

Solvens- och verksamhetsrapport

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ) 2023



skandia :

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Inledning | 2 |
| Sammanfattning | 3 |
| A Verksamhet och resultat | 4 |
| A.1 Verksamhet | 4 |
| A.2 Försäkringsresultat | 5 |
| A.3 Investeringsresultat | 6 |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter | 6 |
| A.5 Övrig information | 6 |
| B Företagsstyrningssystem | 7 |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet | 7 |
| B.2 Lämplighetskrav | 8 |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning | 10 |
| B.4 Internkontrollsystem | 13 |
| B.5 Internrevisionsfunktionen | 14 |
| B.6 Aktuariefunktionen | 14 |
| B.7 Uppdragsavtal | 14 |
| B.8 Övrig information | 15 |
| C Riskprofil | 16 |
| C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk) | 16 |
| C.2 Marknadsrisk | 19 |
| C.3 Kreditrisk | 21 |
| C.4 Likviditetsrisk | 22 |
| C.5 Operativ risk | 23 |
| C.6 Övriga materiella risker | 24 |
| C.7 Övrig information | 24 |
| D Värdering för solvensändamål | 25 |
| D.1 Tillgångar | 26 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar | 27 |
| D.3 Andra skulder | 28 |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder | 29 |
| D.5 Övrig information | 29 |
| E Finansiering | 30 |
| E.1 Kapitalbas | 30 |
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav | 31 |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet | 31 |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller | 31 |
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet | 31 |
| E.6 Övrig information | 31 |
| Ordlista | 32 |
| Bilagor | 33 |
| Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02 | 33 |
| Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02 | 35 |
| Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02 | 38 |
| Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02 | 40 |
| Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21 | 42 |
| Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01 | 44 |
| Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21 | 46 |
| Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01 | 47 |

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med organisationsnummer 502017-3083 avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2023.

Inledning

Syftet med denna rapport är att ge information om solvens och verksamhet i enlighet med försäkringsrörelselagens (2010:2043) (FRL) krav på offentliggörande. Rapporten omfattar beskrivningar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB eller bolaget). Rapportstrukturen är fastställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsbolag för att underlätta en jämförelse mellan bolagen.

Rapporten är upprättad i enlighet med FRL, de detaljerade

krav som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt EIOPAs Riktlinjer för rapportering och offentliggörande (EIOPA-BoS-15/109).

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se) i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som offentliggörs genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2023 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2022 är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet.

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 263 529 (1 138 708) kSEK. Rensat för nettoeffekt av avkastningsskatt visar livförsäkringsrörelsen ett något försämrat resultat, huvudsakligen beroende på lägre fondvärdesbaserade intäkter, samt högre kostnad för försäkringsersättning. Skadeförsäkringsrörelsen visar även den på ett försämrat resultat, trots positiv utveckling för premieintäkterna, till följd av ökad reservsättning samt ökade försäkringstekniska ersättningar. Den icke-tekniska kapitalavkastningen har ökat på grund av positiv värdeutveckling i obligationsportföljen samt ökade ränteintäkter.

Skandia AB ska styras på ett sunt och ansvarsfullt sätt, vilket säkerställs genom företagsstyrningssystemet. En väsentlig del av företagsstyrningssystemet är systemet för intern kontroll. Detta omfattar styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler.

Ansvar för intern kontroll, inklusive riskhantering och regelefterlevnad, fördelas på tre olika så kallade försvarslinjer inom bolaget. Den affärsdrivande verksamheten i bolaget, första försvarslinjen, ansvarar för den interna kontrollen. Den andra försvarslinjen omfattar de oberoende centrala funktionerna risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionen. Den tredje försvarslinjen, internrevisionsfunktionen, är en oberoende funktion direkt underställd styrelsen.

Skandia AB har inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag av resultatandelsstiftelsen Skandianen och eventuella avgångsvederlag.

Den huvudsakliga verksamheten i Skandia AB är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investerings-

alternativ som finns tillgängliga. Skandia AB är exponerat mot marknadsrisk, det vill säga att värdet på finansiella tillgångar minskar, då bolagets intäkter till största delen är fondvärdesbaserade avgifter. De tillgångar som Skandia AB innehar för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna där bolaget bär risken utgörs av en väldiversifierad och durationsmatchad obligationsportfölj varmed marknadsrisken för denna del är mycket begränsad. Bolagets största försäkringsrisk är annullationsrisken, som är relaterad till att kunden i de flesta försäkringsavtal har olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång.

Skandia AB genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) i vilken kapitalpositionen utvärderas genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia AB i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalposition. Detta gäller för samtliga scenarion över affärsplaneperioden.

En grundläggande del i regelverket för försäkringsbolag är att försäkringsbolagen ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Utgångspunkten är en balansräkning värderad till verkliga värden, den så kallade solvensbalansräkningen. Den största skillnaden mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen är metod för värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Per den 31 december 2023 uppgick kapitalbasen till 12 076 826 (12 552 435) kSEK och solvenskapitalkravet till 9 579 193 (9 441 205) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga förändringar finns att rapportera.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Rapporten omfattar Skandia AB som är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv eller moderbolaget). Skandia Liv är moderbolag i Skandiagruppen (Skandia). Både Skandia ABs och Skandia Livs styrelse har sina säten i Stockholm. Nedan framgår Skandia ABs dotterbolag och ägarandelar.

| | Organisationsnummer | Kapitalandel, % |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|
| Skandia Capital AB | 556306-3881 | 100 |
| Skandia Informationsteknologi AB | 556023-5797 | 100 |
| Sophiahemmet Rehab Center AB | 556248-6323 | 90 |

Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i Sverige (fond- och depåförsäkring samt premiebefrielseförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet samt skadeförsäkringsverksamhet (vårdförsäkring och gruppörsäkring).

Under 2023 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (5) personer.

Skandias ABs försäkringsverksamhet delas upp på följande affärgrenar:

| Affärgren | Försäkring |
|---|----------------------------|
| <i>Skadeförsäkringsförpliktelse:</i> | |
| Sjukvårdsförsäkring | Vårdförsäkring |
| Försäkring avseende inkomstskydd | Gruppolycksfallsförsäkring |
| <i>Livförsäkringsförpliktelse:</i> | |
| Sjukförsäkring | Premiebefrielseförsäkring |
| Fondförsäkringsavtal och indexreglerade avtal | Fond- och depåförsäkring |

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

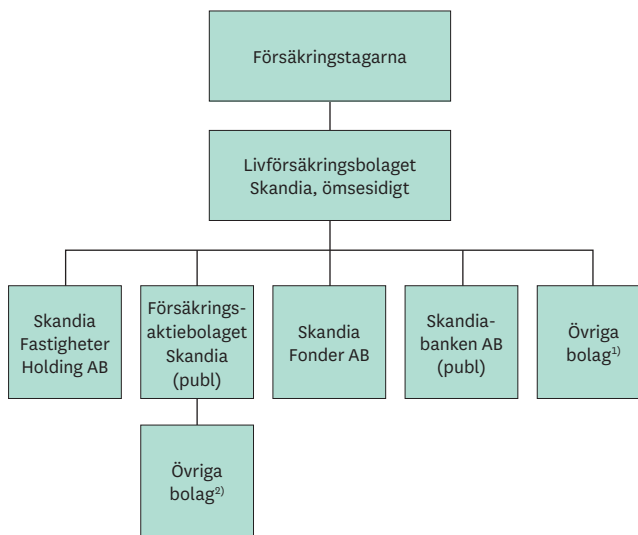
Vid årsstämman 2023 utsågs revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, till Skandia ABs revisorer.

KPMG
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

Skandia AB och Skandiagruppen står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

Finansinspektionen: www.fi.se
Box 7821
103 97 Stockholm

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



¹⁾ I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intresseföretaget Försäkringsgirot.

²⁾ I övriga bolag ingår Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Betydande affärshändelser under året

Rasmus Thunberg har sedan den 30 april lämnat vd-rollen och tillträtt som chef för Kollektivavtalad affär för Skandia. Carl Högström har utsetts till ny vd för Skandia AB och tillträdde den 1 maj.

A.2 Försäkringsresultat

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 263 529 (1 138 708) kSEK. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -156 783 (21 651) kSEK. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär och premiehöjning. Det försämrade resultatet förklaras av ökad reservsättning med anledning av modelländringar och uppdatering av utvecklingsfaktorer, samt ökade försäkringstekniska ersättningar på grund av ökat bestånd och inflation i skadekostnader.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 673 476 (1 529 683) kSEK. Resultatet omfattar posten Övriga tekniska intäkter som innefattar från kund uttagen avkast-

ningsskatt om 586 341 (270 987) kSEK, där ökningen är hänförlig till högre statslåneränta. Motsvarande kostnad ingår på raden Avkastningsskatt inom det Icke-tekniska resultatet. Rensat för nettoeffekt av avkastningsskatt visar livförsäkringsrörelsen ett något försämrat resultat. Detta förklaras huvudsakligen av lägre fondvärdesbaserade intäkter, som en effekt av fluktuationen på de finansiella marknaderna, samt högre kostnad för försäkringsersättningar relaterat till förstärkning av försäkringstekniska avsättningar.

Den högre icke-tekniska kapitalavkastningen beror på en positiv värdeutveckling i obligationsportföljen samt ökade ränteintäkter.

Tabell A.2 Resultat per affärsgren (kSEK)

| | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | |
|--|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | Sjukvårdsförsäkring | Försäkring avseende inkomstskydd | Sjukförsäkring | Fondförsäkring och depåförsäkring |
| 2023 | | | | | |
| Premieintäkter | 1 416 964 | 1 118 550 | 298 414 | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 63 280 | 46 277 | 17 003 | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -1 402 264 | -1 206 468 | -195 796 | — | — |
| Driftskostnader | -234 763 | -175 951 | -58 812 | — | — |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | -156 783 | -217 592 | 60 809 | — | — |
| Premieinkomst | 81 680 | — | — | 5 869 | 75 811 |
| Kapitalavkastning, kostnader | -8 078 | — | — | -121 | -7 957 |
| Försäkringsersättningar | -137 048 | — | — | -32 272 | -104 776 |
| Driftskostnader | -1 039 168 | — | — | -11 008 | -1 028 160 |
| Övriga tekniska intäkter | 2 776 090 | — | — | — | 2 776 090 |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 673 476 | — | — | -37 532 | 1 711 008 |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | | | |
| Kapitalavkastning, netto | 391 079 | — | — | — | — |
| Övrigt icke-tekniskt resultat | -63 280 | — | — | — | — |
| Bokslutsdispositioner | -171 | — | — | — | — |
| Resultat före skatt | 1 844 321 | -217 592 | 60 809 | -37 532 | 1 711 008 |
| Skatt | -580 792 | — | — | — | — |
| ÅRETS RESULTAT | 1 263 529 | -217 592 | 60 809 | -37 532 | 1 711 008 |

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren

| 2022 | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | |
|--|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------------|
| | | Sjukvårdsförsäkring | Försäkring avseende inkomstskydd | Sjukförsäkring | Fondförsäkring och depåförsäkring |
| Premieintäkter | 1 307 602 | 1 014 058 | 293 544 | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 40 358 | 27 332 | 13 026 | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -1 110 878 | -873 405 | -237 473 | — | — |
| Driftskostnader | -215 431 | -160 645 | -54 786 | — | — |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 21 651 | 7 340 | 14 311 | — | — |
| Premieinkomst | 92 706 | — | — | 5 918 | 86 788 |
| Kapitalavkastning, kostnader | -10 878 | — | — | -169 | -10 709 |
| Försäkringsersättningar | -94 840 | — | — | -2 113 | -92 727 |
| Driftskostnader | -1 010 613 | — | — | -10 036 | -1 000 577 |
| Övriga tekniska intäkter | 2 553 308 | — | — | — | 2 553 308 |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 529 683 | — | — | -6 400 | 1 536 083 |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | | | |
| Kapitalavkastning, netto | -132 140 | — | — | — | — |
| Övrigt icke-tekniskt resultat | -40 358 | — | — | — | — |
| Bokslutsdispositioner | — | — | — | — | — |
| Resultat före skatt | 1 378 836 | 7 340 | 14 311 | -6 400 | 1 536 083 |
| Skatt | -240 128 | — | — | — | — |
| ÅRETS RESULTAT | 1 138 708 | 7 340 | 14 311 | -6 400 | 1 536 083 |

A.3 Investeringsresultat

För fond- och depåförsäkringsverksamheten bär kunden den finansiella risken varmed hela avkastningen tillfaller kunden. Placeringsstillgångar där Skandia AB bär risken utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Eventuella vinster och förluster som redovisas mot eget kapital

Skandia AB redovisar vinster och förluster på placeringsstillgångar i resultaträkningen och därmed sker ingen redovisning mot eget kapital via övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Skandia AB har inga investeringar i värdepapperisering.

Tabell A.3 Kapitalavkastning, netto

| kSEK | 2023 | 2022 |
|---|----------------|-----------------|
| Ränteresultat, netto | 225 400 | 53 475 |
| Valutareultat, netto | 26 302 | 41 407 |
| Realiserat resultat, netto | | |
| Aktier och andelar | 872 | -688 |
| Orealiserat resultat, netto | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 140 086 | -225 386 |
| Aktier och andelar | -831 | — |
| Nedskrivning av dotterbolagsaktier | — | — |
| Övriga finansiella kostnader | -750 | -948 |
| Total kapitalavkastning, netto | 391 079 | -132 140 |

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella intäkter och kostnader finns att rapportera.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om verksamhet och resultat finns att rapportera.

B Företagsstyrningssystem

Enligt FRL ska ett försäkringsföretag ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Företagsstyrningssystemet innefattar bland annat styrdokument, centrala funktioner, system för internkontroll, system för riskhantering samt utläggning av verksamhet. Inom ramen för företagsstyrningssystemet ska Skandia AB även säkerställa att den som ingår i styrelsen eller är verkställande direktör (vd), eller är ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion i företaget är lämplig. Med centrala funktioner avses riskhanteringsfunktionen (i Skandia AB benämnd riskfunktionen), funktionen för regelefterlevnad (regelefterlevnadsfunktionen), aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet Styrelsen

Styrelsen är ansvarig för Skandia ABs organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter och fattar beslut om dessa. Moderbolaget Skandia Liv har genom bolagsstämman i Skandia AB beslutat om ägarinstruktioner. Enligt dessa ska styrelsen i Skandia AB utöver det ansvar och de uppgifter som följer av aktiebolagslagen (2005:551) tillse att Skandia AB agerar i enlighet med dels styrningsmodellen inom Skandiagruppen, dels anvisningar från Skandia Liv. Skandia Liv har beslutat om en operativ modell för företagsstyrningssystemet i koncernen. Den operativa modellen består bland annat av affärsområden och leveransenheter, där Skandia AB ingår i affärsområde Försäkring. Anvisningar från moderbolaget till Skandia AB lämnas i huvudsak av chefen för affärsområde Försäkring.

Styrelsen utser vd i Skandia AB och fastställer styrdokument. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltningen. Styrelsen följer löpande Skandia ABs verksamhet och ekonomiska resultat.

I Skandia AB finns inga styrelseutskott. Ordinarie styrelsemöten har en risk- och revisionsdel där styrelsen tar del av rapporter avseende verksamhetens riskhantering och riskkontroll samt rapporter från riskfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen. Härutöver är en särskilt utsedd ledamot i Skandia ABs styrelse adjungerad till Skandia Livs ersättningsutskott som en del av sina förberedelser av väsentliga ersättningsfrågor.

Verkställande direktör

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av företaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd:s primära uppgift är att på styrelsens uppdrag värna om Skandia ABs tillstånd och säkerställa Skandia ABs kunders lagliga rätt, genom att generera värde till Skandia enligt ägarnas krav och genom att upprätthålla god standard och god sed för kontroll och uppföljning av den utlagda verksamheten.

