

# Solvens- och verksamhetsrapport

Skandiagruppen 2022



**skandia:**

# Innehållsförteckning

<b>Inledning</b>	2
<b>Sammanfattning</b>	3
<b>A Verksamhet och resultat</b>	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
<b>B Företagsstyrningssystem</b>	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktionen	18
B.6 Aktuariefunktionen	19
B.7 Uppdragsavtal	19
B.8 Övrig information	20
<b>C Riskprofil</b>	21
C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk)	21
C.2 Marknadsrisk	24
C.3 Kreditrisk	28
C.4 Likviditetsrisk	29
C.5 Operativ risk	30
C.6 Övriga materiella risker	31
C.7 Övrig information	32
<b>D Värdering för solvensändamål</b>	33
D.1 Tillgångar	33
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	35
D.3 Andra skulder	37
D.4 Alternativa värderingsmetoder	39
D.5 Övrig information	40
<b>E Finansiering</b>	41
E.1 Kapitalbas	41
E.2 Solvenskapitalkrav	42
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav	42
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	42
E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet	42
E.6 Övrig information	42
<b>Ordlista</b>	43
<b>Bilagor</b>	45
Bilaga 1 Företag som omfattas av Skandiagruppen S.32.01.22	45
Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02	60
Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02	62
Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22	65
Bilaga 5 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22	68

# Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2022 för Skandiagruppen.

## Inledning

I denna rapport lämnas information om verksamheten inom Skandiagruppen (Skandia).

Skandiagruppen omfattar försäkringsverksamheten i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) och i dotterbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag). I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet. Sammantaget omfattar Skandiagruppen samma bolag som ingår i Skandiakoncernen. Det finns dock vissa skillnader, bland annat avseende övriga finansiella bolag<sup>1</sup> som i Skandiagruppen redovisas som innehav i anknutna bolag och som därmed inte konsolideras.

Rapporten omfattar beskrivningar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapportstrukturen är fastställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsgrupper för att underlätta en jämförelse mellan grupperna.

Rapporten är upprättad i enlighet med försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL), de detaljerade krav som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt EIOPAs Riktlinjer för rapportering och offentliggörande (EIOPA-BoS-15/109).

Under 2022 övergick moderbolaget till att tillämpa Solvens 2 på hela verksamheten, från att tidigare ha tillämpat övergångsregler som innebär att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2.

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se) samt Solvens- och verksamhetsrapporten 2022 för Skandias livbolag respektive Skandias fondförsäkringsbolag i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som ska offentliggöras genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2022 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2021 är angivna inom parentes.

---

<sup>1</sup> Skandiabanken AB (publ), Skandia Fonder AB och Skandia Investment Management AB.

## Sammanfattning

Skandiagruppen omfattar försäkringsverksamheten i Skandias livbolag och dotterbolaget Skandias fondförsäkringsbolag. I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet, bland annat Skandiabanken, en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Skandias moderbolag är ett ömse-sidigt bolag som ägs av dess kunder, vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med kontributionsprincipen. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag av ett, helägda.

Premieinkomsten har ökat under året. Förbättringen beror främst på ökad försäljning inom Försäkring med rätt till överskott, där fortsatt stark återbäringsränta ger Skandia en god position på marknaden. Skandias resultat före skatt uppgick till 17 315 291 (101 499 476) kSEK. Det lägre resultatet är främst hänförligt till negativ kapitalavkastning, -5,1 (18,0) procent, till följd av nedgången på de finansiella marknaderna under 2022. Den negativa kapitalavkastningen motverkades av förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna som påverkade resultatet positivt med 35 999 897 (-979 288) kSEK, där högre marknadsräntor under 2022 är den främsta orsaken.

Skandia 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 styrning och kontroll fördelas på tre olika så kallade försvarslinjer. Den affärsdrivande verksamheten i Skandia, första försvarslinjen, ansvarar för den interna kontrollen i sin del av verksamheten. Den andra försvarslinjen omfattar de oberoende centrala funktionerna risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionen. Den tredje försvarslinjen, internrevisionsfunktionen, är en oberoende central funktion direkt underställd styrelsen.

Skandia har inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag av provision till de finansiella rådgivarna, resultatandelsstiftelsen Skandianen, avgångsvederlag och möjlighet till resultatpremie till anställda i Skandias fastighetskoncern.

Skandias verksamhet ger upphov till olika typer av risker, där marknadsrisken i moderbolagets traditionella livförvaltning är dominerande. Andra väsentliga risker är

försäkringsrisker, kreditrisker samt operativa risker. Det har inte förekommit några större förändringar i Skandias riskprofil sedan föregående år.

Styrelsen beslutar om restriktioner för kapitalbehovet i förhållande till riskerna. Restriktionen begränsar den totala risknivån genom att fastställa hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser behov av kapital i förhållande till legala kapitalkrav.

Under 2022 övergick Skandias livbolag till att tillämpa Solvens 2 på hela verksamheten, från att tidigare ha tillämpat övergångsregler som innebar att äldre bestämmelser (Solvens 1) användes för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknades enligt Solvens 2. Övergången till Solvens 2 på hela verksamheten innebär att det legala solvenskapitalkravet i helhet blir riskbaserat eftersom det tar hänsyn till riskerna i hela Skandias verksamhet.

Skandia 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. Resultatet och slutsatser från senast genomförda ORSA visar att Skandia är väl kapitaliserat i relation till sin nuvarande riskprofil, riskkapitit och det kapitalbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheten på kort och lång sikt.

Utgångspunkten för kapitalbasen och det legala kapitalkravet är en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Skandia tillämpar konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, vilket förenklat innebär att försäkringsbolagen och de så kallade stödföretagen konsolideras i solvensbalansräkningen medan övriga finansiella bolag redovisas som innehav i anknutna bolag. Detta innebär en skillnad mot årsredovisningens koncernbegrepp där även övriga finansiella bolag konsolideras i balansräkningen.

De största skillnaderna mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen är beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt värdering av immateriella tillgångar.

Kapitalbasen uppgick till 294 992 437 (297 133 786) kSEK och har minskat under perioden. Tillgångarna har minskat under året, främst till följd av en negativ avkastning på den traditionella livportföljen om 5,1 procent, en minskning som har motverkats av lägre försäkringstekniska avsättningar där högre marknadsräntor är den främsta orsaken. Det legala solvenskapitalkravet, 152 907 678 (83 852 486) kSEK, har ökat kraftigt under perioden till följd av övergången till full Solvens 2. Kapitalbasen översteg det legala kapitalkravet med god marginal.

### **Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut**

I mars 2023 gick två amerikanska banker i konkurs, trots snabba stödåtgärder från myndigheterna, och i Europa köptes den schweiziska banken Credit Suisse av UBS. I skrivande stund har myndigheternas och centralbankernas agerande till viss del lugnat världens investerare även om oron givetvis dragit med sig banksektorn och resten av aktiemarknaden i ett prisfall. Bankoron har också orsakat turbulens på räntemarknaden med kraftigt fallande räntor som följd. Skandias traditionella livportfölj hade dock endast marginell aktie- och obligationsexponering mot de aktuella amerikanska bankerna och Credit Suisse.

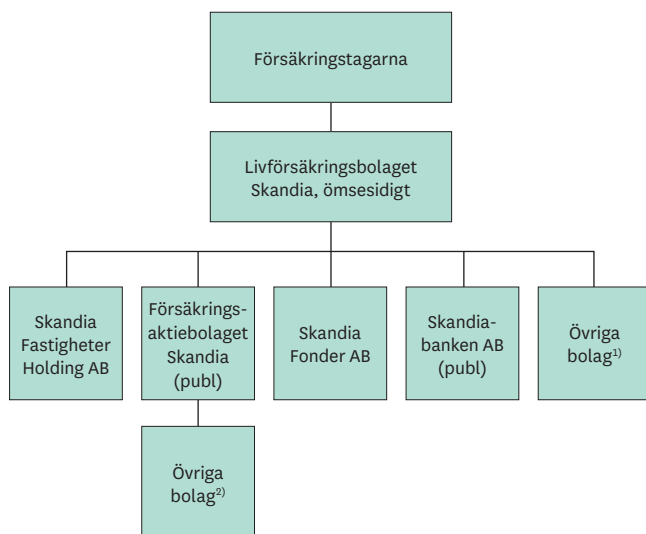
# A Verksamhet och resultat

## A.1 Verksamhet

Skandiagruppen omfattar försäkringsverksamheten i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) och Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag). I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet, bland annat Skandiabanken AB (publ) (Skandiabanken), Skandia Fastigheter Holding AB med dotterbolag (Skandias fastighetskoncern), Skandias fondbolag samt Skandias kapitalförvaltningsbolag. En fullständig förteckning över samtliga bolag i Skandiagruppen framgår av bilaga 1 Företag som omfattas av Skandiagruppen.

Skandiagruppen omfattar samma bolag som ingår i Skandia-koncernen och Skandias finansiella konglomerat<sup>2</sup>. Det finns dock vissa skillnader jämfört med Skandiakoncernen, bland annat avseende övriga finansiella bolag<sup>3</sup> som i Skandiagruppen redovisas som innehav i anknutna bolag och därmed inte

### Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



<sup>1)</sup> 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.

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

<sup>2</sup> Med finansiellt konglomerat avses en företagsgrupp som innehåller företag som bedriver verksamhet inom såväl försäkringssektorn som bank- och värdepapperssektorn.

<sup>3</sup> Skandiabanken, Skandia Fonder AB och Skandia Investment Management AB.

konsolideras. För mer information om metod för framtagande av Skandiagruppens kapitalbas hänvisas till avsnitt D Värdering för solvensändamål och E Finansiering.

Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag som ägs av dess kunder, vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med kontributionsprincipen. För mer information om överskottshantering hänvisas till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), sidan 76. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag av ett, helägda. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Under 2022 var medelantalet anställda i Skandia 2 153 (2 101).

Skandias försäkringsverksamhet delas in i följande affärgrenar:

Affärgren	Försäkring	Land
<i>Skadeförsäkringsförpliktelse:</i>		
Sjukvårdsförsäkring	Värdförsäkring	Sverige
Försäkring avseende inkomstskydd	Gruppolycksfallsförsäkring	Sverige
<i>Livförsäkringsförpliktelse:</i>		
Försäkring med rätt till överskott	Dödsfallsförsäkring, Förmånsbestämd tjänstepension, Försäkring för efterlevandeskydd och Traditionell livförsäkring	Sverige
Sjukförsäkring	Premiebefrielseförsäkring och Sjukförsäkring	Sverige
Fondförsäkringsavtal och Indexreglerade avtal	Fond- och depåförsäkring	Sverige

### Externa revisorer och tillsynsmyndighet

Vid ordinarie bolagsstämma 2022 utsågs revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, till Skandias livbolags revisorer.

KPMG  
Vasagatan 16  
101 27 Stockholm

Skandiagruppen står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

Finansinspektionen, [www.fi.se](http://www.fi.se)  
Box 7821  
103 97 Stockholm

**Betydande affärshändelser under året***Nya ledamöter i styrelse och fullmäktige*

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 4 maj 2022 valdes Hans Larsson och Susanne Holmström som nya styrelseledamöter. Bolagsstämman beslutade vidare att välja Hans Larsson som styrelsens ordförande.

I samband med bolagsstämman tillträdde de tidigare invalda ledamöterna till fullmäktige. Anki Ahrnell, Kristina Hirschfeldt, Cecilia Sandberg och Rose Marie Westman har valts in som nya ledamöter och omval har skett av Magnus Henrekson, Christer Wachtmeister och Karin Lagerstedt Woolford. Göran Fjällborg och Lars O Andersson har valts in som ersättningsledamöter i Sara Lemkes och Elisabeth Thand Ringqvist ställe för återstoden av deras respektive mandatperioder.

På extra bolagsstämma den 14 juni 2022 beslutades om ändringar i bolagsordningen gällande bolagets fullmäktige, ändringarna är godkända av Finansinspektionen. Ändringarna avser ett successivt minskat antal fullmäktigeledamöter (från 21 till 15) och förlängd mandatperiod (från 3 till 6 år). Förändringarna sker i syfte att stärka ägarstyrningen och är fullt genomförda under 2025 efter en övergångsperiod om tre år. Därtill beslutades att valen till fullmäktige ska hållas vartannat år istället för årligen med verkan från fullmäktigevalet 2025. Protokoll från bolagsstämmorna finns på [skandia.se/stamma](http://skandia.se/stamma).

