligger på balansdagen.

Not 33. Åtaganden

	2022	2021
Åtaganden avseende kapitaltillskott till innehav i alternativa investeringar	3 500	4 178
Beviljade ej utbetalda forskningsanslag	162	150
Återstående investeringar i fastighetsinnehav	0	8
Summa	3 658	4 335

Not 34. Händelser efter balansdagen.

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Not 35. Vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till bolagsstämmans förfogande stående överskott i kronor enligt nedan balanseras i ny räkning.

Ingående fritt eget kapital	14 368 841 101
Förändrad redovisningsprincip	-5 224 273
Årets resultat	-1 495 017 585
Utgående fritt eget kapital	12 868 599 243

Den dag som framgår av elektronisk signatur.

Anitra Steen
Styrelsens ordförande

Catharina Bäck

Mattias Dahl

Eva Guovelin

Lars Gäfvert

Urban Pettersson

Grete Solvang Stoltz

Lena-Liisa Tengblad

Malin Wulkan

Anders Moberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av elektronisk signatur.
Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