Det innebär att Skandia ABs ledning och styrelse har som huvudsakligt ansvarsområde att bevaka Skandia ABs skyddsintresse – det vill säga att beslut inte fattas som kan hota Skandia ABs solvens på kort eller lång sikt eller som kan leda till att bolaget bryter mot något externt regelverk. Utöver skyddsintresset har Skandia AB i uppdrag att generera värde till moderbolaget genom att proaktivt verka för kvalitet och effektivitet i utlagd verksamhet samt att bevaka lönsamheten i Skandia ABs produkter.

Vd har utsett en ledningsgrupp som ger råd och rekommendationer till vd, men det är vd som fattar beslut. Vd har även etablerat tre kommittéer som stöd för fullgörande av vd:s uppgifter.

Vd-kommittéer

Asset and Liability Committee (ALCO) är en till vd rådgivande kommitté som är upprättad för att effektivt och proaktivt följa upp och föreslå hantering av den finansiella risk- och kapitalsituationen för Skandia AB. ALCO är även beredande organ för styrelsens beslut avseende vissa regelverk. ALCO följer regelbundet upp bolagets likviditetsrisk, solvensrisk och kredit- och motpartrisk samt ALM (Asset and liability management). ALCO ska dessutom bevaka att risknivån ligger inom av styrelsen beslutad riskapitit för respektive riskområde.

Vd har även inrättat en GRC-kommitté (Governance Risk Compliance) som bistår vd och riskchefen bland annat med:

- att få en samlad bild av bolagets risker,
- riskstrategi,
- riskramverk,
- utvärdering av tillämpningen i riskhanteringssystemet,
- att utmana ORSA-processen samt ORSA-rapporten som remitteras, samt
- samordning av rapportering inför styrelsemöten.

Vd har även inrättat en penningtvättskommitté, vars uppgift bland annat är att hantera beslut om nekande och avslutande av affärsförbindelser med kunder som misstänks ha för avsikt att utnyttja bolagets produkter för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Rapportering och eskalering

De övergripande principerna för Skandias bolagsstyrning är kodifierade i ett antal olika interna regler. Principerna framgår bland annat av Skandias ägarinstruktion och den av Skandia Livs styrelse beslutade policyn om Skandiagruppens företagsstyrning. Policyn beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning medan den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolag specificeras i ägarinstruktionen för respektive dotterbolag. Inom ramen för dessa regelverk har Skandia Livs vd beslutat om en instruktion om vd:s styrning av Skandias verksamhet. I instruktionen regleras bland annat delegering av beslutanderätt och ansvar, organisationsstruktur och mandat, styrningen av dotterbolagen samt rapportering och eskalering. Rapportering och eskalering görs av olika skäl men syftar ytterst till att Skandia Livs vd och styrelse ska ha kontroll över för Skandiagruppen materiella frågor eller för att fullgöra krav i lag.

Utöver rapportering och eskalering till Skandia Liv rapporterar de anställda inom Skandia AB till Skandia ABs vd vid möten för ledningsgruppen. Därtill avrapporteras risker och hanteringen av dessa från vd:s kommittéer till vd och ledningsgrupp.

De centrala funktionerna

De centrala funktionerna, riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och internrevisionsfunktionen, utgör en viktig del av företagsstyrningssystemet.

Riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i verksamheten. Respektive funktion rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt till vd och styrelse.

Internrevisionsfunktionen är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet, direkt underställd styrelsen och organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Dess arbete omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Chefen för internrevisionsfunktionen rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt direkt till styrelsen och håller vd löpande informerad.

De centrala funktionerna är till stor del samordnade inom Skandiagruppen, men tillikaanställda i Skandia AB. Den valda modellen för, och bemanningen av, funktionerna säkerställer ett operativt oberoende och tillräckliga resurser. De centrala funktionerna beskrivs närmare i avsnitt B.3-B.6.

Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

Inga materiella förändringar i systemet för företagsstyrning har förekommit under året.

Ersättningar

För information om Skandia ABs styrdokument om ersättningar och principer för ersättning hänvisas till Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 38 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Med undantag av Skandias resultatandelsstiftelse och eventuella avgångsvederlag sker all ersättning till Skandia ABs medarbetare i form av fast ersättning. En beskrivning av pensionerna framgår av Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 40 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

Med materiella transaktioner under rapporteringsperioden avses transaktioner med aktieägare, med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

Som närstående definieras samtliga bolag inom Skandia-gruppen. Utöver bolag ingår även styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandia AB och Skandia Liv i närståendekretsen. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag i vilka nyckelpersoner eller deras nära anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiagruppen förekommer inga transaktioner utöver normala kund- och avtalstransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag.

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 39 Upplýsningar närstående. Med bolag inom Skandiagruppen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i noten. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 39 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

B.2 Lämplighetskrav

Skandia ABs bolagsstämma fastställer genom en instruktion till valberedningen de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses ingå i styrelsen för bolaget. Motsvarande regelverk i form av en policy beslutas av styrelsen för att fastställa de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten

hos den som avses vara vd och de som avses ansvara för centrala funktioner i bolaget eller utföra arbete i en central funktion. Styrelseledamot, vd, ansvarig för central funktion samt utförare av arbete i en central funktion är i det följande gemensamt benämnda Personkretsen. Begreppet Personkretsen omfattar även, i förekommande fall, den som i bolaget ansvarar för utlagd verksamhet avseende central funktion, det vill säga beställansvarig i enlighet med Skandia ABs policy för utlagd verksamhet.

Lämplighetsbedömningen av ledamöter i Skandia ABs styrelse hanteras av valberedningen som utvärderar och föreslår kandidater till bolagsstämman inför val. Valberedningen ansvarar för utförandet av lämplighetsbedömningen av föreslagna och utsedda styrelseledamöter och styrelsen som helhet. Bedömning av styrelseledamots lämplighet görs i allt väsentligt på det sätt och vid de tidpunkter som anges i policyn om lämplighetsbedömning.

Lämplighetsbedömning av Personkretsen

Skandia AB säkerställer att de personer som ingår i Personkretsen uppfyller kraven på kvalifikation med hänsyn till de uppgifter som har tilldelats personerna för att garantera en lämplig mångfald när det gäller kvalifikationer, kunskaper och relevant erfarenhet, så att företaget drivs och övervakas på ett professionellt sätt. Bedömningen av om en person har nödvändiga kvalifikationer innefattar en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher. Bedömningen beaktar de arbetsuppgifter som personen tilldelats och de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga. Bedömningen av om en person uppfyller kravet på anseende och integritet innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande.

Process

När lämplighetsbedömningar ska göras

Bolaget gör kontinuerligt lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen. Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning regelbundet (årligen för vd och ansvariga/utförare i centrala funktioner) eller vid en sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Utförande av lämplighetsbedömningar

Styrelsen, genom dess ordförande, ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av vd, ersättare för denne, och ansvarig för funktionen för internrevision. Vd ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av ansvariga för företagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuarielfunktion. Respektive ansvarig för central funktion ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av de som utför arbete inom den aktuella funktionen.

Underlag för lämplighetsbedömningar

Bedömningen av om en person uppfyller tillräckliga kvalifikationer görs inom ramen för Skandia ABs vid var tid gällande rekryteringsprocess. Bedömningen av en persons anseende baseras på resultatet av genomförd bakgrundskontroll samt information om personens uppträdande och yrkesutövning. För vd, ersättare för denne, och ansvariga för centrala funktioner görs en fördjupad bakgrundskontroll vid extern nytillsättning. I övrigt ska bakgrundskontroll genomföras i enlighet med de för Skandia AB vid var tid gällande riktlinjer för bakgrundskontroll. Om den aktuella funktionen omfattas av anmälningsskyldighet till Finansinspektionen ska lämplighetsbedömningen även baseras på den information som personen lämnar inför att bolaget ska anmäla till Finansinspektionen. Lämplighetsbedömning som genomförs årligen respektive vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baseras på de vid den aktuella tidpunkten gällande kraven för rollen.

Lämplighetsbedömning av anställda som ingår i distributionskretsen

Anställda som direkt deltar i eller ansvarar för distributionen av försäkringar genomgår en lämplighetsbedömning i enlighet med de krav som uppställs i policy om lämplighetsbedömning. Den innefattar en kontroll av att personer inom distributionskretsen uppfyller kraven på tillräckliga kvalifikationer och i övrigt bedöms lämplig för rollen. Bedömningen ska bland annat baseras på intyg om kompetens, kunskapstest och löpande fortbildning. Att kraven uppfylls följs upp årligen. Distributionskretsen ska också genomgå årliga kunskapsuppdateringar. Uppföljande kunskapstest sker därefter minst en gång per år.

Lämplighetsbedömning av personal som arbetar med åtgärder mot penningtvätt

Även anställda som arbetar med åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism genomgår lämplighetsbedömningar för att säkerställa att de är lämpliga att utföra sina

arbetsuppgifter. Den berörda personalen ska ha kunskaper om och erfarenheter av området penningtvätt och finansiering av terrorism på en nivå som är lämplig med hänsyn till dennes uppgifter och funktion. Identifiering av vilka roller som ska lämplighetsbedömas utgår från den allmänna riskbedömningen. Lämplighetsbedömningen ska utgå från två huvudsakliga krav - krav på nödvändiga kvalifikationer och krav på gott anseende. Bakgrundskontroller görs av alla anställda. Lämplighetsprövning görs innan personen anställs och därefter om något inträffar som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Lämplighetsbedömning av andra anställda

Lämplighetsbedömning av andra anställda i Skandia ABs personal samt av relevant personal i Skandia ABs utlagda verksamhet ska göras i enlighet med de krav som uppställs i Skandias rekryteringsprocess.

Anmälningsskyldighet

De funktioner som omfattas av krav på anmälan till Finansinspektionen är de funktioner som räknas upp i 10 kap 5 § andra stycket FRL, det vill säga den som ingår i styrelsen för bolaget eller är vd i det, eller ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för en central funktion.

Bolaget anmäler förändringar i den personkrets som omfattas av anmälningsskyldigheten samt om någon av de personer som omfattas av anmälningsskyldigheten har ersatts på grund av att han eller hon inte längre uppfyller lämplighetskraven.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Skandia ABs verksamhet ger upphov till olika typer av risker såsom försäkringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. För att Skandia AB ska kunna maximera värdet av bolaget och värdet för sina kunder, över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som bolaget och kunderna inte utsätts för alltför stora risker, behöver riskerna hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om ett system för riskhantering som innehåller de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att Skandia AB fortlöpande ska kunna identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera sina risker.

Riskstrategi

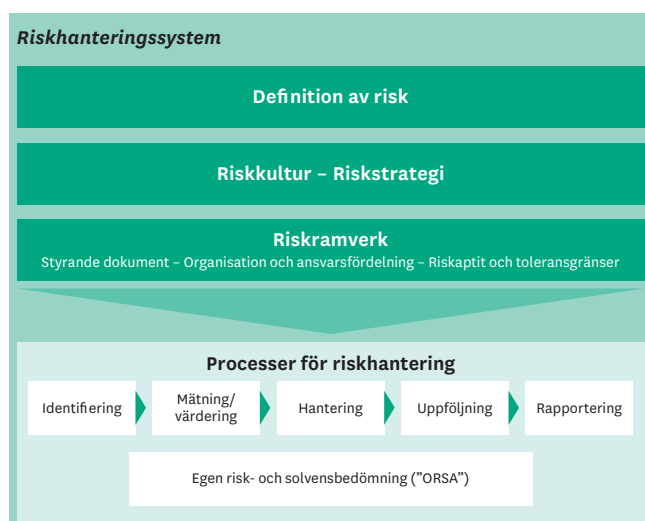
En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandia ABs risktagande. Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som Skandia AB ska exponeras för, och i vilken omfattning, samt hur Skandia AB ska hantera och följa upp dessa risker. Riskstrategin syftar till att stödja Skandia ABs långsiktiga mål genom att skapa förutsättningar för väl avvägda affärsbeslut där hänsyn tas till risk. Skandia ABs risktagande definieras till stor del av vilka produkter som erbjuds – exempelvis fond- och depåförsäkring eller riskförsäkring. Riskstrategierna är därför knutna till affärsprocesserna och strategisk inriktning för produktportföljen, utformningen av produkterna samt hur skulder och tillgångar hanteras för dessa. Skandia ABs huvudsakliga riskstrategier genomförs som en integrerad del av affärsstrategin, genom de mandat som fördelas ut i verksamheten och genom god intern kontroll.

Styrelsens riskkaptit anger i vilken omfattning Skandia AB får ta risk i syfte att generera värde till ägarna och kunderna. Skandia AB tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att maximera värdet för ägarna och kunderna, över livstiden av deras försäkringar, genom god avkastning kombinerad med sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Skandia ABs riskkaptit grundar sig i kapitalstyrka, resursstabilitet, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, det vill säga solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandia ABs samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Toleransgränsen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser såväl legala kapitalkrav som moderbolagets interna restriktion. Den interna restriktionen, eller Skandia ABs riskmandat, tilldelat av moderbolaget bygger på standardformeln enligt Solvens 2.

Riskramverk

Skandia ABs riskstrategi konkretiseras genom Skandia ABs riskramverk. Detta omfattar Skandia ABs styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering. Skandia ABs risker delas in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, operativ risk, kreditrisk, likviditetsrisk, koncentrationsrisk, compliancerisk samt övriga risker. Skandia AB har ett tydligt riskramverk med policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramarna verksamhetens risktagande får ske.



Ansvarsfördelning

Genom att styrelsen beslutar om system för riskhantering inklusive riskstrategi, riskaptit och de övergripande delarna av riskramverket i form av policyer, fastställer den Skandia ABs syn på risk. Styrelsen har det yttersta ansvaret för risknivå och bedömning av kapitalbehov.

Vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandia ABs risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia ABs risker.

Vd har även delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen

sker under vd:s ledning i den av vd utsedda ledningsgruppen med ordinarie medlemmar.

Vd har inrättat två tvärfunktionella kommittéer, ALCO och GRC-kommittén, för hantering av frågor som berör flera intressenter såsom affärsområden, leveransenheter, risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionen samt internrevisionsfunktionen. ALCO har bland annat till uppgift att analysera och bevaka solvensrisken. I GRC-kommittén diskuteras bland annat affärsrisker, operativa risker och incidenter samt compliancerisker och -brister kvartalsvis. Syftet med riskgenomgången är att erhålla en samsyn om bolagets riskbild med avseende på dessa riskkategorier.

Risikfunktionen

Risikfunktionen är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar uppföljning och rapportering av Skandia ABs risker. Risikfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i riskpolicyen som beslutas av styrelsen. Funktionen leds av en riskchef som regelbundet ger en oberoende och samlad bild av Skandia ABs väsentliga risker till vd, ledning och styrelse. Rapporteringen omfattar även aktuell risknivå/-exponering mot Skandia ABs riskapptitrestriktioner samt rekommendationer avseende identifierade brister i riskhanteringssystemet och uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer. Rapporteringen sker minst kvartalsvis. I funktionens ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera riskhanteringssystemets effektivitet.

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

Den löpande hanteringen av risker sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Skandia AB delar in sina risker i olika riskkategorier enligt tabellen nedan. Generellt gäller att riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva i att säkerställa att bolaget verkar i linje med sin affärs- och riskstrategi och att det finns en god kontroll av risker inom hela organisationen. För en närmare beskrivning av respektive riskkategori se avsnitt C.1-C.6.