*Övergång till Solvens 2 på hela försäkringsverksamheten*

Skandias livbolag har fram till den 29 september 2022 valt att tillämpa en av de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 i svensk lag, innebärande att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpar Skandias livbolag Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten. Övergången till Solvens 2 på hela verksamheten innebär att det legala solvenskapitalkravet i helhet blir riskbaserat eftersom det tar hänsyn till riskerna i hela Skandias verksamhet. För den interna styrningen innebär övergången inte någon förändring. Skandias riskmandatfördelning säkerställer redan sedan tidigare att såväl Skandias livbolag som Skandiagruppen med god marginal uppfyller Solvens 2-kraven tillämpade på hela verksamheten.

*Nya redovisningsprinciper*

Skandia har ändrat redovisningsprincip i koncernredovisningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal. För mer information se Skandias års- och

hållbarhetsredovisning 2022 ([skandia.se](http://skandia.se)), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

**A.2 Försäkringsresultat**

Skandias resultat före skatt uppgick för perioden till 17 315 291 (101 499 476) kSEK. Det lägre resultatet är främst hänförligt till det tekniska resultatet för affärgrenen Försäkring med rätt till överskott, 15 322 850 (100 900 973) kSEK, där kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen, -31 527 536 (90 533 834) kSEK eller -5,1 (18,0) procent, minskade från föregående år till följd av nedgången på de finansiella marknaderna under 2022. För mer information om årets avkastning se avsnittet A.3 Investeringsresultat nedan. Den negativa kapitalavkastningen inom affärgrenen motverkades av förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna som påverkade resultatet positivt med 36 002 006 (-1 000 041) kSEK, där högre marknadsräntor under 2022 är den främsta orsaken.

Premieinkomsten har ökat under året. Förbättringen beror främst på ökad försäljning inom Försäkring med rätt till överskott, där fortsatt stark återbäringsränta ger Skandia en god position på marknaden. Driftskostnaderna har ökat något jämfört med föregående år, 3 274 602 (3 127 794) kSEK, främst beroende på utvecklingskostnader relaterat till IT-investeringar som rör Skandias väsentligaste förändringsinitiativ för transformation av försäkringsverksamheten och Finance.

**A.3 Investeringsresultat**

Skandias traditionella livportfölj gav en totalavkastning på -5,1 (18,0) procent för året. Den kan jämföras med de senaste fem årens genomsnittliga totalavkastning på 5,8 procent.

Aktie- och ränterelaterade placeringar har tappat i värde till följd av finansmarknadens skakiga år med ett negativt börs klimat och kraftigt stigande räntor. Ett viktigt skäl är den höga och stigande inflationen som medfört att världens centralbanker har behövt höja styrräntorna unisont. Svenska noterade aktier har minskat med 21,6 procent under 2022 medan nedgången för noterade aktier utanför Sverige har varit mindre då den svenska kronan tappat i värde.

Onoterade bolag (private equity) samt alternativa investeringar, primärt investeringar inom infrastruktur, har däremot haft en fortsatt positiv utveckling till stor del tack vare en stark amerikansk dollar. Även fastigheter gav en liten positiv avkastning under perioden.

För investeringar i private equity- och infrastrukturfonder erhålls värderingar från fondförvaltarna med en viss eftersläpning efter kvartalsskiftet. Eventuella investeringar i, eller utbetalningar från, fonder reflekteras löpande i fondernas marknadsvärden när de inträffar mellan de kvartalsvisa

värderingsuppdateringarna. Svaga publika aktiemarknader och stigande räntor kan även i viss utsträckning förväntas påverka dessa tillgångsslag under kommande kvartal i samband med att uppdaterade värderingar erhålls.

I tabell A.3.a Kapitalavkastning, netto visas en sammanställning av intäkter och kostnader relaterade till Skandias totala investeringar.

### Eventuella vinster och förluster som redovisas mot eget kapital

Skandiabanken har en tillgångsportfölj som klassificerats som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och redovisas därmed inom eget kapital. De orealiserade värdeförändringarna uppgick för året till -61 280 (1946) kSEK.

Tabell A.2 Resultat per affärsgren<sup>1)</sup>  
kSEK

	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring		
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring
<b>2022</b>						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	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	—	—	—
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>21 651</b>	<b>7 340</b>	<b>14 311</b>	—	—	—
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	31 681 797	—	—	1 267 992	30 327 017	86 788
Kapitalavkastning, netto	-30 689 276	—	—	-796 191	-31 527 536	-10 709
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-17 013 869	—	—	-380 939	-16 540 203	-92 727
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	35 999 897	—	—	-2 109	36 002 006	—
Återbäring och rabatter	-1 727 949	—	—	-836 452	-891 497	—
Driftskostnader	-3 274 602	—	—	-237 042	-2 046 937	-1 000 577
Övrigt tekniskt resultat	2 575 610	—	—	—	—	2 553 308
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>17 551 608</b>	—	—	<b>-984 741</b>	<b>15 322 850</b>	<b>1 536 083</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>						
Kapitalavkastning, netto	-172 486					
Resultat bankverksamhet	462 857					
Resultat övrig verksamhet	66 451					
Övrigt icke-tekniskt resultat	-614 790					
<b>Resultat före skatt</b>	<b>17 315 291</b>					
Skatt	-1 451 750					
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>15 863 541</b>					

<sup>1)</sup> Totalkolumnen visar hela Skandiagruppen medan fördelningen per affärsgren endast visar försäkringsverksamheten.



Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärgren<sup>1)</sup>

KSEK	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring		
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring
<b>2021</b>						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 258 475	977 703	280 772	—	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	181	—	181	—	—	—
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-895 591	-745 086	-150 505	—	—	—
Driftskostnader	-200 420	-147 575	-52 845	—	—	—
<b>Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>162 645</b>	<b>85 042</b>	<b>77 603</b>	—	—	—
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	30 686 957	—	—	1 240 511	29 366 523	79 923
Kapitalavkastning, netto <sup>2)</sup>	90 141 037	—	—	1 448 516	90 533 834	-9 969
Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring) <sup>2)</sup>	-16 846 649	—	—	-1 021 327	-15 743 260	-82 063
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) <sup>2)</sup>	-979 288	—	—	20 753	-1 000 041	—
Återbäring och rabatter	-1 238 603	—	—	-814 163	-424 440	—
Driftskostnader <sup>2)</sup>	-3 127 794	—	—	-226 463	-1 831 643	-1 210 134
Övrigt tekniskt resultat	2 893 187	—	—	—	—	2 869 291
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat<sup>2)</sup></b>	<b>101 528 847</b>	—	—	<b>647 827</b>	<b>100 900 973</b>	<b>1 647 048</b>
<b>ICKE-TEKNISK REDOVISNING</b>						
Kapitalavkastning, netto <sup>2)</sup>	13 329					
Resultat bankverksamhet	311 373					
Resultat övrig verksamhet	88 737					
Övrigt icke-tekniskt resultat	-605 455					
<b>Resultat före skatt<sup>2)</sup></b>	<b>101 499 476</b>					
Skatt	-2 894 021					
<b>ÅRETS RESULTAT<sup>2)</sup></b>	<b>98 605 455</b>					

<sup>1)</sup> Totalkolumnen visar hela Skandiagruppen medan fördelningen per affärgren endast visar försäkringsverksamheten.<sup>2)</sup> Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal.

Tabell A.3.a Kapitalavkastning, netto

KSEK	2022	2021
Utdelning på aktier och andelar	4 768 826	4 331 003
Ränteintäkter, netto <sup>1)</sup>	3 163 347	2 722 100
Valutaresultat, netto	13 855 574	6 612 102
<b>Realiserat resultat, netto</b>		
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	184 785	813
Aktier och andelar	11 630 749	21 881 576
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 090 688	267 584
<b>Orealiserat resultat, netto</b>		
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	-1 770 824	5 661 168
Aktier och andelar	-48 657 510	49 054 314
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-14 477 002	-1 590 296
Driftsnetto fastigheter	2 030 788	1 920 253
Kapitalförvaltningskostnader	-189 428	-174 766
Övriga finansiella kostnader	-137 893	-503 299
<b>Total kapitalavkastning, netto<sup>1)</sup></b>	<b>-30 689 276</b>	<b>90 182 552</b>

<sup>1)</sup> Omräkning av 2021 har skett med anledning av ändrad redovisningsprincip för förmånsbestämda pensionsplaner för egen personal.

### Investeringar i värdepapperisering

Skandia har inga investeringar i värdepapperisering.

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det högre resultatet inom Skandiabanken, 462 857 (311 373) kSEK, beror främst på ett förbättrat räntenetto. Övrigt icke-tekniskt resultat utgörs huvudsakligen av avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd.

### Leasingavtal

I egenskap av leasetagare har Skandia ingått ett antal operationella leasingavtal. De avser huvudsakligen hyra av lokaler. Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 191 126 (175 240) kSEK.

Skandia har även ingått ett antal operationella leasingavtal i egenskap av leasegivare. Avtalen avser uthyrning av bostäder och lokaler. Den totala leasingintäkten för året uppgick till 3 183 155 (2 985 000) kSEK.

### A.5 Övrig information

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

Tabell A.3.b Totalavkastning över tid, Skandias livbolag

2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
-5,1%	18,0%	3,8%	11,0%	2,6%	6,6%	8,2%	5,3%	13,6%	6,7%

Tabell A.3.c Totalavkastningstabell, Skandias livbolag

Placeringsstillgångar, netto	Marknadsvärde (kSEK)		Andelar (%)		Totalavkastning (%)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nominella obligationer	202 267 340	198 262 494	35,8	33,0	-5,4	-0,5
Svenska realobligationer	26 689 384	32 220 881	4,7	5,4	-4,1	5,2
Svenska aktier	55 314 897	76 241 039	9,8	12,7	-21,6	36,0
Utländska aktier	62 179 405	88 746 041	11,0	14,8	-4,7	21,0
Fastigheter	55 240 000	53 607 000	9,8	8,9	0,4	12,5
Onoterade bolag	92 870 697	87 387 802	16,5	14,6	6,7	89,2
Alternativa investeringar	42 030 640	36 105 108	7,4	6,0	12,4	18,8
Affärsstrategiska tillgångar <sup>1)</sup>	20 190 452	20 865 401	3,6	3,5	-6,2	10,9
Övrigt	7 710 350	6 471 350	1,4	1,1	—	—
<b>Totalt i traditionell förvaltning<sup>2)</sup></b>	<b>564 493 165</b>	<b>599 907 116</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-5,1</b>	<b>18,0</b>
Produktspecifika tillgångar	9 422 252	10 549 385				
<b>Totalt förvaltad kapital</b>	<b>573 915 417</b>	<b>610 456 501</b>				

<sup>1)</sup> Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB som redovisas under posten Fastigheter.

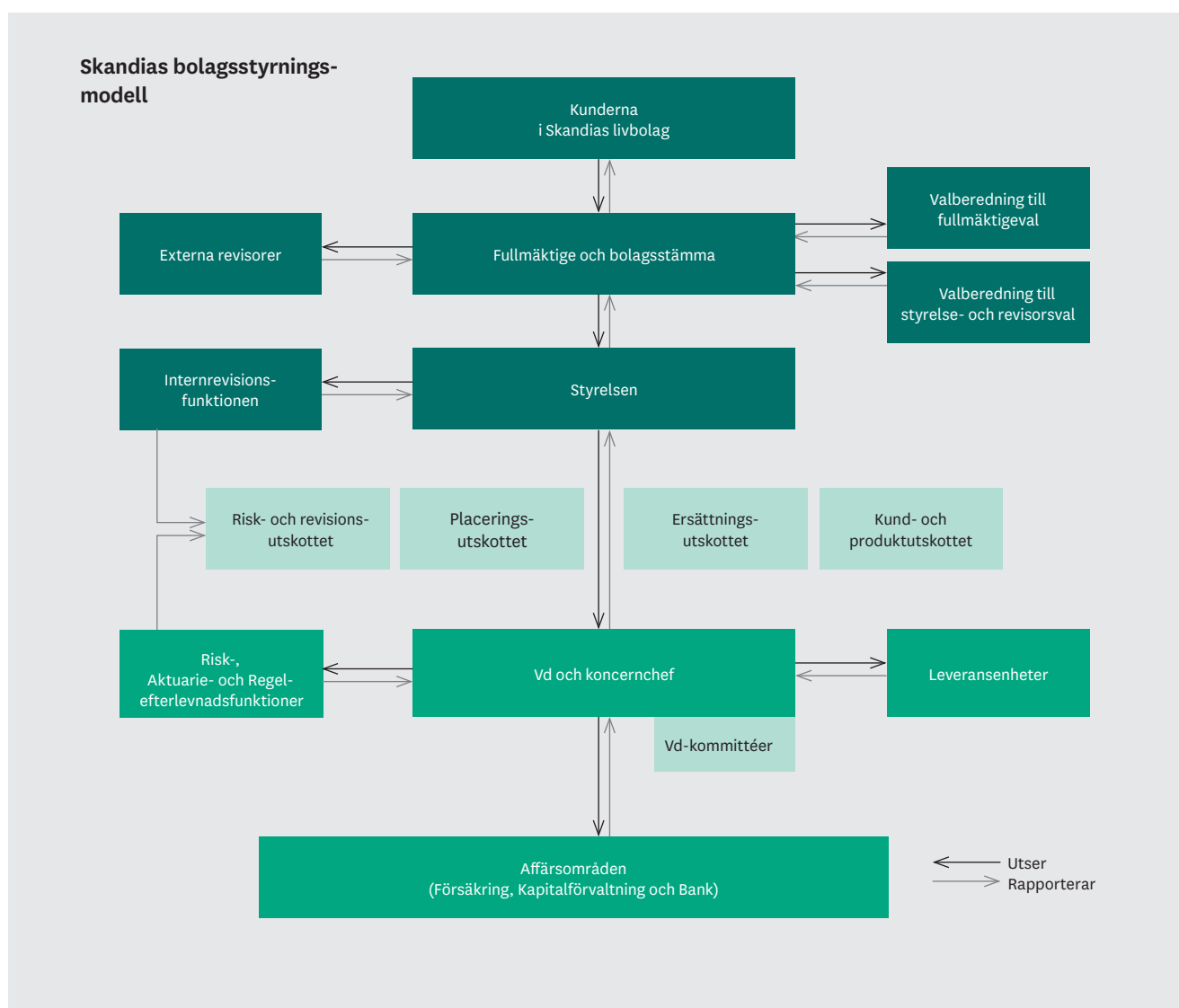
<sup>2)</sup> Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer, se vidare "Totalavkastningstabell-Rekommendationer för årlig rapportering av totalavkastning".

