

### INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12), benämnt Pelare 3.

<b>Minimikrav på kapital - Pelare I</b>			
<b>Kapitaltäckningsmått</b>	<b>2015-03-31</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2014-03-31</b>
Total kapitalrelation <sup>1</sup>	23,99%	23,88%	27,66%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	23,99%	23,88%	27,66%
Kärnprimärkapitalrelation <sup>3</sup>	23,99%	23,88%	27,66%
Kapitaltäckningskvot <sup>4</sup>	3,00	2,98	3,46
Överskott av totalt kapital jämfört med lagstadgat krav om 8%	47 225	47 156	58 933
Överskott av primärkapital jämfört med lagstadgat krav om 6%	53 132	53 096	64 928
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 4,5%	57 562	57 551	69 424
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med samlat kapitalbas- och buffertkrav	39 841	39 730	-
<b>Kapitalbas <sup>5</sup></b>			
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>	<b>73 566</b>	<b>73 645</b>	<b>83 908</b>
Aktiekapital	7 000	7 000	7 000
Balanserade vinstmedel	66 546	66 625	76 888
Varav periodens förlust som ej verifierats	-78	-13 058	-2 794
Reservfond	20	20	20
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>	<b>-2 714</b>	<b>-2 728</b>	<b>-996</b>
Uppskjuten skattefordran	-2 671	-2 669	-927
Ytterligare värdejusteringar för poster till verkligt värde	-44	-58	-69
<b>Totalt kärnprimärkapital <sup>5.1</sup></b>	<b>70 852</b>	<b>70 917</b>	<b>82 912</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt primärkapital</b>	<b>70 852</b>	<b>70 917</b>	<b>82 912</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital (primärkapital+supplementärkapital)</b>	<b>70 852</b>	<b>70 917</b>	<b>82 912</b>

<b>Riskvägda exponeringar <sup>6</sup></b>			
Kreditrisk enligt schablonmetoden	24 059	25 737	20 192
Operativ risk enligt basmetoden	271 279	271 279	279 544
<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>295 338</b>	<b>297 016</b>	<b>299 736</b>
<b>Totalt kapitalbaskrav <sup>7</sup></b>			
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 925	2 059	1 615
Operativ risk enligt basmetoden	21 702	21 702	22 364
<b>Minimikapitalbaskrav i Pelare 1</b>	<b>23 627</b>	<b>23 761</b>	<b>23 979</b>
<b>Buffertkrav</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	7 383	7 425	-
Kontracyklisk buffert <sup>10</sup>	-	-	-
<b>Samlat kapitalbas- och buffertkrav</b>	<b>31 010</b>	<b>31 187</b>	<b>23 979</b>
<b>Kapitalbehov i Pelare 2</b>			
Kapitalkrav kreditrisk	1 925	2 059	-
Kapitalkrav operativ risk	21 702	21 702	-
Kapitalkrav ränterisk i övrig verksamhet	207	333	-
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>23 834</b>	<b>24 094</b>	<b>-</b>
<b>Startkapital 6 096 KSEK <sup>8</sup></b>			
För beskrivning av kvantitativa begrepp se Beskrivning av kvantitativ information nedan.			

	2015-03-31	2015-03-31	2015-03-31
<b>Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass</b>	Exponerings- belopp <sup>9</sup>	Riskvägda exponeringar <sup>6</sup>	Totalt kapitalbaskrav <sup>7</sup>
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	3 543	-	-
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-
Exponeringar mot institut	32 051	6 410	513
Exponeringar mot företag	12 267	12 047	964
Exponeringar mot hushåll	-	-	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	-	-
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	43 491	4 349	348
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva inve	-	-	-
Aktieexponeringar	-	-	-
Övriga poster	1 253	1 253	100
<b>Summa</b>	<b>92 605</b>	<b>24 059</b>	<b>1 925</b>

Skandia Investment Management AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Bolaget är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.

Adress: Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm

Telefon: 08-788 10 00

Styrelsens säte: Stockholm, Organisationsnummer: 556606-6832

www.skandia.se

	2014-12-31	2014-12-31	2014-12-31
<b>Exponeringar för kreditrisk per exponeringsklass</b>	Exponerings- belopp <sup>9</sup>	Riskvägda exponeringar <sup>6</sup>	Totalt kapitalbaskrav <sup>7</sup>
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2 556	-	-
Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-
Exponeringar mot institut	18 069	3 614	289
Exponeringar mot företag	15 437	14 833	1 187
Exponeringar mot hushåll	-	-	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	-	-	-
Fallerande exponeringar	-	-	-
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	58 236	5 824	466
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	-	-	-
Aktieexponeringar	-	-	-
Övriga poster	1 466	1 466	117
<b>Summa</b>	<b>95 763</b>	<b>25 737</b>	<b>2 059</b>

## Beskrivning av kvantitativ information

### 1 Total kapitalrelation

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad till och med 31 december 2013.

### 2 Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 6 procent.

### 3 Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

### 4 Kapitaltäckningskvot

Kvoten av kapitalbas och totalt minimikrav på kapital.

5 Kapitalbasen fördelas på primärkapital och supplementärkapital. Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

5.1 Kärnprimärkapitalet består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen som immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar, orealiserade förluster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas och prisjusteringar. Avdrag från kärnprimärkapitalet för prisjusteringar ska göras då en försiktigare värdering anses nödvändig för poster värderade till verkligt värde, vilka inte redan exkluderas från kapitalbasen.

6 Med riskvägda exponeringar avses exponeringar som multiplicerats med en riskvikt för att åskådliggöra risken i åtagandet. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen. Enligt regelverket föreligger inte begreppet riskvägda exponeringar för valutakursrisk och operativ risk utan kapitalkravet åsatts dessa risker explicit. För att åskådliggöra beräkningen av kapitalkrav har dessa risker omvandlats till riskvägda exponeringar.

7 Kapitalbaskrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

8 I enlighet med Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden ska ett värdepappersbolag som ska driva verksamhet som avses i 2 kap 1 § 3, 6 och 9, inneha ett startkapital uppgående till 730 tusen euro vid tidpunkt för erhållet tillstånd.

9 Med exponering avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

10. Små och medelstora värdepappersbolag, fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning och AIF-förvaltare med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning undantas från kravet på att upprätthålla en kontracyklisk kapitalbuffert enligt 6 kap. 1 och 2 §§ lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

#### INFORMATION OM LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk utgörs av risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Detta innebär risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kan dra tillbaka sin finansiering.

SIMs nuvarande verksamhet betingar en mycket låg likviditetsrisk. Per den 31/3 2015 stod likviditetsreserven för 46 % av hela balansräkningens värde, vilket innebär att SIM vid en fullständig avveckling av verksamheten aldrig skulle hamna i en position av likviditetsbrist. Hela likviditetsreserven var vid bokslutstidpunkten placerad i AAA-klassade säkerställda obligationer.