Rapportering är en viktig del av riskhanteringen. Riskinformation och rapporter lämnas enligt fastställda frekvenser och tidplaner. Rapporterna innehåller relevant information för att möjliggöra beslut och åtgärder i enlighet med affärs- och riskstrategin samt interna och externa regler.

| |
|--|
| Definition |
| Försäkringsrisk |
| Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar. Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia AB försäkrar individers liv, samt sjukförsäkringsrisker och skadeförsäkringsrisk. |
| Marknadsrisk |
| Med marknadsrisk avses risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och instrument. |
| Kreditrisk |
| Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia AB är exponerad i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker. |
| Likviditetsrisk |
| Med likviditetsrisk avses risken för att Skandia AB inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att Skandia AB endast kan göra detta till höga kostnader. |
| Operativ risk |
| Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker. |
| Compliancerisk |
| Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, dvs. de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia ABs definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten. |
| Affärsrisk |
| Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera. |
| Strategisk risk |
| Risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen. |
| Koncentrationsrisk |
| Koncentrationsrisk avser varje riskexponering som är så stor relativt bolagets totala exponeringar, till exempel på grund av bristande diversifiering, att den kan leda till en förlust som kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning. |

Intern restriktion

I den gruppinterna styrningen utgår Skandia från Solvens-2 regelverkets standardformel. Skandia AB får kvartalsvis ett nytt riskmandat från moderbolagets ALM-kommitté. Riskmandatet ska täcka bolagets kapitalkrav baserat på standardformeln med en framskrivning av kapitalbasens utveckling med 1:1 förhållande. Syftet med det utdelade riskmandatet är att Skandia ska ha kontroll över Skandiagruppens samlade risker vid var tidpunkt. I det fall Skandia ABs riskmandat skulle riskera att överskridas ska moderbolagets ALM-kommitté genast notifieras för att kommittén ska kunna besluta om ett eventuellt utökad riskmandat.

Risikfunktionen kontrollerar och rapporterar såväl legala kapitalkrav som den interna restriktionen.

Kapitalplanering

För att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar bolaget varje år fram en kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen, det vill säga att kapitalbasen är större än kapitalkravet. Analysen har ett femårigt perspektiv, utgår från en affärsplan som styrelsen godkänner samt omfattar legala kapitalkrav. I analysen undersöks hur kapitaltäckningen förväntas utvecklas samt vad påverkan skulle bli av olika stressscenarion. Kapitalplanen för 2023 visar på en god finansiell ställning och att Skandia AB klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda stressscenarion.

Egen risk- och solvensbedömning

Skandia AB genomför även minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA syftar till att säkerställa att solvens- och kapitalpositionen är förenlig med bolagets beslutade riskaptit. Om ORSA leder fram till ett väsentligt högre kapitalbehov än vad som framgår av det legala kapitalkravet ska hänsyn tas till detta.

Genom ORSA bedöms kapitalbehovet på kort (ett år) och medellång sikt (fem år) baserat på bland annat bolagets affärs-, finansierings- och kapitalplaner samt riskstrategi. Vidare omfattar ORSA riskfunktionens utlåtande om efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapitalkrav och kapitalbasen, samt aktuariefunktionens bedömning av efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

I ORSA utvärderas kapitalpositionen genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den egna bedömningen av kapitalbehovet utgår från en ettårig horisont. Syftet med analysen är att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt med kapital för att med 99,5 procents sannolikhet kunna fullfölja sina åtaganden på ett års sikt, det vill säga i linje med de krav som ställs i bolagets riskapitrestriktion för solvensrisk. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandia ABs solvensposition, det vill säga även eventuella risker som inte omfattas av det legala eller den interna restriktionen. Som en del av ORSA ingår också en jämförelse mellan den egna bedömningen av kapitalbehovet och det legala kapitalkravet.

ORSA omfattar även stresstester av de mest materiella riskparametrarna. Stresstesterna omfattar åtminstone ett omvänt stresstest som syftar till att beräkna den stressnivå som leder till insolvens.

Styrelsens styrning av ORSA-processen sker, men begränsas inte till, riktlinjer givna i policy. Styrelsen har delegerat genomförande av ORSA till riskfunktionen. Representanter från relevanta enheter inom Skandia AB medverkar i processen och bedömningen. Den egna bedömningen av kapitalbehov diskuteras och utmanas i följande forum; ALCO, GRC-kommittén och den gruppgemensamma försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

Omvärldsscenarioer samt nivå på förväntade avkastningar är gemensamma för samtliga bolag inom Skandia. Förslag till bedömning och underliggande analyser dokumenteras i en årlig rapport som remitteras till ALCO och GRC-kommittén innan rapporten delges vd och styrelse.

Styrelsen godkänner processen och scenarierna samt granskar, utmanar och godkänner ORSA. Efter styrelsens godkännande kommuniceras resultat och slutsatser till berörd personal och en rapport skickas även till tillsynsmyndigheten.

Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia AB i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalposition. Detta gäller för samtliga scenarion över affärsplanepérioden.

B.4 Internkontrollsystem

En god internkontroll innebär bland annat identifiering och hantering av intressekonflikter, upprätthållande av dualitet samt säkerställande av kontinuitet i verksamheten. Ett försäkringsföretag ska ha en tillfredsställande hantering och uppföljning av risker. I försäkringsföretaget ska det också finnas en aktuariefunktion som samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna och en funktion för regelefterlevnad. Det ska också

finnas en funktion, internrevisionsfunktionen, som granskar och utvärderar företagets interna kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

För att uppfylla dessa krav finns det inom Skandiagruppen gemensamma system för internkontroll och riskhantering. Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler. Centrala delar i det interna kontrollsystemet är stöd och kontroll av regelefterlevnad samt riskhantering. Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i vd-kommittéer samt styrelse.

Den interna kontrollen i Skandia AB bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella organisatoriska grunden för Skandias ABs interna styrning och kontroll. Principen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande intern styrning och kontroll inom Skandia AB i enlighet med nedan.

- Första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten som är direkt underställd vd. Det är verksamheten som bär ansvaret för den interna kontrollen, vilket innebär att styra och kontrollera verksamheten med dess risker och krav på regelefterlevnad. Verksamheten äger och hanterar de risker som uppkommer i den egna verksamheten, vilket bland annat innefattar ett ansvar för att vidta åtgärder och löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av de centrala funktionerna som beskrivs nedan. Verksamheten ansvarar vidare för att implementera styrdokument och löpande tillse att externa och interna regler efterlevs. I de mer centrala styrdokumenterna som ska efterlevas finns krav på bland annat identifiering och hantering av intressekonflikter, system för riskhantering samt upprätthållande av dualitet och säkerställande av kontinuitet i verksamheten.
- De centrala funktionerna i den andra försvarslinjen utgörs av riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen som oberoende av verksamheten stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. Dessa centrala funktioner är direkt underställda vd.
- Den tredje försvarslinjen, internrevisionsfunktionen, som är direkt underställd styrelsen, granskar och utvärderar systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, aktuarie-, samt regelefterlevnadsfunktionerna. Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar även centralt funktionsansvarig för penningtvätt samt Data Protection Officer.

Skandia ABs arbete med risk och intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen baseras på det ramverk som har etablerats av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Ramverket har utformats för att säkerställa att finansiell rapportering och redovisning i all väsentlighet är korrekt och tillförlitlig i enlighet med externa regelverk, redovisningsstandarder samt övriga krav. Ramverket som i Skandia AB benämns Finansiell Internkontroll bygger på följande fem komponenter kopplade till intern kontroll: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen

Funktionen för regelefterlevnad lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor avseende den tillståndspliktiga verksamheten till styrelsen, ledningen och verksamheten. Det utvärderande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvis skriftliga rapporter avseende bolagets regelefterlevnad till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. Skandia ABs regelefterlevnadsfunktion interagerar regelbundet med de övriga centrala funktionerna inom bolaget samt med motsvarande funktioner i övriga tillståndspliktiga bolag inom Skandiakoncernen.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen är en oberoende granskningsfunktion med syfte att assistera styrelsen i dess övervakning och uppföljning av bolagets verksamhet. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Skandia ABs styrelse och därmed organisatoriskt separerad från verksamheten som ett led i säkerställandet av funktionens objektivitet och oberoende. Funktionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som godkänns årligen av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Internrevisionsfunktionen innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Uppdraget innebär att med riskbaserad utgångspunkt granska och regelbundet utvärdera Skandia ABs riskhantering utifrån företagets allmänna riskbedömning avseende penningtvätt samt de interna riktlinjer, kontroller och förfaranden som syftar till att bolaget ska fullgöra sina skyldigheter enligt denna lag. Dessa granskningar godkänns av styrelsen och utförs i enlighet med funktionens övriga uppdrag. Internrevisionsfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy.

Samordning sker med Skandia ABs externa revisorer och med övriga centrala funktioner. Chefen för internrevisionsfunktionen rapporterar regelbundet direkt till styrelsen, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad. Avrapporteringen inbegriper resultat av granskningar, noterade iakttagelser avseende brister i intern kontroll och riskhantering samt uppföljning på överenskomna åtgärder.

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen svarar bland annat för kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till företagets riskhanteringssystem. Styrelsen i Skandia AB har antagit en policy om aktuariefunktionen där de krav som styrelsen ställer på aktuariefunktionen specificeras. Kraven grundar sig huvudsakligen på de krav som ställs i externa regelverk.

I aktuariefunktionens ansvar ingår att samordna beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Vidare ingår i ansvaret att validera försäkringstekniska avsättningar, bland annat genom att uttala sig om lämpligheten och relevansen i försäkringsmatematiska och statistiska metoder, underliggande modeller samt genom att utvärdera de antaganden som används vid beräkningen. Aktuariefunktionen utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer och överensstämmelse med bolagets övriga styrdokument. Aktuariefunktionen ansvarar även för att bidra till att upprätthålla riskhanteringssystemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och återförsäkringslösningar. Aktuariefunktionen är organisatoriskt skild från den operativa verksamheten och har samtidigt en stödjande roll gentemot aktuarier i bolaget.

Aktuariefunktionen rapporterar minst kvartalsvis till vd och styrelse. Kvartalsvis avrapporterar aktuariefunktionen även utvecklingen av försäkringsrisker till riskchefen.

B.7 Uppdragsavtal

Skandia AB lägger ut stora delar av verksamheten till andra bolag inom Skandiagruppen. Styrelsen har beslutat om en policy om utläggning av verksamhet vars mål är att, tillsammans med övriga interna regler om utläggning av verksamhet, skapa en enhetlig struktur och process i syfte att säkerställa hög effektivitet och kvalitet vid utläggning av verksamhet i enlighet med interna och externa regulatoriska krav.

Med utläggning av verksamhet menas uppdragsavtal om en process, tjänst eller verksamhet, direkt eller genom underleverantör, som annars skulle ha utförts av Skandia AB självt som en del av dess försäkringsrörelse. Om uppdragsavtalet avser en kritisk eller viktig funktion eller aktivitet, baserat på om funktionen eller aktiviteten är nödvändig för att Skandia

AB ska kunna tillhandahålla tjänster åt försäkringstagarna, tillkommer enligt policyn ytterligare krav på bland annat avtalsvillkor och uppföljning. Den övergripande processen och principerna för utläggning fastställs i policyn. Dessa kompletteras och konkretiseras genom koncerninterna riktlinjer och i en av vd beslutad instruktion. Processen innehåller bland annat stegen klassificering, analys, beslut, avtal, dokumentation och uppföljning.

Bolaget har lagt ut följande verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse.

| Verksamhet och/eller funktion | Intern leverantör | Land |
|--|---------------------------------|---------|
| Inloggning och säkerhet, värdepappersadministration samt treasuryverksamhet | Skandiabanken | Sverige |
| Delar av utförandet av centrala funktioner | Skandia Liv | Sverige |
| Försäkringsredovisning och värdering | Skandia Liv | Sverige |
| Juridiktjänster (jävsprocessen) | Skandia Liv | Sverige |
| Förvaltning och utveckling av spar- och riskprodukter, förvaltning och utveckling av fondutbud, kundapplikationer, försäkringsadministration inklusive kundtjänst, utbetalning, skadereglering samt klagomålshantering | Skandia Liv | Sverige |
| IT-tjänster (förvaltning, utveckling, drift, informationssäkerhet, IT-säkerhet, identitet och åtkomst samt kris och kontinuitet) | Skandia Liv | Sverige |
| Försäljning (löpande utvärdering av regelefterlevnad) | Skandia Liv | Sverige |
| Vårdplanering (boka vård, skadereglering, klagomålshantering och kvalitetsuppföljning) | Sophiahemmet Rehab Center AB | Sverige |

Inom Skandiagruppen förekommer även annan utläggning till leverantör utanför Skandiagruppen. I dessa fall rör det sig om så kallad kedjeoutsourcing där moderbolaget Skandia Liv är beställare gentemot den externa leverantören och dotterbolagen i sin tur är beställare gentemot Skandia Liv.

B.8 Övrig information

Skandias rutin för visseblåsning

Skandias medarbetare omfattas av en gemensam rutin för visseblåsning. Rutinen har fastställts av Skandia ABs styrelse och definieras i policy om etik, mutor och visseblåsning. Syftet med visseblåsningssystemet är att hjälpa bolaget att uppmärksamma och hantera brister i verksamheten som kan

påverka kunder, medarbetare och andra intressenter. Visseblåsning innebär att personer som är verksamma i Skandia AB (inklusive exempelvis praktikanter och konsulter) ges möjlighet att, vid sidan av ordinarie rapporteringsvägar, rapportera misstänkta överträdelser av externa eller interna regler. Rapporteringen sker till utsedda personer/funktioner och kan göras både öppet och anonymt. Det krävs inte några bevis för att rapportera en misstanke via visseblåsningssystemet, dock ska alla meddelanden vara konkreta och lämnas i god tro. Visseblåsning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot repressalier. Som en del av rutinerna har Skandia ABs styrelse inrättat en särskild visseblåsningkommitté som sammankallas när ett visseblåsningssystem inkommer i syfte att behandla och följa upp rapporteringen.

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Av försäkringsrörelselagen framgår att ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Skandia ABs styrelse har genom interna styrdokument specificerat de komponenter som ingår i bolagets företagsstyrningssystem samt de övergripande krav och principer som gäller för dessa områden. Systemet omfattar bland annat krav på en organisation med tydlig ansvarsfördelning och interna regelverk, men även krav på riskhantering och system för internkontroll. Företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet utvärderas löpande av styrelsen genom den löpande rapporteringen, men även genom en årlig utvärdering där en samlad bedömning görs av helheten.

Stora delar av bolagets verksamhet är utlagd, vilken löpande följs upp och kontrolleras, vilket i sin tur säkerställer god intern styrning och kontroll även i den utlagda verksamheten.

Övrig information

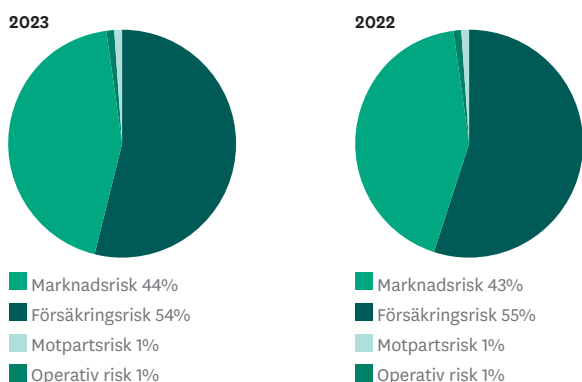
Ingen övrig materiell information om företagsstyrningssystemet finns att rapportera.

C Riskprofil

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet (vårdförsäkring och gruppolycksfall). Avseende fond- och depåförsäkring bär försäkringstagaren sin egen investeringsrisk, medan Skandia AB bär risken i skadeförsäkringsverksamheten. De redovisningsregler som gäller för solvensändamål för bolag med fondförsäkring tillåter att Skandia AB tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för fond- och depåförsäkring vid värderingen av bolagets kapitalbas. Detta innebär att bolaget är indirekt exponerat mot marknadsrörelser och kundbeteenden som påverkar försäkringstagarnas innehav, eftersom en minskning av försäkringstagarnas innehav medför ett lägre framtida avgiftsflöde.

Nedanstående diagram visar riskfördelningen för Skandia ABs totala risktagande, baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Riskbilden för 2023 domineras av försäkringsrisker snarare än marknadsrisker. Den övergripande riskbilden är i stort sett oförändrad relativt föregående år, även om marknadsrisken har ökat något till följd av en positiv utveckling för aktiemarknaderna under året.

Diagram C Fördelning av risker per riskkategori¹



C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

Försäkringsrisker delas upp i livförsäkringsrisker (risker som uppstår i och med att försäkra individers liv) samt sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisker² (risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa).

Hantering av livförsäkringsrisk

Med livförsäkringsrisk avses risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av felaktiga antaganden inom livförsäkring.