## B Företagsstyrningssystem

Skandias företagsstyrningssystem innefattar bland annat styrande dokument, centrala funktioner, system för internkontroll, system för riskhantering samt utläggning av verksamhet och styrdokument vilka reglerar detta. Inom ramen för företagsstyrningssystemet ska Skandia säkerställa att den som ingår i styrelsen, är verkställande direktör (vd) eller är ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion är lämplig. Med centrala funktioner avses riskhanteringsfunktionen (i Skandia benämnd riskfunktionen), funktionen för regel efterlevnad, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen.

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Skandia ägs av moderbolagets kunder och styrs genom representanter i ett fullmäktige. Fullmäktige är moderbolagets och därmed Skandias högsta beslutande organ och rösträtten på bolagsstämman utövas i sin helhet av fullmäktige. Fullmäktiges uppgift är att utöva ägarfunktionen. Tidigare har det varit 21 ledamöter i fullmäktige men enligt en ändring i bolagsordningen som beslutades i juni 2022 ska antalet minska till 15. Mandattiden ska vara sex år, med val av en tredjedel av ledamöterna vartannat år. Ändringarna ska genomföras successivt till 2025 enligt särskilda övergångsregler. Syftet med ändringarna är att stärka kundernas ägarinflytande och kontinuiteten i fullmäktiges arbete.



### **Bolagsstämma**

Vid ordinarie bolagsstämma fastställs resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning. Vidare utses revisorer och ledamöter i styrelsen. Det beslutas också om arvoden till ledamöter i fullmäktige, valberedningarna och styrelsen samt till revisorer. Vidare beslutas om ansvarsfrihet för styrelsen och vd.

Bolagsstämman i Skandias livbolag beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för moderbolagets verksamhet samt om riktlinjer om ersättningar till ledande befattningshavare. Ägarinstruktionen kompletterar det som sägs i bolagsordningen om verksamheten och styrningen i moderbolaget samt beskriver hur kunderna genom ett fullmäktige utövar ägarrollen. Styrelsen följer årligen upp efterlevnaden av ägarinstruktionen och lämnar en skriftlig redogörelse för sin bedömning till fullmäktige. Rapporten granskas av bolagets revisorer.

Fullmäktiges ordförande och två vice ordförande utgör fullmäktiges presidium. Presidiet är en samordnande grupp vars uppgift är att underlätta informationsutbytet mellan styrelsen och fullmäktige. Det kan kalla till extra stämma och efter delegation från fullmäktige bestämma om regler rörande delägares och andras insyn och inflytande på bolagsstämma.

### **Styrelsen i Skandias livbolag**

Styrelsen är ansvarig för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Den beslutar om den strategiska inriktningen, utser vd och fastställer styrdokument som i Skandia benämns policyer. Styrelsen ska bland annat se till att det finns lämpliga interna regelverk för riskhantering och riskkontroll. Till styrelsens uppgifter hör också att se till att det finns en tillfredsställande kontroll över redovisningen och medelsförvaltning. Styrelsen följer löpande Skandias verksamhet, ekonomiska resultat, kapitalförvaltning och regel efterlevnad. Vidare hanterar och beslutar styrelsen i frågor som rör ersättningar till ledande befattningshavare i Skandia.

Styrelsen har beslutat om en arbetsordning, inklusive mandat för vd och instruktioner för styrelseutskotten. Styrelsen har också beslutat om en policy som beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning. Den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolagen specificeras i ägarinstruktionen för respektive dotterbolag. Företagsstyrningspolicyen syftar till att knyta ihop Skandias strategi med de interna regler och processer som Skandia använder för att styra sin verksamhet, på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Policyen bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa

en sund styrning och ledning av Skandias livbolag och Skandia-gruppen.

Moderbolagets styrelse har fyra utskott som är beredande och inte fattar beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Exempelvis har risk- och revisionsutskottet (se nedan), då det består av samtliga styrelseledamöter, under året kunnat fatta beslut i de frågor som omfattas av dess uppdrag. Beslut som utskottet fattar ska dock bekräftas på ett efterföljande styrelsemöte. Utskottens uppgifter är fastställda av styrelsen i utskottens instruktioner. De dotterbolagsstyrelser som har utskott har instruktioner som överensstämmer med motsvarande utskott i moderbolaget, men med anpassning till dotterbolagets verksamhet. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten samt styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget. Vissa befattningshavare i Skandiagruppen är adjungerade till utskotten utan beslutanderätt och deltar i sammanträdena i den utsträckning som bedöms nödvändigt.

### **Risk- och revisionsutskott**

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom moderbolagets styrelse och består av samtliga styrelseledamöter. Utskottet ska övervaka och kvalitetssäkra moderbolagets och koncernens redovisning, företagsstyrningssystem, riskhanteringssystem och internkontrollsystem. En central del i utskottets ansvar är att övervaka att moderbolagets företagsstyrningssystem säkerställer att det styrs på ett effektivt, sunt och ansvarsfullt sätt. Utskottet ska också hålla sig informerat om revisionen av års- och hållbarhetsredovisningen och koncernredovisningen och övervaka den externa revisorns opartiskhet.

### **Placeringsutskott**

Placeringsutskottet har ett särskilt ansvar för förvaltningen av moderbolagets finansiella placeringstillgångar. Utskottet förbereder styrelsebeslut i strategiska placeringsfrågor. Utskottet fattar också beslut om den övergripande tillgångsfördelningen inom de ramar som styrelsen beslutar och i enlighet med tilldelat riskmandat som beslutas utifrån styrelsens solvensriskpolicy, och registerföring i förmånsrättsregister. Utskottet utvärderar också löpande förvaltningens resultat och risktagande. I beslutprocessen rörande den övergripande fördelningen av tillgångsslag ska utskottet beakta solvensrisk- och konsolideringspolicyer samt legala och avtalsenliga restriktioner. Utskottet ska säkerställa att portföljriskerna ligger inom det riskmandat som följer av de ramar som styrelsen har beslutat om genom solvensriskpolicyen, och som fastställs kvartalsvis i ALM-kommittén. Utskottet ska vidare fastställa avkastningskrav och förvaltningsstrategier för

tillgångsslag samt fatta beslut om rebalanseringspolicy och kreditinstruktion. Placeringsutskottet ska bestå av minst fyra styrelseledamöter som utses av styrelsen.

#### **Kund- och produktutskott**

Kund- och produktutskottet har till uppgift att inför styrelsemöten bereda strategiska frågor med särskilt kundintresse. Hit räknas även beredning av principiella frågor rörande över- och underskottshanteringen i den mån frågorna inte ligger inom ramen för Risk- och revisionsutskottets ansvarsområde. Kund- och produktutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter som utses av styrelsen.

#### **Ersättningsutskott**

Ersättningsutskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandia. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för moderbolagets vd samt vd:s förslag om ersättningar till ledande befattningshavare i moderbolaget. Utskottet godkänner vidare styrelsebeslut som tagits i dotterbolag om ersättningar till respektive dotterbolags vd. Särskilt utsedda ledamöter från dotterbolagen kan vara adjungerande i ersättningsutskottet som ett led i förberedelsen av väsentliga ersättningsfrågor. Ersättningsutskottet ska bestå av minst tre styrelseledamöter som utses av styrelsen.

#### **Verkställande direktör och koncernledning**

Skandias livbolags vd, som även är koncernchef i Skandia, ansvarar för bolagets löpande förvaltning enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar. Vd är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras och följs i Skandia, samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar Skandia externt i olika angelägenheter och vd:s arbete utvärderas fortlöpande av styrelsen. Vd kan delegera beslutanderätt till underordnade medarbetare, både inom ramen för sitt beslutsmandat för den löpande verksamheten och inom den beslutsrätt som vd därutöver anförtrotts av styrelsen. Den underordnade medarbetaren kan i sin tur delegera beslutanderätt som delegerats till medarbetaren. Även om en delegering har gjorts ligger ansvaret för ett delegerat beslut eller uppgift hos den som har delegerat beslutanderätt eller uppgiften såvida inte annat framgår av tvingande lag. Förutom de övergripande principerna för Skandias bolagsstyrning, vilka framgår av ägarinstruktionen beslutad av bolagsstämman i moderbolaget samt av styrelsens arbetsordning och ägarinstruktionerna till dotterbolagen, har vd beslutat mer detaljerade regler avseende styrnings- och organisationsstruktur.

Skandias verksamhet är organiserad i affärsenheter och leveransenheter. Skandia har tre affärsenheter på koncernnivå 1) Försäkring; 2) Bank; och 3) Kapitalförvaltning. Varje sådan enhet benämns affärsområde. Affärsområdescheferna ansvarar inför vd för den dagliga verksamheten inom respektive affärsområde. Skandia har vidare sex koncernövergripande leveransenheter: 1) Finance; 2) Försäljning; 3) Juridik (som även omfattar Fullmäktiges kansli och Privacy Office); 4) Strategisk kommunikation; 5) HR och 6) IT (som även omfattar Koncernsäkerhet).

Vd har utsett en koncernledningsgrupp och ansvarsuppdelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutanderätt till koncernledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut i ärenden som hanteras av koncernledningen.

Vd har inrättat sex tvärfunktionella kommittéer för hantering av frågor som berör flera affärsområden och/eller leveransenheter; Bokslutskommittén, Försäkringskommittén, GRC-kommittén, ALM-kommittén, Produktallokeringskommittén och Penningtvätskommittén.

För mer information om roller och ansvar i Skandias företagsstyrningssystem hänvisas till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 ([skandia.se](http://skandia.se)), Bolagsstyrningsrapport sida 50–60.

#### **De centrala funktionerna**

De centrala funktionerna, riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen samt 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 genom styrelsens risk- och revisionsutskott och organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionerna. Chefen för internrevisionsfunktionen rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt direkt till styrelsen, via risk- och revisionsutskottet, samt håller vd löpande informerad.

De centrala funktionerna är till stor del centraliserade inom Skandiagruppen och organisatoriskt placerade i Skandias

livbolag. Den valda modellen för, och bemanningen av, de centrala funktionerna säkerställer ett operativt oberoende och tillräckliga resurser. Funktionernas arbete är koordinerat och de granskningar funktionerna utför följs löpande upp av styrelsens risk- och revisionsutskott genom en ”assurance map” som bland annat innehåller delkomponenterna i företagsstyrningssystemet. De centrala funktionerna beskrivs närmare i avsnitt B.3-B.6.

### **Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning**

Inga väsentliga ändringar i företagsstyrningssystemet har förekommit under året.

### **Ersättningar**

Ersättning till ordförande och ledamöter i moderbolagets styrelse utgår i form av arvode enligt bolagsstämans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden.