Livförsäkringsrisk kan delas upp i livsfallrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk, driftskostnadsrisk och annullationsrisk. Skandia ABs livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av fond- och depåförsäkring.

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

Livsfallrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödlighetsrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk livförsäkring avser risk för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet till följd av extrema eller exceptionella händelser såsom exempelvis pandemi.

Livslängden i Sverige har historiskt ökat successivt över tid och denna utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandet stämmer överens med verkligheten kontrolleras genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet samt löpande resultatuppföljning, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningsskydd till sin försäkring.

När dödsfall inträffat har försäkringsfallet som regel slutreglerats inom en eller ett par månader från dödsfallet.

¹ Diagrammen visar respektive riskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav.

² Skadeförsäkringsrisk som inte har med individers hälsa att göra finns inte inom Skandia AB.

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk avser risken för förlust till följd av permanent högre kostnader. Administrativa driftskostnader följs kontinuerligt upp av verksamheten. Analyserna används sedan för prissättning och som utgångspunkt för analys och bedömning av framtida driftskostnader för att ta fram relevanta driftskostnadsantaganden för beräkning av försäkrings- tekniska avsättningar och framtida vinster.

Annullationsrisk (kundbeteenderisk)

Annullationsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad/ökad nivå på kundbeteende i form av avslutande eller ändringar av försäkringar eller vid massannullation då en stor andel kunder avslutar sina försäkringar.

I de flesta försäkringsavtal har kunden olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång. En ändring kan till exempel vara att lägga till ett efterlevandeskydd eller ändra utbetalningstiden. Avsluta (annullera i förtid) försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden och därmed är till nackdel för Skandia AB i form av uteblivna intäkter. Skandia AB hanterar dessa risker, på samma sätt som vid hantering av dödlighetsrisk, genom att sätta upp regelverk för till exempel ändringar. Ofta ingår att kräva någon form av hälsoprövning för att undvika att kunden genomför en ändring på grund av att denne har vetskap om ens egen hälsa (moturval). Vid annullation kan det i vissa fall tas ut avgifter för täckande av kostnader.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Med sjukförsäkringsrisk avses risken för förlust till följd av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av felaktiga antaganden eller ändrade förhållanden inom sjukförsäkring.

Sjukförsäkringsrisk kan delas upp i invaliditets- och sjukrisk, driftskostnadsrisk, omprövningsrisk, annullationsrisk och katastrofrisk. Skandia ABs sjukförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av premiebefrielseförsäkring. Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda individers hälsa.

Hantering av Skandia ABs sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Skandia arbetar aktivt med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att före-

bygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal.

Ersättning vid sjukdom har ett beroende till det statliga sjukförsäkringssystemet, samt att sjukligheten ändrar sig över tid. Skandia AB genomför kontinuerliga analyser över insjuknade och tillfrisknade personer som är försäkrade, för att kunna ta hänsyn till relevanta antagande vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. För att motverka moturvalsrisk (risken att premiesättningen medför att dåliga risker gynnas på bättre riskers bekostnad) sker det en riskbedömning vid tecknande av försäkring. Riskbedömningen kan ske i olika former av hälsoprövning beroende antingen på storleken på riskmomentet eller storleken på den grupp/företag som tecknar försäkringen. Sjuklighetsrisken inom premiebefrielseförsäkring begränsas genom återförsäkring.

För premiebefrielseskadorna, som regleras med periodisk utbetalning under hela den tid som sjukfallet pågår, är osäkerheten till en början stor om skadans exakta storlek. Beräkning av försäkringstekniska avsättningar baseras på erfarenhetsmässigt bestämda antaganden och en ny individuell beräkning för varje skada görs kvartalsvis. Efter cirka två års sjukdomstid förbättras prediktionssäkerheten för en skadas återstående tid.

Hantering av skadeförsäkringsrisk

Skadeförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av variation av tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för skador. Det finns även en katastrofrisk inom sjukförsäkrings- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

Skadeförsäkringsrisker finns för vårdförsäkring och gruppolycksfallsförsäkring. Skandia AB är en stor aktör avseende vårdförsäkring på den svenska marknaden. Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antagande för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. För att hantera risken för moturval görs riskbedömningar vid tecknandet av försäkringen.

För vårdförsäkringar är den genomsnittliga utbetalningstiden kort medan det för gruppolycksfallsförsäkring kan ta längre tid innan en skadas omfattning är fullständigt känd. I båda fallen baseras beräkning av försäkringstekniska avsättningar dels på tidigare års utbetalningsmönster, dels på kända förändringar i försäkringsprodukt, försäkrat bestånd och omvärlden.

Rissexponering

Livförsäkringsrisken, och då framförallt annullationsrisken, är den dominerande försäkringsrisken bolaget är exponerat emot, livförsäkringsrisken svarar för 90 (91) procent av försäkringsrisken. Även driftskostnadsrisken står för en stor andel av livförsäkringsrisken. Skadeförsäkringsrisken utgör 9 (8) procent av försäkringsrisken.

Bedömning

Skandia AB skattar de ettåriga förlusterna för försäkringsrisker i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets ORSA.

Risikkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild risikkoncentration. Skandias AB har ett stort väldiversifierat försäkringsbestånd med försäkringstagnarna i flera olika åldersgrupper och som därtill är geografiskt utspridda i stora delar av Sverige. Detta i kombination med tillämpningen av både produktregelverk och återförsäkringsavtal, som omnämns under hanteringen av sjukförsäkringsrisk, begränsar koncentrationsriskerna. Produktregelverket begränsar exempelvis risken att stora grupper med förhöjd risk tecknar försäkring och återförsäkringsavtalen begränsar främst Skandias ABs exponering emot enskilda individer. Sammanfattningsvis bedöms koncentrationsrisken vara begränsad inom försäkringsriskområdet.

Riskreducerande tekniker

Skandia AB tillämpar inte riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk. En tillämpning av återförsäkringsavtalen vid beräkningen kapitalkravet skulle få en mycket begränsad effekt på bolagsnivå.

Risik känslighet

Känslighetsanalysen nedan visar påverkan på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål vid ändrade antaganden och ger ett mått på känsligheten för respektive riskkategori oberoende av varandra. Tabellen visar de risker som har ett materiellt riskbidrag. De känslighetsfaktorer som används i känslighetsanalysen baseras på motsvarande nivåer som används vid beräkning av kapitalkrav enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket.

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk

| kSEK Risktyp | Påverkan på kapitalbasen | |
|----------------------|--------------------------|------------|
| | 2023 | 2022 |
| Annulationsrisk | -5 500 807 | -5 626 076 |
| Driftskostnadsrisk | -919 992 | -943 371 |
| Skadeförsäkringsrisk | -636 966 | -576 215 |
| Sjukförsäkringsrisk | -21 446 | -18 167 |

Av tabellen nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats vid denna beräkning.

| Risktyp | Känslighetsfaktor |
|--------------------------------------|--|
| Annulationsrisk | Påverkan på kapitalbasen vid uppsägning av 40 % av försäkringskapitalet på försäkringar som är flytt- eller återköpbara. |
| Driftskostnadsrisk för livförsäkring | Beräknas som den påverkan på kapitalbasen som skulle bli följden av kombinationen av följande omedelbara permanenta ändringar: - 10 % ökning av driftskostnader - 1 % ökning av inflationstakten |
| Skadeförsäkringsrisk | Påverkan på kapitalbasen enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk samt annullationsrisk (uppsägning av 40 % av kontrakten) enligt standardformeln. |
| Sjukförsäkringsrisk | Primärt avser känslighetsanalysen invaliditets- och sjuklighetsrisk där påverkan på kapitalbasen beräknas genom att stressa antaganden såsom sjuklighet, avvecklingen av sjukfall samt invaliditetsgrad. - En ökning på 35 % av den invaliditet och sjuklighet som används i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för att återspegla invaliditet och sjuklighet under de följande tolv månaderna. - En ökning på 25 % av den invaliditet och sjuklighet som används i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för att återspegla invaliditet och sjuklighet under åren efter de följande tolv månaderna. - En minskning med 20 % av avvecklingsgraderna vid invaliditet och sjuklighet som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar när dessa avvecklingsgrader är lägre än 50 %. |

Användande av specialföretag

Skandia AB använder inte specialföretag enligt artikel 211 i Solvens 2-direktivet.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och instrument.

Aktsamhetsprincipen

En viktig del av Skandias värdegrund är att kundernas intresse ska sättas först. En sund riskhantering med en god intern kontroll bidrar till att minska osäkerheten i måluppfyllnaden. Styrelsens riskkaptit anger i vilken omfattning Skandia AB får ta risk i syfte att generera värde till kunderna. Riskkaptiten grundar sig i, bland annat, en hög förmåga att uppfylla interna och externa kapitalkrav, en god stabilitet i avkastning och en hög förmåga att finansiera kassaflöden till kunderna.

Skandia ABs affärsmodell med fond- och depåförsäkring som största verksamhetsgren medför att för huvuddelen av bolagets finansiella placeringstillgångar bär kunden den finansiella risken. Det vill säga bolaget bestämmer inte vilka investeringar kunderna gör utan bestämmer endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Urvalet av investeringsalternativ syftar till att maximera kundvärdet. Skandia AB har utarbetade processer för val av förvaltare och fonder i fonderbjudandet samt uppföljning av dessa.

Skandia AB är indirekt exponerat för marknadsrisk då framtida intäkter till stor del består av avgifter från kundernas tillgångar under förvaltning vilka påverkas av tillgångarnas värdeförändring. Marknadsrisken består både av aktiekursrisker och ränterisker vilka påverkar bolagets resultat. Skandia AB säkrar inte sådana risker hänförliga till värdeförändringar på kundernas placeringstillgångar.

Skandia AB har också placeringstillgångar där bolaget bär den finansiella risken. Dessa utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Dessa placeringstillgångar syftar dels till att täcka de försäkringstekniska avsättningarna inom bolagets premiefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet, dels till placering av överskottslikviditet som inte behövs i den dagliga likviditetshanteringen eller för att täcka bolagets mest materiella likviditetsrisk inom fondhandeln. För dessa tillgångar är dock bolagets direkta marknadsriskexponering begränsad, se närmare avsnitt om Hantering nedan.

Aktsamhetsprincipen innebär för Skandia AB att kundernas intresse alltid ska sättas först. Vidare får investeringar endast göras i tillgångar där förknippade risker kan

identifieras, mätas, övervakas, hanteras och kontrolleras. Investeringsstrategin grundar sig därför på en konservativ ansats där en hög förmåga att uppfylla externa och interna restriktioner går före avkastningsmaximering. I första hand är syftet med investeringarna att, med begränsad risk och god likviditet, durationsmatcha tillgångarnas kassaflöden mot de försäkringstekniska avsättningarna. I andra hand kommer avkastningsmaximering. Vidare görs placeringar genom att ett hanterbart risktagande eftersträvas med kvantitativa exponeringsbegränsningar. Strategin innefattar också att investeringar ska göras på marknader där god tillgång på information finns och alla placeringar ska också vara avsedda att hållas till förfall.

Skandia AB har även ett så kallat förmånsrättsregister som vid varje tidpunkt utvisar de tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.

Sammantaget bidrar ovanstående till uppfyllande av aktsamhetsprincipen som tar tillvara kundernas intressen genom goda investeringsmöjligheter med transparenta och mätbara risker samt produktbjudanden där Skandia AB kan infria sina åtaganden.

Riskprofil

Nedanstående diagram visar tillgångarnas fördelning samt riskfördelningen för marknadsrisk baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Under året har andelen aktiekursrisk, 65 (61) procent, ökat något främst som en följd av positiv utveckling för aktiemarknaderna under året och en högre nivå på aktiedämparen.

Diagram C.2 a Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2023

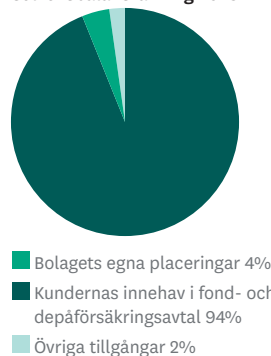
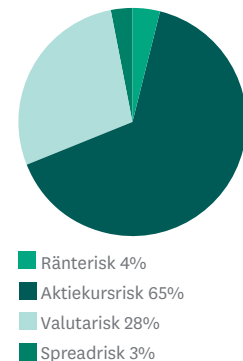


Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategorier 2023



³ Diagrammet visar respektive riskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav.

Hantering

De tillgångar där bolaget tar risken kan delas upp i två delar; affärsstrategiska tillgångar respektive finansiella placeringstillgångar.

Affärsstrategiska tillgångar syftar till att skapa finansiella värden eller att tjäna som stödjande funktioner till övriga delar av verksamheten. Skandia AB har en mycket begränsad exponering mot denna typ av tillgångar. Investeringar ska i huvudsak ske i svenska kronor eftersom valutarisken ska hållas till ett minimum.

Hantering av de tillgångar där Skandia AB bär den finansiella risken styrs främst av bolagets policy om investeringar i placeringstillgångar, policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisk samt solvensriskpolicy. Styrelsen fastställer ramarna för risktagandet i de finansiella placeringstillgångarna. ALCO fastställer en intern riskaptit inom vid var tid gällande risklimiter satta av styrelsen samt gör en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen. I beslutsprocessen ska solvensrisk, skuldtäckning och andra legala restriktioner beaktas. Med hjälp av olika typer av risklimiter begränsas bolagets exponering mot marknadsrisk, styrelsen beslutar bland annat om en gräns för skuldtäckningsgraden, det vill säga kvoten mellan värdet av tillgångar i förmånsrättsregistret och försäkringsteknisk avsättning.

Den näst största delen av kapitalavsättning via kapitalkravet avser marknadsrisk. Utöver detta anses marknadsrisk härrörande till framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal som en naturlig del av bolagets verksamhet och följs upp löpande som en del i bolagets riskhantering.

Risikexponering

Aktiekursrisk

Skandia AB är exponerat mot aktiekursrisk genom tre mindre dotterbolag.

Skandia AB exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar relaterade till fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 81 (81) procent aktierelaterade innehav per den 31 december 2023.

Ränterisk

Skandia AB investerar i en portfölj som är durationsmatchad med försäkringstekniska avsättningar och som består av tillgångar på penning- och obligationsmarknaden.

Skandia AB exponeras även för ränterisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 19 (19) procent räntebärande värdepapper per den 31 december 2023.

Spreadrisk

Spreadrisk uppstår då värdeskillnaden mellan räntebärande värdepapper jämfört med motsvarande statspapper fluktuerar. Värdeskillnaden påverkas av marknadens syn på emittentens kreditvärdighet, marknadslikviditeten i värdepapperen i fråga och eventuella underliggande säkerhets värde.

Huvuddelen av Skandia ABs exponering mot spreadrisk kommer från kundernas tillgångar i fond- och depåförsäkringsavtal. Skandia AB har även egna placeringar som är exponerade för spreadrisk, men den exponeringen är betydligt mindre.

Spreadrisk hanteras främst genom att begränsa exponeringen mot enskilda emittenter och total exponering mot låg kreditvärdighet, se vidare avsnitt C.3 Kreditrisk.

Valutarisk

Skandia AB är exponerat för valutarisk vid köp och försäljningar av fondandelar eller andra finansiella instrument som sker till följd av försäkringstagares handel. Denna risk elimineras genom valutasäkring.

Skandia AB exponeras även för valutarisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal.

Bedömning

Bolaget använder ett antal riskmått för att styra verksamheten samt för att säkerställa att regelverkskrav uppfylls. Skandia AB mäter till exempel ränterisk via stresstester, i vilka värdet på tillgångar och försäkringstekniska avsättningar beräknas i scenarier där marknadsräntorna stiger eller faller. Därutöver görs stresstester och framåtblickande analyser som ger en sammanhållen bild av marknadsrisk, kreditrisk och försäkringsrisk. De egna finansiella placeringstillgångarna övervakas minst på kvartalsbasis utifrån bland annat avkastning, ränterisk samt skuldmatchning och avrapporteras till ALCO.

Skandia AB skattar även de ettåriga förlusterna för marknadsrisk i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets ORSA.

Risikonzentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av otillräcklig/bristande diversifiering. Risken kan uppstå exempelvis när investeringar koncentreras till få geografiska områden, ekonomiska sektorer eller motparter. Koncentrationsriskberäkningen i det legala kapitalkravet baseras på "namnkonzentrationer". Koncentrationsrisken består endast av eventuella större koncentrationer i Skandia ABs placeringar där

bolaget bär den finansiella risken. Eftersom dessa placeringar är relativt väldiversifierade, är koncentrationsrisken på fortsatt låga nivåer; cirka 34 (33) MSEK. Då försäkringstagarnas innehav är diversifierade, ger de av den anledningen inte upphov till några betydande riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

Skandia AB använder valutaderivat för riskreducering avseende den valutarisk som uppstår vid köp och försäljning av fondandelar eller andra finansiella instrument till följd av försäkringstagares handel. Riskreducerande tekniker påverkar inte kapitalkravsberäkningen.

Riskkänslighet

Tabellen nedan visar påverkan på primärkapitalet vid olika förändringar av väsentliga känslighetsfaktorer.

Tabell C.2 Känslighetsanalys marknadsrisk

| kSEK Risktyp | Påverkan på kapitalbasen | |
|-----------------|--------------------------|----------|
| | 2023 | 2022 |
| Ränterisk | -261 815 | -329 096 |
| Aktiekursrisk | -928 313 | -956 623 |
| Spreadrisk | -190 565 | -186 730 |
| Valutakursrisk | -778 800 | -826 106 |

Nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen.

| Riskkategori | Känslighetsfaktor |
|---------------|---|
| Ränterisk | Nominella räntekurvor förskjuts enligt standardformelns metodik som ska motsvara en stressad händelse som händer i ett av 200 fall. |
| Aktiekursrisk | Aktier stressas med 10%. |
| Spreadrisk | Stress enligt standardformelns metodik som ska motsvara en stressad händelse som händer i ett av 200 fall. |
| Valutarisk | 10% förändring i negativ riktning av alla utländska valutakurser mot SEK. |

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia AB är exponerad i form av motparts- eller spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisk.

Skandia ABs exponering mot kreditrisk omfattar huvudsakligen exponering mot emittenter och motparter med hög kreditvärdighet varvid den sammantagna kreditrisken är låg. Emittentrisk är förknippad med direkta innehav i räntebärande värdepapper och definieras som risken för att en emittent av ett värdepapper inte kan betala kuponger eller nominellt belopp. Motpartsrisk är risken för förlust till följd av att en finansiell motpart inte kan fullgöra sina åtaganden i finansiella kontrakt.

Hantering av kreditrisk och spreadrisk (se eget avsnitt under C.2 Marknadsrisk) är båda förknippade med kreditvärdigheten hos emittenterna och hanteras med gemensamma limiter. Bolaget har en separat policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisk som fastställs av styrelsen. ALCO ansvarar för att göra en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen samt besluta om nya emittenter/motparter inom ramen för bolagets kreditprövningsprocess. Kreditvärdigheten hos dessa emittenter/motparter bedöms med hjälp av information från erkända kreditvärderingsinstitut. Kreditrisken begränsas utifrån kreditvärdighet, löptid och geografiskt område. Kreditrisken begränsas även genom att en högsta exponering tillåts per emittent/motpart.

Riskexponering

Tabellen nedan visar Skandia ABs kreditriskexponering. Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt.

Tabell C.3 a Exponering per kreditvärdighetskategori

| kSEK Räntebärande värdepapper | Marknadsvärde | |
|----------------------------------|---------------|-----------|
| | 2023 | 2022 |
| AAA | 2 678 535 | 1 484 578 |
| AA | 3 526 545 | 3 196 859 |
| A | 998 513 | 532 172 |

Bedömning

På daglig basis mäts kreditrisk av Skandias treasuryfunktion, som är placerad i Skandiabanken. Hänsyn tas till typ av placeringstillgång vid bestämmande av exponeringsrisk och internt limitutrymme. Avrapportering av bolagets kreditrisk görs löpande och minst på kvartalsbasis till ALCO. Nya emittenter och motparter ska beredas och godkännas i ALCO. Vid godkännande av nya motparter/emittenter görs även en egen

övergripande bedömning av motpartens/emittentens kreditbetyg utifrån de externa kreditvärderingsinstitutens analyser. Bolagets policy för styrning och kontroll av kreditrisk beskrivs och styr hur riskerna mäts och följs upp på detaljnivå.

Skandia AB skattar även de ettåriga förlusterna för kreditrisk i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets ORSA.

Riskkoncentration

Skandia ABs koncentrationsrisk mot enskilda emittenter är begränsad. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter av räntebärande värdepapper (exklusive svenska staten) samt motparter.

Tabell C.3 b Största exponeringarna mot enskilda emittenter/motparter KSEK

| 2023 | |
|-------------------------------|---------------|
| Emittent/motpart | Marknadsvärde |
| Landshypotek Bank | 685 834 |
| Göteborg stad | 528 327 |
| Region Stockholm | 516 868 |
| Kommuninvest i Sverige AB | 435 468 |
| Specialfastigheter Sverige AB | 426 414 |
| 2022 | |
| Emittent/motpart | Marknadsvärde |
| Landshypotek Bank | 582 063 |
| Region Stockholm | 501 216 |
| Kommuninvest i Sverige AB | 379 365 |
| Specialfastigheter Sverige AB | 373 344 |
| SBAB Bank AB | 357 078 |

Då försäkringstagarnas innehav är diversifierade, ger de av den anledningen inte upphov till några betydande riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

Bolaget tillämpar inte riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för kreditrisk.

Riskkänslighet

För riskkänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Skandia AB inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att Skandia AB endast kan göra detta till höga kostnader.

I Skandia AB kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå främst i samband med kundernas fondbyten inom fond- och depåförsäkring.

Hantering

Skandia ABs tillgängliga likviditet består av medel på konto, tillgodohavanden i moderbolagets cashpool för SEK, korta placeringar, räntebärande värdepapper med hög likviditet och korta fordringar på fondbolag som kan uppkomma vid kunders fondbyten.

Bolaget har en separat policy för styrning och kontroll av likviditetsrisk som fastställs av styrelsen. Skandia AB hanterar likviditetsrisken främst genom att:

- ha en likviditetsstrategi för den dagliga hanteringen av likviditet i verksamheten,
- bestämma och löpande övervaka interna likviditetslimiter, samt genom att
- ha en beredskapsplan för hantering av en eventuell likviditetskrissituation.

Riskexponering och bedömning

På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av treasuryfunktionen som säkerställer att det finns tillräckligt med medel på konto för att täcka det normala dagliga behovet. Bolaget mäter och följer upp likviditetssituationen både på kort och på medellång sikt. Per den 31 december 2023 var likviditetsreserven 276 (315) procent av behovet.

Uppföljning och rapportering till ALCO ska innehålla en uppdaterad likviditets- och finansieringsplan, beskriva eventuella större händelser som kan påverka likviditetsrisken samt tydliggöra om någon limit har brutits eller är på väg att brytas. Likviditetsrisk avrapporteras löpande minst på kvartalsbasis.

För information om Skandia ABs kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Riskkoncentration

För riskkoncentrationer hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk och C.3 Kreditrisk.

Riskreducerande tekniker

Vid kundernas fondbyten uppstår den väsentliga källan till likviditetsrisk i verksamheten. Limiterna för tillgänglig likviditet hålls vid var tidpunkt för att möta denna risk. Mängden tillgänglig likviditet som behövs baseras på av styrelsen beslutad procent av finansiella placeringstillgångar för vilka kunden bär den finansiella risken.

En indirekt riskmitigerande åtgärd och som berör marknadslikviditetsrisken utgörs av att kapital avsätts via spreadriskberäkningen (när marknadslikviditetsrisken ökar så tenderar även spreadarna öka). För spreadrisk se avsnitt C.2 Marknadsrisk.

Risken reduceras generellt genom effektiva processer (se ovan) gällande styrning och kontroll samt genom tydliga och strikta limiter. Utöver detta tillämpar Skandia AB inga risk-reducerande tekniker för hantering av likviditetsrisk.

Riskkänslighet

Per sista december 2023 var tillgänglig likviditet 2,8 gånger större än likviditetsbehovet baserat på styrelselimitens beräkning. Denna höga nivå indikerar att Skandia AB har god likviditet för att bedriva sin verksamhet. När det gäller känslighet för marknadsrörelser i marknadslikviditetssammanhang hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

Beräknad vinst i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier med anledning av kontraktsgänser är 0 kSEK.

C.5 Operativ risk

Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker.

Operativa risker är en naturlig följd av att bedriva verksamhet och förekommer således inom alla delar av Skandia ABs organisation. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster. Skandia AB strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till bolagets verksamhet. Större incidenter och kostnader till följd av operativa brister är mycket sällsynta och Skandia AB arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Hantering och bedömning

Styrelsen har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandia ABs process för hantering och rapportering av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker.

Ansvaret för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandiagruppen och för de anställda inom Skandia AB. Till stöd för hanteringen av operativa risker har Skandia AB en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med

Skandia ABs affärsplaneringsprocess genomför varje enhet årligen en självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även risker i verksamhet som läggs ut internt inom Skandiagruppen eller hos extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Informationen beaktas när total riskexponering bedöms. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilket utgör underlag för att analysera riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram där det är relevant för att reducera negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett grupp-gemensamt så kallat GRC-system (Governance Risk Compliance). Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter.

För att säkerställa att Skandia AB kan driva den affärs-kritiska verksamheten på en acceptabel nivå vid störningar och avbrott finns det en struktur och process för beredskaps- och kontinuitetsshantering. Målet för denna är att bolagets väsentliga processer kan upprätthållas på en acceptabel nivå trots interna eller externa störningar. Skandiagruppen har även en krisledningsgrupp som utgör ett strategiskt stöd under en eventuell krissituation.

För att täcka effekter vid materialisering av vissa operativa risker tecknar Skandia AB försäkringar, såsom ansvars-, avbrotts-, förmögenhets- och egendomsförsäkringar samt vd- och styrelseansvarsförsäkring.

Skandia AB skattar även de ettåriga förlusterna för operativ risk i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket.

Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte har några väsentliga riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

Risken reduceras generellt genom effektiva processer (se ovan) gällande styrning och kontroll samt genom från styrelsen kommunicerad risktoleransnivå för operativa risker. Riskerna ska generellt sett inte vara höga utan att åtgärdsplaner för att sänka risken är framtagna av riskägarna.

Utöver detta använder sig inte Skandia AB av andra risk-reducerande tekniker för hantering av operativa risker.

Riskkänslighet

I Skandia ABs ORSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I 2023 års ORSA skattades förlusterna till 120 000 kSEK baserat på en ny under året antagen metod som utgår från operativa scenariobedömningar.

C.6 Övriga materiella risker

Skandia ABs verksamhet ger även upphov till andra risker såsom compliancerisk, affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk. Hanteringen av dessa risker framgår nedan. Inga materiella förändringar har förekommit sedan föregående år.

Compliancerisk

Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, dvs. de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia ABs definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.

Risken bedöms utifrån överträdelse inom den tillståndspliktiga verksamheten. Bedömningen av compliancerisk beaktar påverkan på kund, samhälle, hållbar utveckling eller stabilitet beroende av vilket intresse regeln finns till för att skydda. Compliancerisk skiljer sig från legala risker som istället inryms inom operativa risker.

Risken för bristande regelefterlevnad hanteras i första hand genom olika typer av kontroller i den operativa verksamheten, såsom preventiva, upptäckande och korrigerande åtgärder. Regelefterlevnadsfunktionen genomför regelbundet en oberoende riskanalys för bristande regelefterlevnad samt planerar sitt arbete utifrån identifierade compliancerisker och rapporterade regelefterlevnadsbrister till såväl vd som styrelse.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera.

Skandia AB är utsatt för risken för marginalpress, som kan få påverkan på lönsamheten i både ny och gammal affär. Prispressen gäller såväl avgifter gentemot kund som ersättningar från de fondbolag som finns representerade på Skandia ABs fondplattform. En nyförsäljning som inte motsvarar

förväntan leder till att bolagets långsiktiga lönsamhet minskar. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande samt följs upp inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess.

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå (typiskt flerårigt perspektiv), felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.

Strategisk risk har likheter med affärsrisk, men fångar upp de storskaliga och strukturella riskfaktorerna. Strategiska risker analyseras och hanteras inom ramen för affärs- och kapitalplaneringsprocessen.

Ryktesrisk

Ryktesrisk är risken för försämring av Skandia ABs anseende hos kunder, anställda, myndigheter etcetera som en följd av en mängd olika faktorer och händelser, såsom oförmåga att leva upp till åtaganden och skyldigheter, oförmåga att skapa värde och kundnytta eller olika aktiviteter, handlingar och ställningstaganden som görs inom Skandia AB.

Ryktesrisk hanteras genom rutiner för övervakning, mätning och utvärdering av varumärket. Omvärldsfaktorer och händelser i media och andra kanaler som kan innebära att Skandiagruppens och Skandia ABs anseende försämras övervakas kontinuerligt. Ryktesrisk kan även orsakas av samtliga upphov till andra risker såsom till exempel operativ risk, kundbeteenderisk samt marknadsrisk som kan ha en negativ påverkan på resultat, likviditet eller finansiell ställning. Denna typ av effekter fångas av hanteringen av dessa respektive risker i enlighet med ovan.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

Solvensregleringen av försäkringsbolag syftar till att säkerställa att försäkringsbolagen är kapabla att fullgöra sina utlovade åtaganden, det vill säga att bolagen är tillräckligt solventa. En grundläggande del i en solvensreglering är att försäkringbolagen ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Solvensregleringen enligt Solvens 2-regelverket baseras på ett riskbaserat synsätt där man tar utgångspunkt i en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för kapitalbas och ett riskbaserat kapitalkrav.

För Skandia AB med fond- och depåförsäkring som största verksamhetsgren är den största skillnaden mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning hänförlig till försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden avser att nuvärdet av framtida vinster för ingående kontrakt tillgodoräknas från dag ett i bolagets solvensbalansräkning genom att framtida vinster reducerar bolagets försäkringstekniska avsättningar. Detta leder till att tillgångar överstigande skulder på solvensbalansräkningen är betydligt högre än eget kapital i den finansiella redovisningen.

I övrigt är det mindre skillnader mellan balansräkningarna eftersom finansiell redovisning upprättas enligt så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde.

Tabell D Balansräkning i sammandrag för finansiell redovisning respektive för solvensändamål

| kSEK 2023 | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
|--|---------------------------|---------------------|------------------|
| Tillgångar | 190 449 911 | 190 002 589 | -447 322 |
| Försäkringstekniska avsättningar | -181 819 872 | -175 114 934 | 6 704 938 |
| Andra skulder | -1 292 077 | -1 310 829 | -18 752 |
| Tillgångar överstigande skulder | 7 337 962 | 13 576 826 | 6 238 864 |

| kSEK 2022 | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
|--|---------------------------|---------------------|------------------|
| Tillgångar | 174 760 983 | 174 323 111 | -437 872 |
| Försäkringstekniska avsättningar | -167 655 003 | -160 712 442 | 6 942 561 |
| Andra skulder | -1 031 547 | -1 058 234 | -26 687 |
| Tillgångar överstigande skulder | 6 074 433 | 12 552 435 | 6 478 002 |

I följande avsnitt beskrivs för varje materiell kategori av tillgångar och skulder, värdet av tillgångarna respektive skulderna samt en beskrivning av värderingsprinciperna, det vill säga regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värdering för solvensändamål. Balansräkningen följer den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen vilket innebär att upplupna räntor på obligationer har omklassificerats. I den finansiella redovisningen ingår upplupna räntor i övriga tillgångar medan de i solvensbalansräkningen klassificeras tillsammans med obligationerna.

Därtill beskrivs materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som Skandia AB använder vid värdering i den finansiella redovisningen och de som används vid värdering för solvensändamål. Där värderingsprinciperna överensstämmer med värderingsprinciperna i den finansiella redovisningen hänvisas till Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se).