Moderbolagets bolagsstämma fattar beslut om riktlinjer för ersättning till moderbolagets vd och andra i koncernledningen. Riktlinjerna anger bland annat att den enskildes samlade totala ersättning ska vara marknadsmässig och endast ges i form av fast lön, pension, risk- och sjukvårdsförsäkringar och sedvanliga förmåner, exempelvis förmånsbil. Sedan 2013 har Skandia inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag av rörlig ersättning till rådgivare, avgångsvederlag, resultatandelsstiftelsen Skandianen och möjlighet till resultatpremie till anställda i Skandias fastighetskoncern med undantag av vd. Avsättningen till Skandianen baseras på Skandias finansiella resultat och kan maximalt uppgå till 62,2 procent av ett prisbasbelopp om alla nyckeltal slår in.

Beslut om ersättningar till ledande befattningshavare ska fattas av moderbolagets styrelse efter beredning i styrelsens ersättningsutskott. För mer detaljerad information om Skandias ersättningspolicy samt principer för ersättning hänvisas till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 46 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. En beskrivning av Skandias pensioner framgår av Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 not 36 Pensioner och liknande förpliktelser.

### **Materiella transaktioner**

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

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag för ett bolag, helägda. Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandia,

styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandias livbolag. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med dessa personer och bolag förekommer dock inga transaktioner utöver normala kund- och avtalstransaktioner på marknadsmässiga villkor.

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 47 Upplysningar närstående. Mellan bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i not 47. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Transaktioner mellan moderbolaget, dess ledande befattningshavare, styrelse och fullmäktige framgår av not 46.

### **B.2 Lämplighetskrav**

Respektive styrelse i tillståndspliktigt bolag inom Skandia fastställer genom styrelsebeslutad policy de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses vara vd i bolaget eller inneha en annan nyckelposition.

Av arbetsordningen för valberedningen till styrelse- och revisorsval i moderbolaget framgår att vid bedömning av lämplighet av styrelseledamot i moderbolaget ska hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexiteten av Skandias bedrivna verksamhet. Såväl den aktuella verksamheten som relevanta förändringar i verksamheten ska beaktas. Mot bakgrund av att den verksamhet som bedrivs är tillståndspliktig försäkringsrörelse samt att det inom Skandia bedrivs även annan tillståndspliktig verksamhet i form av bankrörelse, värdepappersrörelse och investeringsfondsverksamhet är grundkraven på kompetens hög för samtliga ledamöter.

I det följande beskrivs lämplighetsbedömningen för den så kallade Personkretsen i Skandias livbolag vilken utgörs av dem som avses ingå i styrelsen för bolaget eller vara vd i det och de som avses ansvara för centrala funktioner eller utföra arbete i en central funktion. Motsvarande process tillämpas för Skandias fondförsäkringsbolag.

### **Lämplighetsbedömning av Personkretsen**

Personer i Personkretsen ska vid var tid ha de insikter och de erfarenheter som måste krävas av den som deltar i styrningen av ett försäkringsföretag och även i övrigt vara lämpliga för en sådan uppgift.

Skandia säkerställer att de personer som ingår i Personkretsen uppfyller kraven på kvalifikation och tar hänsyn till de olika uppgifter som har tilldelats enskilda personer för att garantera en lämplig mångfald när det gäller kvalifikationer,

kunskaper och relevant erfarenhet, så att företaget drivs och övervakas på ett professionellt sätt. För styrelsen gäller utöver krav på varje enskild styrelseledamot dessutom att styrelsen som kollektiv ska ha en tillräcklig, samlad kompetens. 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 ska beakta de arbetsuppgifter som personen tilldelats och i dennes fall de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga. Bedömningen av om en person uppfyller kravet på gott anseende innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande.

### **Process**

#### *När lämplighetsbedömningar ska göras*

Skandias livbolag gör lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen kontinuerligt. Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning regelbundet (årligen för vd och ansvariga/utförare i central funktion) eller vid händelser 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 företagens funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktion. 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 Skandias 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 vid en extern nytillsättning en fördjupad bakgrundskontroll. I övrigt ska bakgrundskontroll genomföras i enlighet med de vid var tid gällande riktlinjerna för bakgrundskontroll. För det fall den aktuella funktionen omfattas av anmälnings- skyldighet till Finansinspektionen ska lämplighetsbedömningen även baseras på det formulär som personen i fråga

har fyllt i för att bolagen ska kunna upprätta en anmälan till Finansinspektionen.

Lämplighetsbedömning som genomförs årligen respektive vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baseras på de krav som gäller för rollen vid den aktuella tidpunkten.

#### *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 Skandias policy om lämplighetsbedömning. Den innefattar en kontroll av att personer inom distributionskretsen uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet samt en fördjupad bakgrundskontroll för att säkerställa att personerna möter de uppställda vandelskraven. Bedömningen ska bland annat baseras på intyg om kompetens, kunskapstest och löpande utbildning. Att kraven uppfylls följs upp årligen. Distributionskretsen ska också genomgå årliga kunskapsuppdateringar. Uppföljande kompetenskontroller sker därefter årligen samt vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baserat på de vid var tid uppställda kraven för yrkesrollen.

#### *Lämplighetsbedömning av personal som arbetar med åtgärder mot penningtvätt*

Även anställda som arbetar med frågor rörande penningtvätt och finansiering av terrorism genomgår en lämplighetsbedömning för att säkerställa att de är lämpliga att utföra sina arbetsuppgifter. Penningtvättsanställda 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 utifrån två huvudsakliga faktorer motsvarande engelskans uttryck ”fit and proper”. Inom Skandia uttrycks detta som krav på nödvändiga kvalifikationer och krav på gott anseende. Krav på bakgrundskontroll gäller för all personal som omfattas av penningtvättsregelverket. 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 Skandias personal i övrigt görs i enlighet med de krav som vid var tid uppställs i Skandias rekryteringsprocess, vilket bland annat innebär krav på bakgrundskontroll.

### 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 erbjuder försäkrings-, sparande och bankprodukter, det vill säga produkter som i sig innebär ett risktagande. Verksamheten ger upphov till olika typer av risker, såsom marknadsrisk, försäkringsrisk och operativ risk.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till ägarna, moderbolagets kunder, över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de 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 fortlöpande ska kunna identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera sina risker. Riskhanteringssystemet genomförs konsekvent inom Skandia.

#### Riskstrategi

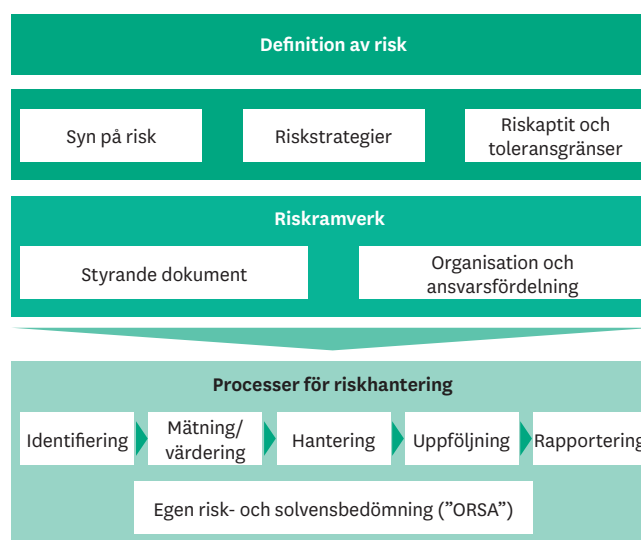
En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandias och moderbolagets risktagande. Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som Skandia ska exponeras för, och i vilken omfattning, samt hur Skandia ska hantera och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

#### Riskaptit

Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia som helhet får ta risk i syfte att generera värde till ägarna. Skandia

tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att maximera värdet för ägarna, det vill säga Skandias kunder, över livstiden av deras försäkringar genom att kombinera en god avkastning med ett sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Detta innefattar krav på aktsamma investeringar som tillgodoser att tillgångarna investeras på ett sätt som gynnar försäkringstagarnas och andra ersättningsberättigades intressen. Aktsamhet definieras av investeringar med en placeringsprofil som kombinerar

#### Riskhanteringssystem



god avkastning och sunt risktagande. Skandias riskaptit grundar sig i kapitalstyrka, resultatstabilitet, likviditet och operativ riskhantering med risktoleransgränser fastställda av styrelsen.

En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtaganden enligt avtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, det vill säga solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandias 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 behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser behov av kapital i förhållande till legala kapitalkrav. Skandia fördelar riskmandat till olika delar av verksamheten för att kontrollera och hantera kapitalbehovet och det samlade riskutrymmet på ett effektivt och sammanhållet sätt. ALM-kommittén beslutar om fördelning



av riskmandaten som tilldelas riskmandatägare under en överenskommen tidsperiod eller tills nytt riskmandat meddelas. Genom riskmandatfördelningen säkerställs att Skandias totala solvensrisk är inom ramen för styrelsens beslutade riskaptit. De principer och regler som styr hur riskmandaten ska utnyttjas för att skapa en så god avkastning som möjligt finns angivna i särskilda styrdokument såsom Skandias livbolags policy om investeringar i placeringstillgångar.

Skandia har en löpande hantering och uppföljning som säkerställer att legala kapitalkrav är uppfyllda.

### **Riskramverk**

Skandias riskstrategi konkretiseras genom Skandias riskramverk. Detta omfattar Skandias styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering. Skandias risker delas huvudsakligen in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, compliancerisk, koncentrationsrisk samt övriga risker.

### *Ansvarsfördelning*

Genom att Skandias livbolags styrelse beslutar om system för riskhantering inklusive riskstrategi, riskaptit och de övergripande delarna av riskramverket i form av policyer, fastställer den Skandias 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 Skandias risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringsystemet samt säkerställa att det finns en väl fungerande intern kontroll inom hela Skandiagruppen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandias risker.

Vd har bland annat inrättat flera rådgivande tvärfunktionella kommittéer såsom; ALM-kommittén, försäkringskommittén och GRC-kommittén (Governance Risk Compliance). ALM-kommittén har bland annat till uppgifter att analysera och bevaka Skandias risk för insolvens samt besluta om fördelningen av de riskmandat som moderbolagets kapitalförvaltning och dotterbolagen har att förhålla sig till. Försäkringskommittén är ett forum för frågor rörande utformning och förvaltning av försäkringsprodukter inom verksamheten i Skandia. Frågorna behandlas ur ett risk- och lönsamhetsperspektiv såväl som ur ett skälighets- och kontributionsperspektiv. GRC-kommitténs uppdrag är att bistå vd i frågor som rör icke-finansiella risker, regelefterlevnad samt utvärdering av riskhanteringsystemet och företagsstyrningssystemet. Kommittén förbereder och diskuterar kvartalsvis GRC

relaterade frågor som rapporteras till Skandias risk- och revisionsutskott. Strategiska riskområden identifieras och bereds i koncernledningen som en integrerad del av affärs- och kapitalplaneringen.

### **Riskfunktionen**

Moderbolagets riskfunktion verkar för ett effektivt och enhetligt riskhanteringssystem inom Skandia och stöttar styrelse, vd, verksamhet och dotterbolag inom riskområdet. Funktionen ansvarar för att utveckla och övervaka Skandias riskhanteringssystem samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens riskhantering och riskrapportering. Funktionen övervakar Skandias riskprofil och solvens i förhållande till riskaptiten och rapporterar riskexponeringar i förhållande till limiter. Riskfunktionen ger även en självständig och samlad bild av Skandias väsentliga risker samt har i sin roll att identifiera framväxande risker och hållbarhetsrisker.

De dotterbolag som bedriver tillståndspliktig verksamhet har egna riskfunktioner som rapporterar till respektive bolags vd, ledning och styrelse samt till Skandias riskchef.

### **Riskhanteringsprocesser**

#### *Löpande riskhantering*

Den löpande hanteringen av risker sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Generellt gäller att riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva i att säkerställa att Skandia 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 viktig del av riskhanteringen. Riskrapportering sker regelbundet och med olika frekvens utifrån mottagarens behov och riskernas relevans. Rapporterna innehåller relevant information som möjliggör ett medvetet risktagande.

#### *Kapitalplanering*

Skandias kapitalplan är en femårig framåtblickande analys av Skandias kapitalposition, i förväntan och i olika stressade marknadsscenarioer. Med utgångspunkt i affärsplanen och rådande investeringsplaner görs projektioner av bland annat balansräkning, kapitalbas och kapitalkrav för att analysera kapitalpositionen. I analysen utvärderas Skandias förmåga att fullfölja de garanterade åtagandena gentemot försäkringstagarna, samt förmågan att täcka legala kapitalkrav. I samtliga scenarier utvärderas solvensgrad, fritt kapital och kapitalkvot. I kapitalplanen analyseras även hur Skandias handlingsfrihet vid fördelning av placeringstillgångar kan påverkas givet

olika marknadslägen. Därutöver utvärderas hur portföljv-kastning, kollektiv konsolideringsgrad och återbäringsränta utvecklas. Årets scenarioanalys visar på en mycket god finansiell ställning och att Skandia klarar att täcka kapitalkrav enligt Solvens 2 i samtliga utvärderade scenarier.