D.1 Tillgångar

Av tabellen nedan framgår materiella tillgångar enligt finansiell redovisning respektive solvensändamål och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 1 Balansräkning.

Tabell D.1 Tillgångar

| KSEK | 2023 | | | 2022 | | |
|--|---|---------------------|-----------------|---|---------------------|-----------------|
| | Finansiell ¹⁾ redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad | Finansiell ¹⁾ redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
| Aktier - innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag | 23 164 | 31 007 | 7 843 | 23 163 | 32 804 | 9 641 |
| Statsobligationer | 3 744 431 | 3 744 431 | — | 2 935 028 | 2 935 028 | — |
| Företagsobligationer | 3 459 161 | 3 459 161 | — | 2 278 581 | 2 278 581 | — |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 179 472 607 | 179 472 607 | — | 165 750 326 | 165 750 326 | — |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 455 165 | — | -455 165 | 447 513 | — | -447 513 |
| Uppskjutna skattefordringar | 302 782 | 302 782 | — | 295 246 | 295 246 | — |
| Övriga tillgångsposter | 2 992 601 | 2 992 601 | — | 3 031 126 | 3 031 126 | — |
| Summa | 190 449 911 | 190 002 589 | -447 322 | 174 760 983 | 174 323 111 | -437 872 |

¹⁾ Balansräkningen för finansiell redovisning är värderad enligt IFRS men klassificeras enligt den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen. Detta innebär att värdet av obligationer även inkluderar upplupna räntor som i den finansiella redovisningen redovisas under övriga tillgångar.

Innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag

Med anknutna bolag avses aktier och andelar i dotter- och intressebolag. I den finansiella redovisningen värderas dotterbolagen till anskaffningsvärde med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar. I balansräkning för solvensändamål värderas bolagen till verkligt värde enligt så kallad justerad kapitalandelsmetod, vilket i praktiken innebär eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

Stats- och företagsobligationer

Stats- och företagsobligationer värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, not 19 Obligationer och andra räntebärande papper samt not 37 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Posten avser tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal och värderas på samma sätt i finansiell redovisning och

balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 37 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader är kostnader som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och utgörs av försäljningsprovisioner. I finansiell redovisning aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader och redovisas som en separat balanspost. I Solvens 2 värderas dessa till noll.

Uppskjutna skattefordringar

Posten är främst hänförlig till pensionsåtaganden för egen personal, för mer information se Skandia ABs årsredovisning 2023 (skandia.se), not 24 Skattefordran/Avsättning för skatt och not 40 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

När en kund tecknar en försäkring i Skandia AB ingår kunden ett försäkringsavtal med bolaget, vilket ger upphov till ett försäkringsåtagande. Detta åtagande ska bolaget värdera, varmed en skuld redovisas i balansräkningen. Skulden kallas för försäkringstekniska avsättningar. Värderingen av denna skuld sker utifrån av lagstiftaren föreskrivna regler. Bolaget beräknar två olika typer av försäkringstekniska avsättningar; en för den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål ska principiellt motsvara ett belopp som en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål består av en bästa skattning av skulden och en riskmarginal. Bästa skattning av skulden är en nuvärdesberäkning av samtliga kassaflöden tillhörande försäkringsåtagandet.

Skandia AB tillämpar en diskonteringsränta som föreskrivs av EIOPA varje kvartal. Antagande om diskonteringsränta har liten påverkan på storleken på bästa skattning för Skandia ABs affärgrenar. Skadeförsäkringsaffären karakteriseras av att skadorna rapporteras in, reservsätts och betalas ut till försäkringstagaren relativt fort efter att de har inträffat. Livförsäkringsaffären består primärt av indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal där merparten av intäkterna och en del av kostnaderna är proportionella mot försäkringskapitalet. Då framskrivningen av försäkringskapitalet och diskonteringen av försäkringstekniska avsättningar sker med motsvarande ränta får antagandet om diskonteringsränta liten effekt.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål beräknas på olika sätt för respektive affärgren, vilket övergripande beskrivs nedan.

Skadeförsäkring - Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd

Skandia AB klassificerar gruppolycksfall som affärgren Försäkring avseende inkomstskydd medan vårdförsäkring klassificeras som Sjukvårdsförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning används så kallade triangelschematekniker för att ta fram kassaflöden. I beräkningen används realistiska antaganden om räntesatser, kostnader samt historiskt inrapporterade skador och ersättningar.

Livförsäkring - Sjukförsäkring

Bolaget klassificerar premiebefrielseförsäkring som affärgren Sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, kostnader och biometriska riskmått (sjuklighet). Antagande

om sjuklighet utgörs av antaganden om insjuknande samt avveckling, det vill säga tillfrisknande från sjukdom, vilka baseras på intern statistik efter analys av hela denna affärgren inom Skandia. Även tillgänglig branschstatistik kan användas i analysen.

Livförsäkring - Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Bolaget klassificerar depåförsäkring som affärgren Indexreglerade försäkringsavtal, vilket innebär att både fond- och depåförsäkring ingår i denna affärgren. Vid beräkning av bästa skattning för affärgrenen tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom bolagets driftskostnader, bolagets avgiftsnivåer, räntesatser, dödlighet och annullationsfrekvenser.

Val av antaganden beskrivna för samtliga ovan nämnda affärgrenar ger ofrånkomligen upphov till osäkerhet avseende storleken på bästa skattning av skulden. Det finns en explicit angiven osäkerhetsmarginal, en så kallad riskmarginal. Skandia AB använder beräkningar för framtagandet av riskmarginalen i enlighet med föreslagna metoder beskrivna i EIOPAs Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Storleken på försäkringstekniska avsättningar, bästa skattning av skulden samt riskmarginalen för respektive affärgren redovisas i tabellen nedan.

Tabell D.2 a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärgren

| kSEK 2023 | Bästa skattning av skulden | Riskmarginal | Summa |
|---|----------------------------|------------------|--------------------|
| Skadeförsäkring | 1 894 444 | 136 487 | 2 030 931 |
| Sjukvårdsförsäkring | 1 300 212 | 93 675 | 1 393 887 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 594 232 | 42 812 | 637 044 |
| Livförsäkring | 170 043 767 | 3 040 236 | 173 084 003 |
| Sjukförsäkring | 191 047 | 6 888 | 197 935 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 169 852 720 | 3 033 348 | 172 886 068 |
| Summa | 171 938 211 | 3 176 723 | 175 114 934 |

| kSEK 2022 | Bästa skattning av skulden | Riskmarginal | Summa |
|---|----------------------------|------------------|--------------------|
| Skadeförsäkring | 1 600 214 | 114 694 | 1 714 908 |
| Sjukvårdsförsäkring | 1 021 240 | 73 196 | 1 094 436 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 578 974 | 41 498 | 620 472 |
| Livförsäkring | 155 785 587 | 3 211 947 | 158 997 534 |
| Sjukförsäkring | 171 879 | 6 041 | 177 920 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 155 613 708 | 3 205 906 | 158 819 614 |
| Summa | 157 385 801 | 3 326 641 | 160 712 442 |

Jämförelse med finansiell redovisning

Av tabellen nedan framgår skillnader mellan försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning och solvensändamål uppdelat på respektive affärsgren.

Tabell D.2 b Försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning respektive solvensändamål per affärsgren

| kSEK 2023 | Finansiell redovisning | Solvensändamål | Skillnad |
|---|------------------------|--------------------|-------------------|
| Skadeförsäkring | 2 061 610 | 2 030 931 | -30 679 |
| Sjukvårdsförsäkring | 1 432 999 | 1 393 887 | -39 112 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 628 611 | 637 044 | 8 433 |
| Livförsäkring | 179 758 262 | 173 084 003 | -6 674 259 |
| Sjukförsäkring | 180 205 | 197 935 | 17 730 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 179 578 057 | 172 886 068 | -6 691 989 |
| Summa | 181 819 872 | 175 114 934 | -6 704 938 |

| kSEK 2022 | Finansiell redovisning | Solvensändamål | Skillnad |
|---|------------------------|--------------------|-------------------|
| Skadeförsäkring | 1 702 863 | 1 714 908 | 12 045 |
| Sjukvårdsförsäkring | 1 080 935 | 1 094 436 | 13 501 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 621 928 | 620 472 | -1 456 |
| Livförsäkring | 165 952 140 | 158 997 534 | -6 954 606 |
| Sjukförsäkring | 178 955 | 177 920 | -1 035 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 165 773 185 | 158 819 614 | -6 953 571 |
| Summa | 167 655 003 | 160 712 442 | -6 942 561 |

För försäkringstekniska avsättningar avseende Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal finns en materiell skillnad mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning motsvarar värdet av placeringstillgångar för vilka försäringstagarna står placeringsrisken. I solvensbalansräkningen däremot tillgodoräknas från dag ett framtida vinster för ingående kontrakt i bästa skattning genom att framtida vinster reducerar försäkringstekniska avsättningar.

Även inom affärsgrenarna Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd finns vissa skillnader vid övergången till värdering enligt solvensändamål främst avseende att kassaflöden diskonteras och att metoden för att beräkna avsättningen för ej intjänade premier och kvardröjande risker skiljer sig åt.

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Uppföljning och uppdatering av antaganden sker löpande. Under 2023 har inga materiella förändringar genomförts i värderingen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

Av tabellen nedan framgår andra skulder enligt finansiell redovisning, solvensbalansräkning och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 1 Balansräkning.

Tabell D.3 a Andra skulder

| kSEK 2023 | Finansiell redovisning | Solvensändamål | Skillnad |
|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Pensionsåtaganden | 254 850 | 254 850 | — |
| Uppskjutna skatteskulder | — | 18 752 | 18 752 |
| Övriga skuldposter | 1 037 227 | 1 037 227 | — |
| Summa | 1 292 077 | 1 310 829 | 18 752 |

| kSEK 2022 | Finansiell redovisning | Solvensändamål | Skillnad |
|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Pensionsåtaganden | 255 174 | 255 174 | — |
| Uppskjutna skatteskulder | — | 26 686 | 26 686 |
| Övriga skuldposter | 776 374 | 776 374 | — |
| Summa | 1 031 548 | 1 058 234 | 26 686 |

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatteskuld utgörs av bolagsskatt som är hänförlig till beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I finansiell redovisning klassificeras varje finansiell tillgång och skuld, med undantag av kassa och bank samt innehav i dotter- och intressebolag, i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras tillgångar enligt metod 1-3. Eftersom klassificeringen för solvensändamål har många likheter med klassificeringen i den finansiella redovisningen baseras klassificeringen för solvensändamål på underlaget i den finansiella rapporteringen, vilket säkerställer en konsekvent tillämpning av verkligt-värde-hierarkin inom Skandia AB.

Metod 1 omfattar tillgångar som värderas till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar. Med noterade priser på en aktiv marknad avses att noterade priser finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor.

Metod 2 omfattar tillgångar som värderas till noterade priser på aktiva marknader för liknande tillgångar, noterade priser på marknader som är mindre aktiva för identiska tillgångar eller liknande tillgångar samt tillgångar som värderas med annan indata än noterade priser, vilka är observerbara för tillgången.

Om en tillgång inte kan värderas enligt metod 1 eller 2 värderas tillgången enligt metod 3. Skandia AB har inga tillgångar som värderas enligt metod 3.

Metod 1 och 2

En stor del av Skandia ABs obligationsinnehav är värdepapper emitterade av svenska kommuner där likviditeten är begränsad. Obligationerna värderas till noterade marknadspriser på marknader som bedöms vara mindre aktiva, det vill säga enligt metod 2.

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal, det vill säga investeringsfonder i överlåtbara värdepapper (UCITS), värderas enligt metod 1. Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal, det vill säga tillgångar för depåförsäkring, värderas enligt metod 1 eller 2. Inom ramen för depåförsäkring finns strukturerade produkter som värderas enligt metod 2 eftersom marknaden för strukturerade produkter bedöms som en mindre aktiv marknad. Resterande tillgångar värderas enligt metod 1.

Värdet på tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar avseende dessa försäkringsavtal.

Bolaget bedömer att osäkerheten i metod 2 har en liten påverkan på bolagets tillgångar överstigande skulder.

Tabell D.4 a Finansiella tillgångar uppdelade på värderingsmetod

| kSEK | 2023 | | |
|--|-------------|-------------|-----------|
| | Totalt | Metod 1 | Metod 2 |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 179 472 607 | 179 367 763 | 104 844 |
| Stats- och företagsobligationer | 7 203 592 | 3 196 150 | 4 007 442 |
| Investeringsfonder | — | — | — |
| | | | |
| kSEK | 2022 | | |
| | Totalt | Metod 1 | Metod 2 |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 165 750 326 | 165 360 816 | 389 510 |
| Stats- och företagsobligationer | 5 213 609 | 2 021 024 | 3 192 585 |
| Investeringsfonder | 1 230 | 1 230 | — |

Tabell D.4 b Tillgångar och försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

| kSEK | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Tillgångar | 179 472 607 | 165 750 326 |
| Försäkringstekniska avsättningar | -172 886 068 | -158 819 614 |
| Netto | 6 586 539 | 6 930 712 |

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

Skandia ABs kapitalbas består i sin helhet av primärkapital, motsvarande det belopp med vilket tillgångar överstiger skulder i solvensbalansräkningen med avdrag för förutsebara utdelningar. Ett försäkringsbolag ska ha en kapitalbas som minst uppgår till solvenskapitalkravet. Kapitalbasen får dock aldrig vara mindre än minimikapitalkravet, se närmare kapitel E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Tabellen nedan visar bolagets primärkapital samt kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet.

Tabell E.1 a Kapitalbas

| kSEK | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stamaktiekapital | 1 030 763 | 1 030 763 |
| Avstämningsreserv | 10 743 281 | 11 226 427 |
| Uppskjuten skattefordran netto | 302 782 | 295 245 |
| Primärkapital | 12 076 826 | 12 552 435 |
| Tilläggskapital | — | — |
| Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav | 11 774 043 | 12 257 189 |
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav | 12 076 826 | 12 552 435 |

Kravet på tillräcklig kapitalbas avser att säkerställa att sådana tillgångar som motsvarar solvenskapitalkravet kan täcka oväntade förluster i verksamheten. De poster som ingår i kapitalbasen måste därför ha förmåga att täcka förluster. Eftersom förlusttäckningsförmågan varierar mellan olika poster i kapitalbasen ska posterna delas in och klassificeras i tre kvalitetsnivåer beroende av i vilken omfattning posterna har full förlusttäckningsförmåga och full efterställdhet. Alla poster utom uppskjuten skattefordran netto finns i nivå 1. En detaljerad uppdelning av primärkapitalet på nivåer redovisas i Bilaga 6 Kapitalbas.

Under perioden har Skandia ABs kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav förändrats med -475 609 (1 447 395) kSEK. Minskningen beror på av styrelsen under året beslutad utdelning på 1 500 000 kSEK till moderbolaget.

Kapitalbasen består huvudsakligen av den så kallade avstämningsreserven som främst omfattar värderingsskillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Värderingsskillnaderna beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål. De största värderingsskillnaderna framgår även av tabellen nedan som

visar en brygga från redovisat eget kapital i årsredovisningen till Skandia ABs primärkapital.

I avstämningsreserven ingår även balanserade vinstmedel och en obesattad reserv som utgörs av en utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen. En upplösning av utjämningsfonden medges när som helst av inkomstskattelagen och bolagsordningen, vilket innebär att utjämningsfonden efter skatt är fullt tillgänglig för att täcka alla typer av förluster.