### **Egen risk- och solvensbedömning**

Skandia genomför minst årligen en egen analys av sina risker och en bedömning av hur mycket kapital som krävs för att bedriva verksamheten på kort och lång sikt. Analysen utgör Skandias egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA innebär, men begränsas inte till, en egen bedömning av Skandias totala solvensbehov (kapitalbehov). Den tar sin utgångspunkt i Skandias egna, specifika riskprofil, risktolerans och affärsstrategi. Denna holistiska analys är i tillämpliga delar integrerad med kapitalplaneringen. På liknande sätt utgör den en integrerad del av affärsplaneringen precis som den även beaktas vid strategiskt beslutsfattande.

I det fall att ORSA leder fram till ett högre kapitalbehov än vad som framgår av det legala kapitalkravet beräknat enligt standardformeln, tar Skandia höjd för detta.

Genom ORSA bedöms det aggregerade kapitalbehovet på kort (ett år) och medellång sikt (fem år) med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Vidare omfattar ORSA. Riskfunktionens utlåtande om efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapitalkrav och värderingen av 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. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandias solvensposition, det vill säga även eventuella risker som inte omfattas av det legala kapitalkravet. Syftet med analysen är att säkerställa att Skandia har tillräckligt med kapital för att med 99,5 procents sannolikhet kunna fullfölja sina garanterade åtaganden på ett års sikt, det vill säga i linje med de krav som formuleras i riskkaptiten för insolvens. ORSA omfattar även en jämförelse mellan den egna bedömningen av kapitalbehovet och det legala kapitalkravet.

Som en del av ORSA ingår 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 alla relevanta enheter inom Skandia medverkar i processen och bedömningen. En särskild samordning sker med Finance, Kapitalförvaltningen, Aktuariefunktionen och Affärsområde Försäkring genom att de egna bedömningarna av kapitalbehov diskuteras i följande forum; ALM-kommittén avseende bedömningen av finansiella risker (inklusive likviditetsrisk) och försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

ALM-kommittén är även rådgivande i den framåtblickande analysen, bland annat vid framtagande av omvärldsscenarioer samt nivå på förväntade avkastningar till affärs- och kapitalplanen. Förslag till bedömning och underliggande analyser dokumenteras i en årlig rapport som remitteras till ALM-kommittén innan rapporten delges vd och styrelse.

Den årliga rapporten granskas och utmanas av vd och styrelse. Styrelsen godkänner processen samt granskar, utmanar och godkänner ORSA. Efter styrelsens godkännande kommuniceras resultat och slutsatser till berörd personal och rapporten skickas in till Finansinspektionen.

Resultatet och slutsatser från senast genomförda ORSA visar att Skandia är väl kapitaliserat i relation till sin nuvarande riskprofil, riskkaptit och det kapitalbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheten på kort och lång sikt.

### **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 vidare finnas en aktuariefunktion som ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna och en funktion för stöd och kontroll av 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 har 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 riskhantering samt stöd och kontroll av regelefterlevnad. Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i vd-kommittéer, risk- och revisionsutskott samt styrelse.

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

Skandias 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 benämns Finansiell Internkontroll bygger på följande fem komponenter kopplade till intern kontroll: Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Uppföljning.

### **Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen**

Funktionerna för regelefterlevnad inom Skandia lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor avseende den tillståndspliktiga verksamheten till respektive bolags styrelse, ledning och verksamheten. Det utvärderande arbetet inom funktionerna utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen i respektive bolag. Funktionerna för regelefterlevnad lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende bolagens regelefterlevnad till respektive vd och styrelse, i vissa fall via bolagets risk- och revisionsutskott, samt närvarar vid de möten då dessa rapporter behandlas. Rapporteringen från moderbolagets funktion för regelefterlevnad omfattar information om såväl moderbolaget som de dotterbolag som står under tillsyn. Bolagens regelefterlevnadsfunktioner interagerar regelbundet med de övriga centrala funktionerna samt med motsvarande funktioner i övriga bolag inom Skandia.

### **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 moderbolagets styrelse genom styrelsens risk- och revisionsutskott. Skandias internrevisionsfunktion är därmed organisatoriskt separerad från övrig verksamhet som ett led i säkerställandet av objektiviteten och oberoendet från den verksamhet som den granskar. 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 Skandias riskhantering avseende penningtvätt utifrån företagets allmänna riskbedömning 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.

Ansvar för Skandias samtliga bolag, med internrevisionschefen som ytterst ansvarig att koordinera internrevisionsfunktionens arbete. Samordning sker med Skandias

externa revisorer och med övriga centrala funktioner inom Skandia. Internrevisionschefen rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, vilket inkluderar skriftlig rapportering och fysisk närvaro vid risk- och revisionsutskottens möten samt en löpande kommunikation med dess ordförande. Bolagets vd hålls löpande informerad och involveras även i samband med funktionens årsplanering. Avrapporteringen inbegriper resultat av granskningar, noterade iakttagelser avseende brister i intern kontroll och riskhantering samt uppföljning på överenskomna åtgärder.

### B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionerna för respektive försäkringsbolag svarar bland annat för kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till riskhanteringssystemet. Försäkringstekniska avsättningar beskrivs närmare i avsnitt D.2. Styrelsen i Skandias livbolag 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. Policyen ställer även krav på att de försäkringsbolag som ingår i Skandia ska besluta om en policy för det egna bolagets aktuariefunktion, som efter anpassning till den egna verksamheten överensstämmer med moderbolagets policy.

I ansvaret för respektive aktuariefunktion 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 värdera de antaganden som används vid beräkningen. Aktuariefunktionerna utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom respektive försäkringsbolag, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer samt att dessa och försäkringsvillkoren är förenliga med bolagets övriga styrdokument, såsom ägarinstruktion med flera. I moderbolaget utvärderas även att försäkringstekniska metoder och parametrar samt försäkringsvillkoren är förenliga med skälighets- och kontributionsprincipen. Respektive aktuariefunktion ansvarar vidare för att bidra till att upprätthålla riskhanteringssystemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och återförsäkringslösningar.

Aktuariefunktionen rapporterar minst kvartalsvis till respektive bolags vd och styrelse.

### B.7 Uppdragsavtal

Skandias utläggning av verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse internt och till externa parter regleras

i styrelsebeslutad policy. För Skandias försäkringsföretag definieras policyerna verksamhet som omfattas av regler för utläggning av verksamhet. Tillståndspliktiga dotterbolag i Skandia som inte är försäkringsbolag har beslutat om motsvarande definitioner som, vid behov, har anpassats till tillämpliga rörelseregler. För Skandias försäkringsbolag är verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse sådan som är nödvändig för att kunna tillhandahålla tjänster åt sina kunder.

Policyerna anger regler och processer som ska tillämpas vid sådan utläggning som enligt respektive rörelsereglering ska behandlas som utläggning av verksamhet.

De interna reglerna avseende utläggning av verksamhet som beslutats av moderbolagets styrelse konkretiseras genom koncerngemensamma riktlinjer som mer detaljerat reglerar klassificering av utlagd verksamhet, arbetet inför utläggning och uppföljning av den utlagda verksamheten, såväl inom som utanför Skandiagruppen. Svensk rätt gäller alltid vid utlagd verksamhet i utlandet.

I huvudsak tillhandahåller moderbolaget administrativa-, förmedlings-, rådgivnings- och IT-relaterade tjänster till övriga bolag inom Skandia. Via interna avtal regleras de uppdrag som bolagen inom Skandia tillhandahåller åt varandra. Följande tjänster tillhandahålls av moderbolaget:

- Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Klagomålsfunktion, Riskhantering och Compliance.
- Affärsdrivande tjänster såsom marknadsföring, försäljningsstöd, produkt- och affärsutveckling samt paketering och koncept av koncernens produkter.
- IT-verksamhet för drift, förvaltning, utveckling, informationssäkerhet och kontinuitet.

Inom Skandia förekommer även utläggning till leverantörer utanför Skandiagruppen. I de flesta fall rör det sig om så kallad kedjeoutsourcing där moderbolaget är beställare gentemot den externa leverantören och dotterbolagen i sin tur är beställare gentemot moderbolaget. Moderbolaget har lagt ut följande verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse externt.

Verksamhet och/eller funktion	Land
Drift och förvaltning av IT-infrastruktur	Sverige
Förvaltning av vissa IT-applikationer	Sverige, Indien
Informationslogistiktjänster	Sverige
Information och administration för gruppörsäkring	Sverige

Gruppintern utläggning av verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse framgår av avsnitt B.7 i Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags respektive solvens- och verksamhetsrapport 2022 (skandia.se).

## **B.8 Övrig information**

### ***Skandias rutin för visselblåsning***

Skandias medarbetare omfattas av en gemensam rutin för visselblåsning. Rutinen har fastställts av styrelsen i moderbolaget och definieras i respektive bolag i policyer om etik, mutor och visselblåsning. Syftet med visselblåsningfunktionen är att hjälpa Skandia att uppmärksamma och hantera brister i verksamheten som kan påverka kunder, medarbetare och andra intressenter. Visselblåsning innebär att personer som är verksamma i Skandia (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 visselblåsningrutinen, dock ska alla meddelanden vara konkreta och lämnas i god tro. Visselblåsning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot repressalier. Som en del av rutinerna har respektive bolags styrelse inrättat särskilda visselblåsningkommittéer som sammankallas när ett visselblåsningärende 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. Moderbolagets styrelse har genom interna styrdokument specificerat de komponenter som ingår i bolagets och Skandias och 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.

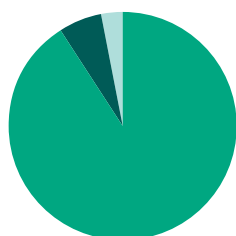
### ***Övrig information***

Under 2022 övergick moderbolaget till att tillämpa Solvens 2 på hela verksamheten, från att tidigare ha tillämpat övergångsregler som innebär att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2.

## C Riskprofil

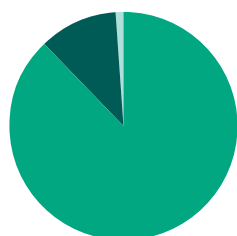
Skandias risktagande sker primärt i moderbolaget som står för den största delen av Skandias risk. Riskprofilen domineras av marknadsrisk, det vill säga risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna, och då framförallt aktieprisrisk i den traditionella livförvaltningen. Även försäkringsrisk utgör en större risk för Skandia.

Diagram C a Riskprofil per bolag 2022



■ Skandias livbolag 91%  
■ Skandias fondförsäkringsbolag 6%  
■ Finansiella bolag 3%

Diagram C b Riskprofil per riskkategori 2022<sup>4</sup>



■ Marknadsrisk 88%  
■ Försäkringsrisk 11%  
■ Operativ risk 1%

Ovan presenteras en bild av Skandias aggregerade riskprofil per den 31 december 2022.<sup>4</sup> Riskprofilen är i princip oförändrad jämfört med föregående år.

I det följande beskrivs Skandias riskprofil uppdelad per riskkategori.<sup>5</sup>

### C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia försäkrar individers liv, samt sjukförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia försäkrar individers hälsa.<sup>6</sup>

#### Hantering av livförsäkringsrisk

Med livförsäkringsrisk 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 livförsäkring.

Livförsäkringsrisk kan delas upp i livsfallsrisk, dödsfallsrisk, katastrofrisk, driftskostnadsrisk och annullationsrisk. Skandias livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av traditionell livförsäkring och dödsfallsförsäkring i moderbolaget samt fond- och depåförsäkring i Skandias fondförsäkringsbolag.

#### Livsfallsrisk, dödsfallsrisk och katastrofrisk

Livsfallsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödsfallsrisk avser risken för förlust till följd av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk inom livförsäkring avser risken för förlust till följd av ökad dödlighet på grund av extrema eller exceptionella händelser såsom till exempel pandemi.

Livslängden i Sverige har historiskt ökat successivt över tid och denna utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av försäkringstekniska avsättningar ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandet stämmer överens med verkligheten kontrolleras genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet mot nationell statistik, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. 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. I moderbolaget används återförsäkring för att reducera de största individuella exponeringarna inom dödsfallsförsäkring, vilket gör att koncentrationsrisk mot enskilda individer undviks. Skandia har även en katastrofåterförsäkring som gäller exceptionella händelser med efterföljande skador, vilket således täcker vissa typer av katastrofer.

#### Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk avser risken för förlust till följd av permanent ökade kostnader. Administrativa driftskostnader följs kontinuerligt upp av verksamheten. Analyserna används

<sup>4</sup> Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

<sup>5</sup> I riskprofilavsnittet behandlas risken i övriga finansiella bolag, Skandiabanken, Skandia Investment Management AB och Skandia Fonder AB, under avsnitt C.6 Övriga materiella risker eftersom dessa bolag inte konsolideras i Skandiagruppens solvensbalansräkning.

<sup>6</sup> Skadeförsäkringsrisk som inte har med individers hälsa att göra finns inte inom Skandiagruppen.

sedan för prissättning och som utgångspunkt för analys och bedömning av framtida driftskostnader för att ta fram relevanta driftkostnadsantaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

#### **Annulationsrisk**

Annulationsrisk 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 eller annullera försäkringen inkluderar även 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 vilket i det fallet sker på bekostnad av de kvarvarande försäkringsbeståndet.

Skandia hanterar dessa risker genom att sätta upp regelverk för till exempel ändringar så att en värdering av försäkringen efter ändringen är lika med försäkringens värde före ändringen. 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 är det Skandias livbolags filosofi att de försäkringar som annulleras inte ska ha större rätt till kapitalet än det kvarvarande försäkringsbeståndet – därför tas avgifter ut för täckande av kostnaderna och dessutom kan försäkringskapitalet justeras ned med en faktor om behov anses finnas. Utöver dessa åtgärder motverkas riskerna framförallt genom att erbjuda produkter med bra egenskaper under hela avtalsperioden och genom att ge en god löpande service.

#### **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 delas upp i så kallade SLT (Similar to Life Techniques)-sjukförsäkringsrisker och NSLT (Non-Similar to Life Techniques)-sjukförsäkringsrisker (även kallad skadeförsäkringsrisk) beroende på produkttyper. SLT-sjukförsäkringsrisk delas i sin tur upp i invaliditets- och sjukrisk, driftkostnadsrisk, omprövningsrisk och annullationsrisk, medan

NSLT-risk delas upp i premie- och reservrisk och annullationsrisk. Sjukförsäkringsrisk omfattar även katastrofisk till följd av pandemi, massolycksfall och koncentration av olycksfall.

#### **Invaliditets- och sjukrisk**

Skandias SLT-sjukförsäkringsrisk återfinns i form av sjuk- och premiefrielseförsäkring i moderbolaget samt i form av premiefrielseförsäkring i Skandias fondförsäkringsbolag.

Hantering av SLT-sjukförsäkringsrisk sker genom ett aktivt arbete med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal. Arbetet har lett till friskare försäkrade, lägre premier för försäkringstagare (företag) samt lägre kostnader för Skandia.

Ersättning vid sjukdom har ett beroende till det statliga sjukförsäkringssystemet, samt att sjukligheten ändrar sig över tid. Skandia genomför kontinuerliga analyser över insjuknande och tillfrisknande, för att kunna ta hänsyn till relevanta antaganden vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det sker en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enstaka individer vilket minskar moturvalsriskerna. De största individuella exponeringarna återförsäkras och moderbolagets SLT-sjukförsäkringsrisker omfattas av en katastrofåterförsäkring. Skandia ser dessutom regelbundet över och uppdaterar försäkringsvillkoren.

#### **Premie- och reservrisk (skadeförsäkringsrisk)**

NSLT-sjukförsäkringsrisker finns i Skandias fondförsäkringsbolag främst i form av privatvårdsförsäkring. Genom Skandias fondförsäkringsbolag är Skandia en stor aktör avseende privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Skandias fondförsäkringsbolag har även olycksfallsförsäkringar. Skadefall 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.

#### **Riskexponering**

Livförsäkringsrisken är Skandias största försäkringsrisk och svarar för 92 (93) procent av försäkringsrisken. Av livförsäkringsrisken är driftskostnadsrisken, livsfallrisken och annullationsrisken de största riskerna. Vid beräkning av annullationsrisken i form av kapitalkrav för massannullation tillämpar Skandias livbolag en plan för framtida förvaltningsåtgärder. Planen följer av artikel 83 i Solvens 2-förordningen och i enlighet med artikel 23 har Skandias livbolag identifierat

händelsen massannullation som den särskilda omständighet under vilken bolaget skulle förvänta sig att genomföra framtida förvaltningsåtgärder. De tillämpade förvaltningsåtgärderna efter en massannullation avser att projicera realistiska kostnadskassaflöden.

### Bedömning

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

### Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild riskkoncentration. Skandiagrupperna 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 livförsäkrings- och sjukförsäkringsrisk begränsar koncentrationsriskerna. Produktregelverket begränsar exempelvis risken att stora grupper med förhöjd risk tecknar försäkring och återförsäkringsavtalen begränsar främst Skandiagruppernas exponering emot enskilda individer. Sammanfattningsvis bedöms koncentrationsrisken vara begränsad inom försäkringsriskområdet.

### Riskreducerande tekniker

Skandiagrupperna tillämpar inte riskreducerande tekniker i form av användning av återförsäkringsavtal eller specialföretag för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk. En tillämpning av återförsäkringsavtalen vid beräkningen kapitalkravet skulle få en mycket begränsad effekt på gruppnivå.

### Riskkänslighet

Känslighetsanalysen nedan visar påverkan på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål vid ändrade antaganden och ger ett mått på känsligheten för respektive kategori 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.

Förändringen i känslighet mot föregående år förklaras främst av modell-/antagandeförändringar samt högre räntenivåer under 2022.

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk<sup>1)</sup>

kSEK Riskkategori	Påverkan på kapitalbasen	
	2022	2021
Livsfallsrisk	-4 724 131	-5 244 157
Annulationsrisk	-9 029 111	-11 519 459
Driftskostnadsrisk livförsäkring	-6 437 925	-7 564 444
SLT-sjukförsäkringsrisk	-625 713	-716 479
NSLT-sjukförsäkringsrisk	-463 744	-453 248
Katastrofrisk sjukförsäkringsrisk	-340 550	-156 114

<sup>1)</sup> Tabellen visar känslighetsfaktorerna applicerade på försäkringsteknisk avsättning enligt Solvens 2 för Skandia.

Av följande tabell framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats vid denna beräkning.

Risktyp	Känslighetsfaktor
Livsfallsrisk	Beräknas som påverkan på kapitalbasen vid en omedelbar permanent minskning med 20% av dödlighetstalet som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna, enligt den metodik som anges för standardformeln.
Annulationsrisk	Påverkan på kapitalbasen vid flytt eller återköp om 40% av uppsägningsbara försäkringsavtal eller försäkringskapital.
Driftskostnadsrisk för livförsäkring	Beräknas som den påverkan på kapitalbasen som skulle bli följden av kombinationen av följande omedelbara permanenta ändringar: a) En ökning på 10% av de utgifter som beaktats vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. b) En ökning på 1%-enhet av inflationstakten som används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
SLT-sjukförsäkringsrisk	Beräknas som påverkan på kapitalbasen enligt den metodik som anges för standardformeln.
NSLT-sjukförsäkringsrisk	Beräknas som påverkan på kapitalbasen enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk enligt standardformeln.
Katastrofrisk för sjukförsäkringsrisk	Beräknas som påverkan på kapitalbasen enligt den metodik som anges för standardformeln.

### Användande av specialföretag

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



## C.2 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 finansiella instrument.*

Skandias marknadsrisk domineras av marknadsrisk i moderbolagets traditionella förvaltning och ränterisk i moderbolagets försäkringstekniska avsättningar. I Skandias fondförsäkringsbolag är den huvudsakliga verksamheten fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk. Detta innebär att Skandias fondförsäkringsbolag inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Eftersom bolaget för solvensändamål tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för ingångna avtal avseende fond- och depåförsäkring vid värderingen av kapitalbasen är Skandia indirekt exponerat mot marknadsrörelser och kundbeteenden som påverkar försäkringstagarnas innehav.

### Aktsamhetsprincipen

Skandia investerar sina tillgångar i enlighet med aktsamhetsprincipen på ett sätt som garanterar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för tillgångsportföljerna, samt i tillgångar vars risker kan identifieras, mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Avseende förvaltningen av tillgångarna gäller sammanfattningsvis följande:

- Vid intressekonflikter mellan Skandia och försäkringstagarna ska försäkringstagarna och andra ersättningsberättigades intressen sättas först.
- Målet med tillgångsförvaltningen är att åstadkomma högsta möjliga avkastning under förutsättning att garanterade åtaganden gentemot försäkringstagarna med stor säkerhet infrias.
- Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia som helhet får ta risk i syfte att generera värde till kunderna. Investeringarna och därtill kopplade risker beaktas även i Skandias ORSA, se närmare avsnitt B.3 Riskhanterings-system inklusive egen risk- och solvensbedömning.
- För att uppnå avkastningsmål och en god riskspridning har Skandia i styrdokument reglerat tillgångarna så att en väl diversifierad tillgångsportfölj uppnås som dessutom ger en rimlig matchning av ränteriskerna i Skandias åtaganden, se närmare avsnitt Riskhantering nedan. Placeringsreglerna reglerar även intervall för tillgångsklassernas andel av portföljen samt i vilken form investeringar i onoterade bolag får ske.

- Investeringsprocessen omfattar analyser av tillgångarnas och skuldernas långsiktiga avkastning och risk, så kallade Asset-Liability Management analyser. Syftet är att hitta en övergripande ram för tillgångsallokeringen som uppfyller de mål och restriktioner som styrelsen fastställt.
- I samband med investeringsbesluten beaktas hur hållbarhetsrisker kan påverka finansiella risker, samt även potentiella konsekvenser för relevanta hållbarhetsfaktorer.
- Derivat får användas i moderbolagets förvaltning för att sänka risker eller för att i övrigt effektivisera förvaltningen av tillgångar och skulder.
- Skandias förmånsrättsregister anger, bland annat, var tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna förvaras eller är lokaliserade.

När det gäller Skandias verksamhet avseende fond- och depåförsäkring arbetar Skandia med att ta tillvara försäkringstagarnas och andra, på grund av försäkring, ersättningsberättigade intressen genom att löpande se över det investeringsalternativ som finns tillgängligt för att erbjuda ett brett utbud av fonder av god kvalitet anpassat till dessa kunders olika behov. Urvalet av investeringsalternativ syftar till att maximera kundvärdet. Skandia har utarbetade processer för val av förvaltare och fonder som ingår i fonderbjudandet samt uppföljning av dessa. Fonderna är kvalitetssäkrade och i utbudet finns det flera fonder med särskilt fokus på hållbarhet samt olika risknivåer. Utifrån det här kan kunderna välja fonder efter sina egna risk- och hållbarhetspreferenser.

### Hantering

Styrelsen fastställer övergripande regler och riktlinjer för hur Skandias livbolag får placera sina tillgångar. Styrelsen anger bland annat intervall för tillgångsklassernas andel av portföljen och andra restriktioner som ska gälla för risktagandet, såsom beaktande av speciella produktkrav, så kallade produktspecifika tillgångsportföljer. Inom av styrelsen fastställda ramar fattar styrelsens placeringsutskott beslut om övergripande fördelning av placeringstillgångar på tillgångsslag i form av en referensportfölj som exkluderar affärsstrategiska tillgångar samt beaktar produktspecifika tillgångsportföljer. Placeringsutskottet fastställer även övergripande förvaltningsstrategier inom och mellan tillgångsslag samt intervall för rebalansering av placeringstillgångarna. Placeringsutskottets beslut baseras på av vd, i samråd med chefen för kapitalförvaltningen, förberedda beslutsunderlag som bland annat innehåller en uppskattning av värderingen på den finansiella marknaden med konsekvenser för olika typer av investeringar samt påverkan på fritt kapital.

Vd har delegerat beslutsfattandet till chefen för kapitalförvaltningen som sköter daglig förvaltning och kontroll av risktagandet inom de av styrelsen och placeringsutskottet satta ramarna och riktlinjerna.

Kapitalförvaltningens mål är att inom ramen för styrelsens riktlinjer åstadkomma högsta möjliga avkastning under förutsättning att risken hålls inom tilldelat riskmandat. Därutöver ska en rad avtalsenliga och legala restriktioner såsom skälighetsprincipen och krav för registerföring i förmånsregister vara uppfyllda. Dessa restriktioner och en bedömning av de olika tillgångsslagens värdering är styrande för hur stor andel av tilldelat riskmandat kapitalförvaltningen väljer att utnyttja.