Tabell E.1 b Brygga från eget kapital till primärkapital

| kSEK | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Eget kapital enligt årsredovisning | 5 247 308 | 3 983 778 |
| Justering obesattade reserver | 2 090 654 | 2 090 654 |
| Omvärdering av innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag | 7 843 | 9 641 |
| Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader | -455 165 | -447 513 |
| Omvärdering av andra skulder | -18 752 | -26 686 |
| Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar | 6 704 938 | 6 942 561 |
| Avdrag för förutsebara utdelningar | -1 500 000 | — |
| Summa primärkapital | 12 076 826 | 12 552 435 |

Den största värderingsskillnaden avser värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Genom Skandia ABs affärs- och kapitalplanering och den egna risk- och solvensbedömningen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela affärsplaneprodukten. I framtidsanalyser bedöms framtida möjliga utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i förväntan såväl som i stressade scenarion. Såväl affärs- och kapitalplan som den egna risk- och solvensbedömningen beslutas av styrelsen. Vid behov uppdateras planerna under verksamhetsåret. Se vidare avsnittet om kapitalplanering i kapitel B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet ska beräknas så att försäkringsbolaget kan infria sina åtaganden med 99,5 procents sannolikhet under de kommande tolv månaderna. Beräkningen ska ske under antagandet att bolaget kommer att fortsätta att driva sin verksamhet. Solvenskapitalkravet ska beräknas enligt en standardformel eller med en av Finansinspektionen godkänd intern modell. Skandia AB beräknar solvenskapitalkravet utifrån standardformeln.

Tabell E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

| kSEK | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-----------|
| Minimikapitalkrav (MCR) | 2 394 798 | 2 360 301 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 9 579 193 | 9 441 205 |
| Solvenskvote (kapitalbas/solvenskapitalkrav) | 126% | 133% |
| Solvenskvote (kapitalbas/minimikapitalkrav) | 492% | 519% |

Skandia ABs solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler framgår av Bilaga 7 Solvenskapitalkrav.

Minimikapitalkravet har beräknats med beaktande av försäkringstekniska avsättningar, premieinkomst, positiv risksumma samt solvenskapitalkravet.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 137 988 kSEK respektive 34 497 kSEK. De huvudsakliga orsakerna till det ökade solvenskapitalkravet är positiva marknadsrörelser samt ökning av

aktiedämparens nivå. Ökningen har motverkats av implementerade antagandeförändringar under tredje kvartalet 2023. Minimikapitalkravet har ökat på grund av att solvenskapitalkravet har ökat. Eftersom kapitalbasen har minskat medan kapitalkraven har ökat har solvenskvoterna minskat jämfört med föregående år.

Vid beräkning av solvenskapitalkravet har inga förenklingar använts.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Skandia AB använder inte undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Skandia AB använder inte interna modeller i beräkningen av det legala solvenskapitalkravet.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Skandia ABs kapitalbas uppfyllde minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet med god marginal under 2023.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandia ABs finansiering finns att rapportera.

Ordlista

Aktsamhetsprincipen Principen syftar till att ta tillvara kundernas intressen genom att kapitalet ska förvaltas för att ge så hög förväntad avkastning som möjligt utan att ta för stora risker.

Alternativa värderingsmetoder Värderingsmetoder för tillgångar där noterade priser på aktiva marknader för identiska eller liknande instrument inte finns tillgängliga.

Bästa skattning av försäkringsåtaganden Nuvärdet av försäkringsavtalens samtliga kassaflöden beräknade med realistiska antaganden.

Diskonteringsränta Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

EIOPA European Insurance and Occupational Pensions Authority, det vill säga den europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten.

ORSA Egen risk- och solvensbedömning, på engelska Own Risk and Solvency Assessment.

Försäkringstekniska avsättningar När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med Skandia AB, avtalet ger upphov till ett försäkringsåtagande för Skandia AB. Detta åtagande ska värderas vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Skulden, försäkringstekniska avsättningar, värderas utifrån av lagstiftare föreskrivna regler. Skandia AB beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar, en till den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål Ska principiellt motsvara ett belopp som en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Består av en bästa skattning av skulden och en riskmarginal.

Kapitalbas Kapitalbasen motsvarar primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet motsvarar det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella avdrag.

Kapitalkrav Krav på hur mycket kapital som bolaget behöver hålla för sina risker. Storleken på kapitalkraven baseras på hur bolagets tillgångar och skulder utvecklas i olika scenarier.

Kreditspread Skillnaden i pris mellan obligationer som har samma löptid men olika kreditvärdighet.

Riskapitrestriktion Begränsar vilka risker och hur mycket risk Skandia AB är villigt att acceptera. Styrelsen beslutar om riskapitrestriktionerna.

Riskmandat Skandiagruppens samlade riskutrymme, det vill säga Skandiagruppens kapitalbas enligt standardformeln fördelas i form av riskmandat till olika delar av Skandiagruppens verksamhet, främst dotterbolag och moderbolagets kapitalförvaltning.

Riskmarginal Explicit marginal för att ta höjd för osäkerhet inom bästa skattning av försäkringsåtagandet.

Riskreducerande tekniker Skandia AB använder i viss utsträckning riskreducerande tekniker, till exempel valuta-derivat. Vid beräkning av solvenskapitalkrav enligt Solvens 2 är det tillåtet att inkludera riskreducerande tekniker om dessa uppfyller vissa definierade kvalitativa kriterier.

Skandiagruppen Skandiagruppen omfattar Skandia Liv med dotterbolaget Skandia AB. I Skandiagruppen ingår ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

Solvens 2 Ett heltäckande regelverk för försäkringsbolag och försäkringsgrupper som trädde ikraft den 1 januari 2016.

Solvensbalansräkning En balansräkning med verkliga värden som behöver upprättas i och med regler i Solvens 2.

Solvensrisk Risken för att ett försäkringsbolag inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal.

Solvenskapitalkrav (legalt kapitalkrav) Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

Standardformeln De regler som ska tillämpas för att beräkna solvenskapitalkravet för bolag som omfattas av Solvens 2 och som inte använder av Finansinspektionen godkänd intern modell.

Bilagor

Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02

| Tillgångar | Solvens II-värde | |
|--|------------------|--------------------|
| | | C0010 |
| Goodwill | R0010 | — |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | R0020 | — |
| Immateriella tillgångar | R0030 | — |
| Uppskjutna skattefordringar | R0040 | 302 782 |
| Överskott av pensionsförmåner | R0050 | — |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | R0060 | 7 536 |
| Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | R0070 | 7 234 600 |
| Fastighet (annat än för eget bruk) | R0080 | — |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | R0090 | 31 007 |
| Aktier | R0100 | — |
| Aktier – börsnoterade | R0110 | — |
| Aktier – icke börsnoterade | R0120 | — |
| Obligationer | R0130 | 7 203 593 |
| Statsobligationer | R0140 | 3 744 431 |
| Företagsobligationer | R0150 | 3 459 161 |
| Strukturerade produkter | R0160 | — |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | R0170 | — |
| Investeringsfonder | R0180 | — |
| Derivat | R0190 | — |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel | R0200 | — |
| Övriga investeringar | R0210 | — |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0220 | 179 472 607 |
| Lån och hypotekslån | R0230 | — |
| Lån på försäkringsbrev | R0240 | — |
| Lån och hypotekslån till fysiska personer | R0250 | — |
| Andra lån och hypotekslån | R0260 | — |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: | R0270 | — |
| Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0280 | — |
| Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring | R0290 | — |
| Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0300 | — |
| Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0310 | — |
| Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | R0320 | — |
| Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0330 | — |
| Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | R0340 | — |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | R0350 | — |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | R0360 | 184 492 |
| Återförsäkringsfordringar | R0370 | — |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | R0380 | 2 505 930 |
| Egna aktier (direkt innehav) | R0390 | — |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats | R0400 | — |
| Kontanter och andra likvida medel | R0410 | 15 133 |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420 | 279 510 |
| Summa tillgångar | R0500 | 190 002 589 |

Fortsättning Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02

| Skulder | Solvens II-värde | |
|--|------------------|--------------------|
| | | C0010 |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring | R0510 | 2 030 931 |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | R0520 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0530 | — |
| Bästa skattning | R0540 | — |
| Riskmarginal | R0550 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | R0560 | 2 030 931 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0570 | — |
| Bästa skattning | R0580 | 1 894 444 |
| Riskmarginal | R0590 | 136 487 |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0600 | 197 935 |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring) | R0610 | 197 935 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0620 | — |
| Bästa skattning | R0630 | 191 047 |
| Riskmarginal | R0640 | 6 888 |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0650 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0660 | — |
| Bästa skattning | R0670 | — |
| Riskmarginal | R0680 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0690 | 172 886 068 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0700 | — |
| Bästa skattning | R0710 | 169 852 720 |
| Riskmarginal | R0720 | 3 033 348 |
| Eventualförpliktelser | R0740 | — |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar | R0750 | 588 |
| Pensionsåtaganden | R0760 | 254 850 |
| Depåer från återförsäkrare | R0770 | — |
| Uppskjutna skatteskulder | R0780 | 18 753 |
| Derivat | R0790 | — |
| Skulder till kreditinstitut | R0800 | — |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | R0810 | — |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | R0820 | 611 386 |
| Återförsäkringsskulder | R0830 | 185 |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | R0840 | 337 437 |
| Efterställda skulder | R0850 | — |
| Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet | R0860 | — |
| Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet | R0870 | — |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans | R0880 | 87 631 |
| Summa skulder | R0900 | 176 425 763 |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R1000 | 13 576 826 |

Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser
(direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)

| | | Sjukvårds- försäkring C0010 | Försäkring avseende inkomst- skydd C0020 | Trygghets- försäkring vid arbets- skada C0030 | Ansvars- försäkring för motor- fordon C0040 | Övrig motor- fordons- försäkring C0050 | Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring C0060 | Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070 | Allmän ansvars- försäkring C0080 | Kredit- och borgens- försäkring C0090 |
|--|--------------|-----------------------------------|--|---|---|--|--|--|---|--|
| Premieinkomst | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0110 | 1 169 053 | 298 745 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0200 | 1 169 053 | 298 745 | — | — | — | — | — | — | — |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0210 | 1 118 550 | 298 414 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0300 | 1 118 550 | 298 414 | — | — | — | — | — | — | — |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0310 | 1 165 212 | 178 232 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0400 | 1 165 212 | 178 232 | — | — | — | — | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R0550 | 217 265 | 76 402 | — | — | — | — | — | — | — |
| Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter | R1210 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Totala kostnader | R1300 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |

Fortsättning Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

| | | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) | | | Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring | | | | Totalt | |
|---|--------------|---|--------------------------|---|---|--------------|------------------------------------|--------------|----------------|-------------|
| | | Rätts- skydds- försäkring | Assistans- försäkring | Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag | Sjuk- försäkring | Olycksfall | Sjöfart, luftfart, transport | | | Fastigheter |
| | | | | | | | C0100 | C0110 | | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0110 | — | — | — | — | — | — | — | 1 467 798 | |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0200 | — | — | — | — | — | — | — | 1 467 798 | |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0210 | — | — | — | — | — | — | — | 1 416 964 | |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0300 | — | — | — | — | — | — | — | 1 416 964 | |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0310 | — | — | — | — | — | — | — | 1 343 444 | |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0400 | — | — | — | — | — | — | — | 1 343 444 | |
| Uppkomna kostnader | R0550 | — | — | — | — | — | — | — | 293 666 | |
| Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter | R1210 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Totala kostnader | R1300 | — | — | — | — | — | — | — | 293 666 | |

Fortsättning Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02

| | Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser | | | | | | Livåterförsäkringsförpliktelser | | Totalt |
|---|--|---|---|------------------------------|---|--|---|----------------------------|-----------------------|
| | Sjukförsäkring C0210 | Försäkring med rätt till överskott C0220 | Fondförsäkring och indexförsäkring C0230 | Annan livförsäkring C0240 | Skadeliv- röntor till följd av skadeför- säkrings- avtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden C0250 | Livräntor som härör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260 | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270 | Livåterförsäkring C0280 | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | 5 869 | — | 12 243 753 | — | — | — | — | 12 249 622 |
| Återförsäkrars andel | R1420 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1500 | 5 869 | — | 12 243 753 | — | — | — | — | 12 249 622 |
| Intjänade premier | | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | 5 869 | — | 12 243 753 | — | — | — | — | 12 249 622 |
| Återförsäkrars andel | R1520 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1600 | 5 869 | — | 12 243 753 | — | — | — | — | 12 249 622 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | 32 271 | — | 17 565 177 | — | — | — | — | 17 597 448 |
| Återförsäkrars andel | R1620 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1700 | 32 271 | — | 17 565 177 | — | — | — | — | 17 597 448 |
| Uppkomna kostnader | R1900 | 11 141 | — | 1 042 850 | — | — | — | — | 1 053 991 |
| Saldo - Andra försäkrings- tekniska kostnader/intäkter | R2510 | — | — | — | — | — | — | — | -2 776 090 |
| Totala kostnader | R2600 | — | — | — | — | — | — | — | -1 722 099 |
| Totalt belopp för återköp | R2700 | — | — | 13 413 145 | — | — | — | — | 13 413 145 |

Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

| | | Fondförsäkring och indexförsäkring | | | | Annan livförsäkring | | | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden | Mottagen återförsäkring | Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring) |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------|---|
| | | Försäkring med rätt till över skott | C0030 | Avtal utan optioner och garantier | Avtal med optioner eller garantier | C0060 | Avtal utan optioner och garantier | Avtal med optioner eller garantier | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0010 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0020 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning, brutto | R0030 | — | — | 169 852 720 | — | — | — | — | — | — | 169 852 720 |
| Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar | R0080 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring | R0090 | — | — | 169 852 720 | — | — | — | — | — | — | 169 852 720 |
| Riskmarginal | R0100 | — | 3 033 348 | — | — | — | — | — | — | — | 3 033 348 |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt | R0200 | — | 172 886 068 | — | — | — | — | — | — | — | 172 886 068 |

Fortsättning Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

| | Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | | | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden | Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring | Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring | |
|---|---|---|--|---|---|---|----------------|
| | C0160 | Avtal utan optioner och garantier C0170 | Avtal med optioner eller garantier C0180 | | | | C0190 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0010 | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0020 | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning, brutto | R0030 | — | 191 047 | — | — | — | 191 047 |
| Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar | R0080 | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring | R0090 | — | 191 047 | — | — | — | 191 047 |
| Riskmarginal | R0100 | 6 888 | — | — | — | — | 6 888 |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0200 | 197 935 | — | — | — | — | 197 935 |

Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

| | | Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring | | | | | | | | |
|---|--------------|---|--|--|--|--|--|---|---|---|
| | | Sjukvårds- försäkring C0020 | Försäkring avseende inkomst- skydd C0030 | Trygg- hetsför- sättning vid arbets- skada C0040 | Ansvars- försäk- ring för motor- fordon C0050 | Övrig motor- fordons- försäkring C0060 | Sjö-, luft- farts- och trans- portför- sättning C0070 | Försäk- ring mot brand och annan skada på egendom C0080 | Allmän ansvars- försäkring C0090 | Kredit- och borgens- försäkring C0100 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0010 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet | | | | | | | | | | |
| | R0050 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Premieavsättningar | | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto | R0060 | 278 912 | 5 577 | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang | | | | | | | | | | |
| | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning av premieavsättningar netto | R0150 | 278 912 | 5 577 | — | — | — | — | — | — | — |
| Skadeavsättningar | | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto | R0160 | 1 021 300 | 588 655 | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang | | | | | | | | | | |
| | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning av premieavsättningar netto | R0250 | 1 021 300 | 588 655 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning totalt - brutto | R0260 | 1 300 212 | 594 232 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning totalt - netto | R0270 | 1 300 212 | 594 232 | — | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | R0280 | 93 675 | 42 812 | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0320 | 1 393 887 | 637 043 | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt | | | | | | | | | | |
| | R0330 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt | R0340 | 1 393 887 | 637 043 | — | — | — | — | — | — | — |

Fortsättning Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

| | Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring | | | Beviljad icke-proportionell återförsäkring | | | | Total skade- försäk- ringsför- pliktelse |
|---|--|-----------------------------------|---|---|---|--|---|--|
| | Rätts- skydds- försäkring C0110 | Assistans- försäkring C0120 | Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag C0130 | Icke-pro- portionell sjukåter- försäkring C0140 | Icke-pro- portionell olycks- fallsåter- försäkring C0150 | Icke-pro- portionell sjö-, luft- farts- och transport- återför- säkring C0160 | Icke-pro- portionell egen- doms- återför- säkring C0170 | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0010 | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet | R0050 | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | — | — | — | — | — | — | — |
| Premieavsättningar | | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto | R0060 | — | — | — | — | — | — | 284 489 |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang | R0140 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning av premieavsättningar netto | R0150 | — | — | — | — | — | — | 284 489 |
| Skadeavsättningar | | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto | R0160 | — | — | — | — | — | — | 1 609 955 |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang | R0240 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning av premieavsättningar netto | R0250 | — | — | — | — | — | — | 1 609 955 |
| Bästa skattning totalt - brutto | R0260 | — | — | — | — | — | — | 1 894 444 |
| Bästa skattning totalt - netto | R0270 | — | — | — | — | — | — | 1 894 444 |
| Riskmarginal | R0280 | — | — | — | — | — | — | 136 487 |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0320 | — | — | — | — | — | — | 2 030 931 |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt | R0330 | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt | R0340 | — | — | — | — | — | — | 2 030 931 |

Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Sjukvårdsförsäkring

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

| | År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | För inneva- rande år | Summan av år (ackumu- lerad) | | |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | | C0170 | C0180 |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 18 588 | R0100 | 18 588 | 2 161 009 |
| N-9 | R0160 | 285 654 | 153 861 | 31 195 | 16 864 | 12 195 | 11 327 | 8 251 | 6 921 | 6 253 | 4 892 | — | R0160 | 4 892 | 537 414 | |
| N-8 | R0170 | 271 484 | 136 993 | 46 919 | 31 234 | 27 687 | 22 354 | 8 859 | 8 026 | 6 515 | — | — | R0170 | 6 515 | 560 071 | |
| N-7 | R0180 | 256 648 | 136 855 | 30 072 | 18 316 | 12 189 | 10 522 | 10 261 | 8 721 | — | — | — | R0180 | 8 721 | 483 584 | |
| N-6 | R0190 | 294 247 | 143 799 | 35 804 | 19 643 | 16 135 | 13 141 | 10 219 | — | — | — | — | R0190 | 10 219 | 532 987 | |
| N-5 | R0200 | 321 235 | 162 707 | 37 180 | 24 911 | 19 200 | 15 090 | — | — | — | — | — | R0200 | 15 090 | 580 323 | |
| N-4 | R0210 | 354 192 | 163 539 | 43 296 | 29 418 | 23 053 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 23 053 | 613 498 | |
| N-3 | R0220 | 290 968 | 158 432 | 47 870 | 31 280 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 31 280 | 528 550 | |
| N-2 | R0230 | 378 240 | 202 181 | 53 458 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 53 458 | 633 880 | |
| N-1 | R0240 | 404 287 | 208 036 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 208 036 | 612 323 | |
| N | R0250 | 483 258 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 483 258 | 483 258 | |
| | Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 863 109 | 7 726 896 | |

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

| | År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | Årets slut (diskonte- rade data) | | |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|------------------|--------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | C0360 | |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 40 578 | R0100 | 38 223 |
| N-9 | R0160 | — | — | 76 957 | 51 889 | 33 449 | 28 056 | 22 474 | 16 343 | 11 874 | 17 127 | — | R0160 | 15 821 | |
| N-8 | R0170 | — | 109 724 | 72 940 | 47 962 | 33 334 | 27 709 | 20 232 | 14 837 | 18 625 | — | — | R0170 | 17 103 | |
| N-7 | R0180 | 311 815 | 114 174 | 62 290 | 43 240 | 35 348 | 26 646 | 19 504 | 22 125 | — | — | — | R0180 | 20 210 | |
| N-6 | R0190 | 314 648 | 116 779 | 63 033 | 51 165 | 39 349 | 29 948 | 28 949 | — | — | — | — | R0190 | 26 378 | |
| N-5 | R0200 | 352 017 | 102 985 | 75 525 | 56 682 | 43 552 | 40 678 | — | — | — | — | — | R0200 | 37 106 | |
| N-4 | R0210 | 319 239 | 122 515 | 83 876 | 63 323 | 58 893 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 53 746 | |
| N-3 | R0220 | 286 557 | 114 754 | 79 085 | 79 817 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 72 882 | |
| N-2 | R0230 | 335 727 | 135 196 | 114 013 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 104 189 | |
| N-1 | R0240 | 385 343 | 186 450 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 171 466 | |
| N | R0250 | 489 636 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 464 175 | |
| | Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 1 021 300 | |

Fortsättning Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Försäkring avseende inkomstskydd

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

| År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | För inneva- rande år | Summan av år (ack- umulerad) | | | |
|----------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------|----------------|------------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | | C0170 | C0180 | |
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | | | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | | | | | | | | | | | 10 942 | R0100 | 10 942 | 586 283 | |
| N-9 | R0160 | 18 129 | 20 391 | 29 350 | 14 389 | 7 715 | 3 304 | 2 744 | 1 497 | 1 796 | 2 038 | — | R0160 | 2 038 | 101 354 | |
| N-8 | R0170 | 15 097 | 18 671 | 32 442 | 14 987 | 6 230 | 4 286 | 2 068 | 3 927 | 3 723 | — | — | R0170 | 3 723 | 101 431 | |
| N-7 | R0180 | 13 795 | 25 820 | 32 531 | 13 429 | 7 253 | 2 872 | 3 616 | 1 360 | — | — | — | R0180 | 1 360 | 100 677 | |
| N-6 | R0190 | 13 107 | 19 904 | 34 436 | 13 760 | 6 675 | 4 839 | 5 263 | — | — | — | — | R0190 | 5 263 | 97 984 | |
| N-5 | R0200 | 18 078 | 28 203 | 54 322 | 18 436 | 8 038 | 4 990 | — | — | — | — | — | R0200 | 4 990 | 132 068 | |
| N-4 | R0210 | 18 203 | 30 290 | 69 626 | 24 827 | 9 511 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 9 511 | 152 457 | |
| N-3 | R0220 | 15 974 | 32 915 | 63 410 | 19 409 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 19 409 | 131 708 | |
| N-2 | R0230 | 17 818 | 38 737 | 65 670 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 65 670 | 122 225 | |
| N-1 | R0240 | 17 980 | 31 807 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 31 807 | 49 787 | |
| N | R0250 | 16 692 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 16 692 | 16 692 | |
| | | | | | | | | | | | | | Totalt | R0260 | 171 405 | 1 592 664 |

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

| År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | Årets slut (diskon- terade data) | | | |
|----------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--|---------------|--------------|----------------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | C0360 | | |
| | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | | | | | | | | | | | 29 155 | R0100 | 26 847 | |
| N-9 | R0160 | — | — | 55 731 | 35 540 | 24 750 | 19 222 | 15 846 | 10 909 | 8 841 | 6 715 | — | R0160 | 6 093 | |
| N-8 | R0170 | — | 94 094 | 55 226 | 33 838 | 25 426 | 19 363 | 13 658 | 11 442 | 8 685 | — | — | R0170 | 7 861 | |
| N-7 | R0180 | 121 562 | 101 238 | 56 754 | 32 640 | 23 553 | 15 278 | 12 664 | 9 168 | — | — | — | R0180 | 8 282 | |
| N-6 | R0190 | 122 997 | 95 829 | 50 811 | 28 739 | 17 602 | 14 440 | 11 337 | — | — | — | — | R0190 | 10 229 | |
| N-5 | R0200 | 161 440 | 128 021 | 71 140 | 37 095 | 26 490 | 18 214 | — | — | — | — | — | R0200 | 16 477 | |
| N-4 | R0210 | 210 501 | 157 632 | 75 560 | 48 147 | 29 886 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 27 179 | |
| N-3 | R0220 | 208 933 | 152 196 | 73 017 | 38 902 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 35 791 | |
| N-2 | R0230 | 200 777 | 166 311 | 72 524 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 67 748 | |
| N-1 | R0240 | 219 875 | 176 503 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 168 402 | |
| N | R0250 | 226 914 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 213 747 | |
| | | | | | | | | | | | | | Totalt | R0260 | 588 655 |

Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01

| | Totalt C0010 | Nivå 1 - utan be- gränsningar C0020 | Nivå 1 - begränsad C0030 | Nivå 2 C0040 | Nivå 3 C0050 |
|---|------------------|--|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Stamaktiekapital (egna aktier brutto) | R0010 1 030 763 | 1 030 763 | >>> | — | >>> |
| Överkursfond relaterad till stamaktiekapital | R0030 — | — | >>> | — | >>> |
| Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag | R0040 — | — | >>> | — | >>> |
| Efterställda medlemskonton | R0050 — | >>> | — | — | — |
| Överskottsmedel | R0070 — | — | >>> | >>> | >>> |
| Preferensaktier | R0090 — | >>> | — | — | — |
| Överkursfond relaterad till preferensaktier | R0110 — | >>> | — | — | — |
| Avstämningsreserv | R0130 10 743 281 | 10 743 281 | >>> | >>> | >>> |
| Efterställda skulder | R0140 — | >>> | — | — | — |
| Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto | R0160 302 782 | >>> | >>> | >>> | 302 782 |
| Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan | R0180 — | — | — | — | — |
| Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | R0220 — | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Avdrag | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut | R0230 — | — | — | — | — |
| Totalt primärkapital efter avdrag | R0290 12 076 826 | 11 774 043 | — | — | 302 782 |
| Tilläggskapital | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran | R0300 — | >>> | >>> | — | >>> |
| Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran | R0310 — | >>> | >>> | — | >>> |
| Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran | R0320 — | >>> | >>> | — | — |
| Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder | R0330 — | >>> | >>> | — | — |
| Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG | R0340 — | >>> | >>> | — | >>> |
| Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG | R0350 — | >>> | >>> | — | — |
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0360 — | >>> | >>> | — | >>> |
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0370 — | >>> | >>> | — | — |
| Annat tilläggskapital | R0390 — | >>> | >>> | — | — |
| Sammanlagt tilläggskapital | R0400 — | >>> | >>> | — | — |
| Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | R0500 12 076 826 | 11 774 043 | — | — | 302 782 |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0510 11 774 043 | 11 774 043 | — | — | >>> |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | R0540 12 076 826 | 11 774 043 | — | — | 302 782 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0550 11 774 043 | 11 774 043 | — | — | >>> |
| Solvenskapitalkrav | R0580 9 579 193 | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Minimikapitalkrav | R0600 2 394 798 | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav | R0620 126 % | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav | R0640 492 % | >>> | >>> | >>> | >>> |

Fortsättning Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01

| | | C0060 |
|---|--------------|-------------------|
| Avstämningsreserv | | — |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R0700 | 13 576 826 |
| Egna aktier (som innehas direkt och indirekt) | R0710 | — |
| Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter | R0720 | 1 500 000 |
| Andra primärkapitalposter | R0730 | 1 333 545 |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | R0740 | — |
| Avstämningsreserv | R0760 | 10 743 281 |
| Förväntade vinster | | — |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier | | |
| – livförsäkringsverksamhet | R0770 | — |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier | | |
| – skadeförsäkringsverksamhet | R0780 | — |
| Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier | R0790 | — |

Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21

| | | Solvens- kapitalkrav brutto C0110 | Företags- specika parametrar C0090 | Förenklingar C0120 |
|---|--------------|--|---|-----------------------|
| Marknadsrisk | R0010 | 5 509 769 | × | — |
| Motpartsrisk | R0020 | 147 839 | × | × |
| Teckningsrisk för livförsäkring | R0030 | 6 059 890 | — | — |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | R0040 | 648 400 | — | — |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | R0050 | — | — | — |
| Diversifiering | R0060 | -2 938 786 | × | × |
| Immateriell tillgångsrisk | R0070 | — | × | × |
| Primärt solvenskapitalkrav | R0100 | 9 427 111 | × | × |
| Beräkning av solvenskapitalkrav | | C0100 | | |
| Operativ risk | R0130 | 152 082 | | |
| Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar | R0140 | — | | |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | R0150 | — | | |
| Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG | R0160 | — | | |
| Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg | R0200 | 9 579 193 | | |
| Redan fastställda kapitaltillägg | R0210 | — | | |
| varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a | R0211 | — | | |
| varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b | R0212 | — | | |
| varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c | R0213 | — | | |
| varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d | R0214 | — | | |
| Solvenskapitalkrav | R0220 | 9 579 193 | | |
| Övrig information om solvenskapitalkrav | | | | |
| Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk | R0400 | — | | |
| Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del | R0410 | — | | |
| Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder | R0420 | — | | |
| Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer | R0430 | — | | |
| Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304 | R0440 | — | | |
| Metod för skattesatser | | | Ja/Nej | |
| | | | C0109 | |
| Metod baserad på genomsnittlig skattesats | R0590 | — | | |
| Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT) | | | LAC/DT | |
| | | | C0130 | |
| LAC DT | R0640 | — | | |
| LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder | R0650 | — | | |
| LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga överskott | R0660 | — | | |
| LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år | R0670 | — | | |
| LAC DT motiverad av förlustutjämnning bakåt, framtida år | R0680 | — | | |
| Maximal LAC DT | R0690 | — | | |

Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

| | Skade- försäkrings- verksamhet | Liv- försäkrings- verksamhet | | |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|---|---|
| | Minimikapitalkrav ^(L,NL) | Minimikapitalkrav ^(NL,L) | | |
| | Resultat | Resultat | | |
| | C0010 | C0020 | | |
| Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring | R0010 | 219 293 | — | |
| | | | Skadeförsäkringsverksamhet | Livförsäkringsverksamhet |
| | | | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet |
| | | | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
| | | | C0030 | C0040 |
| | | | C0050 | C0060 |
| Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring | R0020 | 1 300 212 | 1 169 053 | — |
| Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring | R0030 | 594 232 | 298 745 | — |
| Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring | R0040 | — | — | — |
| Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring | R0050 | — | — | — |
| Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring | R0060 | — | — | — |
| Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring | R0070 | — | — | — |
| Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring | R0080 | — | — | — |
| Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring | R0090 | — | — | — |
| Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring | R0100 | — | — | — |
| Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring | R0110 | — | — | — |
| Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — |
| Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — |
| Icke-proportionell sjukåterförsäkring | R0140 | — | — | — |
| Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring | R0150 | — | — | — |
| Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring | R0160 | — | — | — |
| Icke-proportionell egendomsåterförsäkring | R0170 | — | — | — |

Fortsättning Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

| | Skade- försäkrings- verksamhet Minimikapi- talkrav ^(L,NL) Resultat C0070 | Liv- försäkrings- verksamhet Minimika- pitalkrav ^(L,L) Resultat C0080 | Skadeförsäkringsverksamhet | | Livförsäkringsverksamhet | |
|---|---|--|--|--|--|--|
| | | | Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0090 | Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0100 | Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0110 | Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0120 |
| Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring | R0200 | — | | | | 1 197 750 |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner | R0210 | | — | — | — | — |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner | R0220 | | — | — | — | — |
| Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | R0230 | | — | — | 169 852 720 | — |
| Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser | R0240 | | — | — | 191 047 | — |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser | R0250 | | — | — | — | 6 812 635 |

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

| | | C0130 |
|------------------------------------|--------------|------------------|
| Linjärt minimikapitalkrav | R0300 | 1 417 043 |
| Solvenskapitalkrav | R0310 | 9 579 193 |
| Högsta minimikapitalkrav | R0320 | 4 310 637 |
| Lägsta minimikapitalkrav | R0330 | 2 394 798 |
| Kombinerat minimikapitalkrav | R0340 | 2 394 798 |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350 | 73 331 |
| Minimikapitalkrav | R0400 | 2 394 798 |

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav
för livförsäkring och skadeförsäkring

| | Skade- försäkrings- verksamhet C0140 | Liv- försäkrings- verksamhet C0150 |
|---|---|---|
| Teoretisk linjärt minimikapitalkrav | R0500 | 219 293 |
| Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen) | R0510 | 1 482 419 |
| Teoretiskt högsta minimikapitalkrav | R0520 | 667 088 |
| Teoretiskt minsta minimikapitalkrav | R0530 | 370 605 |
| Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav | R0540 | 370 605 |
| Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet | R0550 | 29 569 |
| Teoretiskt minimikapitalkrav | R0560 | 370 605 |