För att uppnå avkastningsmålet och en god riskspridning är det nödvändigt att ha en väl diversifierad tillgångsportfölj som dessutom ger en rimlig matchning av ränteriskerna i Skandias livbolags åtaganden. Tillgångsportföljen innehåller således en stor andel räntebärande tillgångar, men också placeringar i aktier, fastigheter, råvaror med mera. Aktiepositionerna är i sin tur fördelade på olika länder och sektorer, medan fastigheterna finns i Sverige.

Marknadsrisken i Skandias fondförsäkringsbolag kommer främst från risken för minskat värde av framtida intäkter från uttagna avgifter från fond- och depåförsäkringsavtal när värdet av kundernas placeringar minskar som följd av negativ marknadsutveckling. Risker härrörande till framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal accepteras och följs upp löpande som en del i bolagets riskhantering.

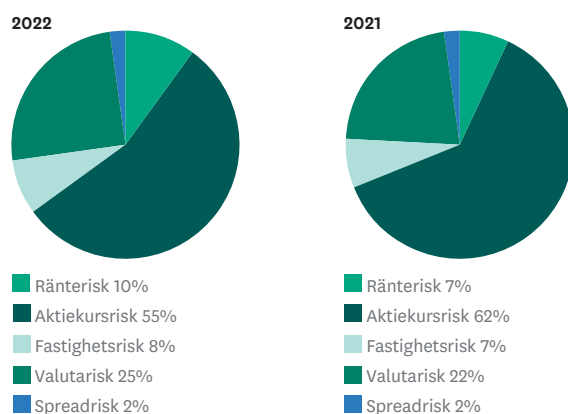
Skandias fondförsäkringsbolags hantering av de tillgångar där bolaget bär den finansiella risken styrs främst av styrelsebeslutade styrdokument. Styrelsen fastställer ramarna för risktagandet i de finansiella placeringstillgångarna medan Asset & Liability Committee (ALCO) fastställer en intern riskaptit inom vid var tid gällande risklimiter satta av styrelsen samt gör en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen. Med hjälp av olika typer av risklimiter begränsas bolagets exponering mot marknadsrisk, bland annat beslutar styrelsen om en gräns för skuldtäckningsgraden, det vill säga kvoten mellan värdet av tillgångar i förmånsregistret och försäkringsteknisk avsättning.

### Riskexponering

Räntebärande värdepapper tillsammans med kundernas innehav i fond- och depåförsäkringsavtal är de största posterna i balansräkningen medan aktier är klart dominerande riskmässigt och står för cirka 55 (62) procent av risken. Aktiekursrisken har minskat jämfört med föregående år, främst på

grund av minskad andel i den traditionella livportföljen som en följd av marknadsutvecklingen under året. I aktiekursrisken ingår flera tillgångsslag såsom noterade och onoterade aktier, investeringsfonder samt den aktierelaterade delen av tillgångar som innehas för fond- och depåförsäkring. Fastighetsrisken består av direktinvesteringar i fastigheter genom Skandias fastighetskoncern. Valutarisk uppkommer främst genom investeringar i värdepapper noterade i utländsk valuta.

Diagram C.2 Marknadsrisk fördelad på riskkategori<sup>1)</sup>



<sup>1)</sup> Diagrammet visar kapitalkraven för försäkringsbolagen beräknade enligt standardformeln. Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategoris kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

I det följande beskrivs Skandias exponering mot de mest väsentliga marknadsriskerna.

#### Aktiekursrisk – Noterade och onoterade aktier samt aktiefonder

Skandia är främst exponerad mot noterade svenska och utländska aktier, aktiefonder såsom fonder för tillväxtmarknader, aktieindexderivat samt onoterade aktier (private equity och infrastrukturinvesteringar) genom moderbolagets traditionella livportfölj.

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

#### Fastighetsrisk

Skandia direktinvesterar i fastigheter genom Skandias fastighetskoncern. Investeringarna i fastigheter för egen

räkning uppgick per den 31 december 2022 till 60 008 750 (58 099 966) kSEK. Skillnaden mot värdet för fastigheter på solvensbalansräkningen, 67 059 750 kSEK, avser fastigheter hänförliga till kapitalandelsägare i Skandiabolaget Thule Fund S.A., SICAV-SIF samt ett minoritetsintresse.

#### Valutarisk

Valutarisk uppkommer främst genom Skandias livbolags investeringar i utländska värdepapper. Investeringar i noterade aktier, onoterade aktier, infrastrukturfonder och råvaror valutasäkras inte. Skandias livbolag betraktar aktier som reala tillgångar, som följs upp i svenska kronor. En större valutaförändring kompenseras ofta av att det nominella indexet rör sig i motsatt riktning vilket leder till en diversifiering av riskerna. Nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta valutasäkras regelmässigt.

Tabell C.2.a Skandias livbolags valutaexponering, netto<sup>1)</sup> kSEK

2022 Valuta	Netto- exponering
AUD	3 130 126
CAD	602 555
CHF	175 897
DKK	1 106 814
EUR	13 221 294
GBP	5 609 358
HKD	1 170 060
JPY	8 695 271
NOK	944 786
NZD	94 596
SGD	552 534
USD	59 406 274
<b>Totalt</b>	<b>94 709 565</b>

2021 Valuta	Netto- exponering
AUD	3 589 508
CAD	655 775
CHF	1 454 751
DKK	1 608 032
EUR	23 269 305
GBP	7 606 040
HKD	1 468 067
JPY	12 800 478
NOK	698 693
NZD	140 983
SGD	627 793
USD	72 886 197
<b>Totalt</b>	<b>126 805 622</b>

<sup>1)</sup> Med valutaexponering, netto avses bolagets tillgångar denominerade i utländsk valuta, vilket innebär att fonder ingår i exponeringen till den valuta som fonden är denominerad i.

Eftersom Skandia har synsättet att aktier betraktas som reala tillgångar följs aktiekursrisken upp i svenska kronor även för utländska aktier, vilket gör att valutarisk och aktiekursrisk hanteras gemensamt. Nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta är inte exponerade för valutarisk då dessa valutasäkras. Den kvarvarande valutarisk som uppstår i rena valutapositioner, till exempel valutaterminer, följs upp i Skandias ORSA.

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

#### Ränterisk

Skandia är exponerad för ränterisk i både skulder och tillgångar. På skuldsidan härrör ränterisken till försäkringstekniska avsättningar, framförallt nominella garanterade åtaganden. På tillgångssidan uppstår ränterisk vid placeringar i räntebärande värdepapper och kassa. Skillnader mellan skuldens och tillgångarnas kassaflödesprofil ger upphov till matchningsrisker i termer av duration och belopp vilka hanteras genom så kallad skuldmatchning. Skandias fondförsäkringsbolag durationsmatchar ränterisken i de försäkringstekniska avsättningarna avseende premiebefrielse-, privatvårds- och gruppolycksfallförsäkring med en väldiversifierad obligationsportfölj med kreditvärdiga emittenter. Försäkringstekniska avsättningar för garanterade åtaganden i Skandias livbolag ger dock upphov till en dominerande andel av ränterisken i Skandia.

I Skandias livbolag sker löpande en avvägning mellan avkastningsmål och skuldmatchning. Styrelsens placeringsutskott anger ramarna för Skandias livbolags ränterisk och skuldmatchning, bland annat genom att fastställa durationsmål samt riktvärde och limit för andelen ränterisk i tillgångsportföljen relativt skuldens ränterisk. Den löpande hanteringen av matchningsrisk utförs av kapitalförvaltningen. Per årsskiftet var skuldens duration 10,1 (10,4) år och tillgångarnas duration cirka 3,0 (3,7) år.

Skandias investeringar i svenska statsobligationer, bostadsobligationer, företagsobligationer, realränteobligationer och räntederivat sker främst genom moderbolagets traditionella portfölj. Det sker även investeringar i utländska räntebärande värdepapper, dock i mindre omfattning. Räntebärande värdepapper med lång löptid är det tillgångsslag som bedöms bäst matcha garanterade åtaganden. Tillgångsslaget har en låg samvariation med andra tillgångsslag och utgör en relativt säker placering i tider av finansiell oro eller oväntad deflation.

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

**Spreadrisk**

Spreadrisk uppstår då värdeskillnaden mellan räntebärande värdepapper jämfört med motsvarande statspapper fluktuerar. Värdeskillnaden påverkas av marknadens syn på emittentens kreditvärdighet och eventuella underliggande säkerhets värde. I regel är Skandias exponering mot spreadrisk förhållandevis liten eftersom investeringarna primärt sker med kreditvärdiga emittenter och i säkerställda värdepapper.

Spreadrisken härrör framförallt från Skandias livbolags investeringar i företagsobligationer, primärt säkerställda bostadsobligationer samt från innehav i kreditfonder.

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

**Bedömning**

Skandia använder ett antal riskmått, både statistiska och icke-statistiska, för att styra den dagliga verksamheten samt för att säkerställa att interna och externa regelverkskrav uppfylls. Det görs även stresstester och framåtblickande analyser som ger en sammanhållen bild av Skandias marknadsrisk, kreditrisker och försäkringsrisker.

De ettåriga förlusterna för marknadsrisker skattas i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i Skandias ORSA.

Bolagsspecifik information avseende bedömning av marknadsrisk återfinns i Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags respektive Solvens- och verksamhetsrapport 2022 (skandia.se).

**Riskkoncentration**

Inom marknadsrisk har väsentliga riskkoncentrationer som överstiger det tröskelvärde som fastställts av Finansinspektionen identifierats för Skandiagruppen. För väsentliga riskkoncentrationer som avser enskilda motparter samt grupper av enskilda men sammanlänkade motparter se avsnitt C.3 Kreditrisk.

**Enskilda geografiska regioner**

Väsentliga riskkoncentrationer inom enskilda geografiska områden definieras som koncentrationer på tillgångssidan mot ett enskilt land. Koncentrationerna värderas utgående från exponering och sätts i relation till ett gränsvärde

motsvarande 20 procent av Skandiagruppens solvenskapitalkrav per Q4 2022, vilket motsvarar 30 581 536 kSEK. Sverige undantas eftersom det är Skandias hemmamarknad. Även Skandias fondförsäkringsbolags kunders innehav undantas. Enligt denna definition har Skandia en geografisk koncentration mot den amerikanska marknaden. Den totala exponeringen mot USA uppgår per Q4 2022 till 89 096 544 kSEK. Huvuddelen av exponeringen utgörs av noterade och onoterade aktieinnehav. Notera dock att Skandias totala aktieportfölj är underviktad mot den amerikanska marknaden vid jämförelse mot MSCI-world.

**Enskilda industrisektorer**

Väsentliga riskkoncentrationer inom enskilda industrisektorer definieras som koncentrationer mot sektorer på tillgångssidan. Koncentrationerna värderas utgående från exponering. Skandia har inga koncentrationer mot enskilda industrisektorer.

**Geografiska regioner**

Skandias tillgångsportfölj uppvisar en koncentration mot Sverige genom investeringar i svenska värdepapper. Detta är naturligt eftersom kundbasen till allra största del har sin hemvist i Sverige. Till exempel krävs innehav i räntebärande värdepapper i svensk valuta för att en tillfredsställande skuldmatchning ska kunna uppnås. Utöver Sverige har Skandia även en geografisk koncentration mot den amerikanska marknaden som överstiger gränsvärdet om 20 procent av Skandiagruppens solvenskapitalkrav. Notera dock att Skandias totala aktieportfölj är underviktad mot den amerikanska marknaden vid jämförelse mot MSCI-world.

**Sektorer**

Skandias tillgångssida är väldiversifierad mellan olika sektorer i ekonomin. Sammantaget finns dock en koncentration mot fastighetsrelaterade exponeringar eftersom placeringsportföljen omfattar investeringar i säkerställda bostadsobligationer, bankaktier och direktägda fastigheter. Dessutom bedrivs bolåneverksamhet i Skandiabanken.

**Riskreducerande tekniker**

Skandia använder sig inte i någon större utsträckning av instrument som har till huvudsyfte att reducera risken eller kapitalkravet, så kallade riskreducerande tekniker. Den typen

av instrument förekommer främst i moderbolagets ränteförvaltning och används där till att valutasäkra placeringar i nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta. Därutöver finns det ett flertal placeringar som inte har till huvudsyfte att vara riskmitigerande men som de facto reducerar kapitalkravet, till exempel positioner i korta aktie-terminer som får som effekt en minskning av aktierisken.

Processer har implementerats för att säkerställa att de instrument som används i riskreduceringssyfte löpande uppfyller de krav som anges i Solvens 2-regelverket, till exempel att det finns ISDA-kontrakt med motparterna vid OTC-handel.

Skandias inställning till riskreducerande tekniker och metoderna för att säkerställa att sekundära risker adresseras på ett lämpligt sätt har inte förändrats sedan föregående år.

### Riskkänslighet

Skandia använder olika känslighetsmått som visar tillgångarnas känslighet mot förändringar hos en eller flera riskfaktorer. Till exempel kan ränte- och aktiekänslighet mätas simultant genom att beräkna hur tillgångsportföljen påverkas av att räntekurvan skiftas ett givet antal räntepunkter samtidigt som aktiekursen förändras ett givet antal procent. Genom att variera ränte- och aktierörelser erhålls en så kallad riskmatris. Skandia genomför även regelbundna stresstester av solvensgraden, det vill säga kvoten mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar, med avseende på marknadsrörelser. Solvensgrad är ett riskmått som beskriver moderbolagets förmåga att fullfölja sina garanterade åtaganden gentemot kund.

Tabellen nedan visar förändring i marknadsvärde vid olika förändringar av väsentliga känslighetsfaktorer. Känsligheten avseende ränterisk avser endast Skandias livbolags exponering för ränterisk eftersom bolagets garanterade åtaganden ger upphov till den dominerande risken. Övriga känsligheter avser Skandias samlade exponering.

Tabell C.2.b Känslighetsanalys marknadsrisk

KSEK	Påverkan på kapitalbasen	
	2022	2021
Ränterisk moderbolagets tillgångar	14 446 462	2 325 490
Ränterisk moderbolagets skulder (exklusive riskmarginal)	-31 795 323	-17 987 095
<b>Ränterisk netto</b>	<b>-17 348 860</b>	<b>-15 661 605</b>
Aktiekursrisk	-25 117 219	-29 141 526
Fastighetsprisrisk	-6 000 900	-5 810 000
Valutarisk	-10 297 060	-13 732 419
Spreadrisk	-4 627 110	-4 532 779

I tabellen nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen. Avseende ränterisk redovisas i tabellen ovan endast den ränteförskjutning som ger störst ränterisk netto.

Risktyp	Typ av stress
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%.
Fastighetsprisrisk	Fastighetspriser stressas med -10%.
Valutarisk	10% förändring i negativ riktning av alla utländska valutakurser mot SEK.
Spreadrisk	Stress enligt standardformelns metodik som ska motsvara en stressad händelse som händer i ett av 200 fall.

### C.3 Kreditrisk

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

Skandias exponering mot kreditrisk omfattar huvudsakligen exponering mot emittenter och motparter med hög kreditvärdighet varvid den sammantagna kreditrisken är låg. Emittrisk 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

Kreditrisk och spreadrisk (se eget avsnitt under C.2 Marknadsrisk) är båda förknippade med kreditvärdigheten hos emittenterna och hanteras med gemensamma styrelsebeslutade ramar och limiter. Endast emittenter och motparter inom OECD-området är godkända. Kreditvärdigheten hos dessa bedöms med hjälp av information från erkända kreditvärderingsinstitut och egna bedömningar. Riskerna begränsas genom att en högsta exponering tillåts per kreditvärdighetskategori och per emittent/motpart. Vid handel med icke börs-handlade derivat uppstår motpartsrisk som hanteras genom att upprätta så kallade ISDA- och CSA-avtal samt genom daglig överföring av säkerheter.

Motpartsrisk kan också uppstå i exponeringar mot andra motparter, till exempel vid återförsäkring. Skandia tillämpar dock återförsäkring i mycket begränsad omfattning.

### Rissexponering

Tabellen nedan visar total kreditexponering i räntebärande värdepapper, derivat och lån per den 31 december 2022 grupperad efter kreditvärdighet (beteckningar enligt Standard & Poor's kreditvärderingsinstitut). Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt. I linje med föregående år domineras kreditexponeringar av exponeringar med det högsta möjliga kreditbetyget, AAA.

Tabell C.3.a Exponering per kreditvärdighetskategori

kSEK Ratingkategori	Marknadsvärde	
	2022	2021
AAA	199 720 755	199 570 086
AA	21 741 293	20 689 771
A	12 964 906	10 683 539
BBB	4 832 731	7 461 902
BB eller lägre samt utan kreditbetyg	11 438 549	10 780 550

### Bedömning

Skandia tillämpar värderingar från välrenommerade kreditvärderingsinstitut för att bedöma graden av kreditvärdighet hos emittenter och motparter. I förvaltningen görs löpande utvärdering om ratingen anses vara korrekt och vid avvikande uppfattning om rating noteras det på det enskilda värdepapperet. Om kreditbetyg helt saknas ska en egen kreditbedömning göras som ska godkännas av vd, chefen för Kapitalförvaltningen eller av person som någon av dessa anvisar.

Vid beräkning av emittentrisk ska den exponering som belastar kreditutrymmet för en given emittent vara lika med den emitterade tillgångens marknadsvärde. För varje emittent/motpart finns en maximal exponering fastställd, definierad som procentsats av totala tillgångar. Dessutom finns en maximal totalexponering per kreditbetyg. Undantag gäller för Skandias livbolags innehav i svenska och tyska statspapper, samt värdepapper garanterade av svenska eller tyska staten, vars storlek inte är begränsade.

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

### Risikkoncentration

Inom kreditrisk har väsentliga risikkoncentrationer som överstiger det tröskelvärde som fastställts av Finansinspektionen identifierats för Skandiagrupper. Följande tabell visar de största exponeringarna mot enskilda motparter samt grupper av enskilda men sammanlänkade motparter.

Tabell C.3.b Största koncentrationerna mot enskild emittent/motpart

kSEK Emittent/motpart 2022	Marknadsvärde
Svenska Handelsbanken AB	27 211 830
SEB AB	24 176 167
Kommuninvest i Sverige AB	22 798 737
Danske Bank A/S	20 272 926
Nordea Bank	16 197 684

kSEK Emittent/motpart 2021	Marknadsvärde
Kommuninvest i Sverige AB	24 218 338
SEB AB	23 971 225
Svenska Handelsbanken AB	19 122 021
SBAB Bank AB	18 454 772
Swedbank AB	16 460 314

Skandia har förvisso stora exponeringar mot enskilda emittenter i tillgångsportföljen, men en stor andel av exponeringarna är säkerställda varför förlusterna blir begränsade i det fall en motpart skulle fallera.

### Enskilda industrisektorer

Väsentliga risikkoncentrationer inom kreditrisk avseende enskilda industrisektorer definieras som koncentrationer inom en bransch till följd av Skandias verksamhet. Skandia har en risikkoncentration mot bolån, via bankverksamheten, på 94 984 715 kSEK. Koncentrationerna värderas utgående från exponering.

### Riskreducerande tekniker

Skandia tillämpar inte riskreducering för att minska kapitalkravet för kreditrisk.

### Risikänslighet

För risikänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

### C.4 Likviditetsrisk

*Med likviditetsrisk avses risken för att Skandia inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att Skandia endast kan göra detta till höga kostnader.*

I Skandias livbolag råder normalt sett ett överskott på likviditet, främst på grund av att kundernas åtaganden har en lång duration. Den största likviditetsrisken följer av en potentiell massannullation, där stora likviditetsutflöden kan behövas på kort tid. Skandias livbolag är även utsatt för marknadslikviditetsrisk. I ett stressat marknads läge kan bolaget tvingas till en omallokering på tillgångssidan för att uppfylla

legala solvens- och kapitaltäckningskrav. I ett sådant läge är det centralt att tillgångarna är tillräckligt likvida för att möjliggöra en sådan omallokering. Likviditetsrisk skulle även kunna uppstå till följd av kreditrisk, men i Skandias livbolags fall är detta mindre relevant eftersom motparterna håller hög kreditkvalitet.

I Skandias fondförsäkringsbolag kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå i samband med fondbyten.

### **Hantering**

Skandias livbolag hanterar likviditetsrisk dels genom en av styrelsen fastställd toleransgräns, dels genom av styrelsen fastställda krav på likviditetsreserv och likvida tillgångar inom ramen för kapitalförvaltningens tillgångsförvaltning. Likviditetsplanering och flödesanalyser baserade på försäkringsrörelsens utveckling beaktas vid långsiktig planering och styrning av tillgångsslag inom kapitalförvaltningen.

Skandias fondförsäkringsbolag har en separat policy för styrning och kontroll av likviditetsrisk som fastställs av styrelsen. Likviditetsrisken hanteras främst genom att:

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

### **Risikexponering och bedömning**

Skandias livbolags toleransgräns för likviditetsrisk innebär att bolaget ska ha en tillräcklig 90-dagars likviditetsreserv för att kunna täcka likviditetsbehovet som utgörs av en betydande flytt- och återköpshändelse och andra väsentliga likviditets-händelser som identifierats. Per den 31 december 2022 var likviditetsreserven 395 (485)<sup>7</sup> procent av behovet.

Skandias fondförsäkringsbolag mäter och följer upp likviditetssituationen på kort och medellång sikt. Uppföljningen säkerställer att det finns total tillgänglig likviditet som täcker ett estimerat stressat likviditetsbehov. Per den 31 december 2022 uppgick likviditetsreserven till 315 (316) procent.

Inom ramen för Skandias kapitalplanering genomförs framåtblickande analyser av tillgångsallokeringen i olika scenarier, till exempel utvärderas andelen illikvida tillgångar. Skandia vill undvika ett läge där illikvida tillgångar tvingas säljas till ett rabatterat pris.

För information om Skandias kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

### **Risikkoncentration**

Skandiagruppen har inte några väsentliga risikkoncentrationer inom likviditetsrisk som överstiger det tröskelvärde som fastställts av Finansinspektionen.

Skandias livbolag har en stor andel investeringar och bindande utfästelser i onoterade bolag samt investeringar i fastigheter, som kan anses utgöra en illikviditetsrisikkoncentration (se avsnitt C.2 Marknadsrisk). Med nuvarande tillgångsallokering finns dock tillräckliga likvida medel för att med god marginal kunna täcka oförväntade kassaflöden, varför koncentrationen inte kan anses vara materiell för Skandias riskprofil.

### **Riskreducerande tekniker**

Skandia använder sig inte av riskreducerande tekniker för likviditetsrisk.

### **Risikkänslighet**

Eftersom Skandias livbolag har tillräckligt med likvida tillgångar för att kunna hantera stora oförväntade kassaflöden har bolaget ingen känslighet mot likviditetsrisk – risken kan inträffa utan att ge upphov till materiella förluster. Även Skandias fondförsäkringsbolag har god likviditet för att bedriva sin verksamhet.

### **Övrig information**

Inom Skandia beräknas inte vinst på framtida premier.

### **C.5 Operativ risk**

*Operativ risk är risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.*

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

### **Hantering och bedömning**

Styrelsen i respektive bolag har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandias process för hantering och rapportering av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker.

<sup>7</sup> Till följd av metodförändring för beräkning av likviditetsreserven under året har jämförelsevärdet ändrats.

Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia. Till stöd för hanteringen av operativa risker har Skandia en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandias 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 hos intern eller extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att rapportera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilket utgör underlag för att analysera riskerna i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram där så är relevant för att reducera negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett koncerngemensamt så kallat Governance-, Risk- och Compliance-system. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter.

Skandia har även styrdokument för beslutsprocessen vid införande av nya eller vid väsentliga förändringar i produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i verksamhet och organisation. Syftet är att säkerställa att förändringarna har gynnsam effekt på Skandias lönsamhet, kapitalposition och varumärke. Processen omfattar bland annat en lönsamhetsanalys och en analys av förändringens påverkan på den samlade riskbilden.

För att säkerställa att Skandia kan driva den affärskritiska verksamheten på en acceptabel nivå vid störningar och avbrott ska det finnas en struktur och process för beredskaps- och kontinuitetshantering. Målet för denna är att Skandias väsentliga processer kan upprätthållas på en tolerabel nivå trots interna eller externa störningar. Det finns även en krisledningsgrupp som utgör ett strategiskt stöd till vd under en eventuell krissituation.

Skandia har också försäkringar för att täcka effekter vid materialisering av vissa operativa risker, bland annat ansvars-, avbrotts-, förmögenhets- och egendomsförsäkringar samt vd- och styrelseansvarsförsäkring.

### **Riskkoncentration**

Skandiagruppen har inte några väsentliga riskkoncentrationer inom operativ risk som överstiger det tröskelvärde som fastställts av Finansinspektionen.

### **Riskreducerande tekniker**

Skandia tillämpar inga riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för operativa risker.

### **Riskkänslighet**

I Skandias ORSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ORSAn skattades förlusterna till 513 578 kSEK, vilket är lägre än standardformelns schablonbaserade skattning på 1 307 914 kSEK.

### **C.6 Övriga materiella risker**

Skandias verksamhet ger även upphov till andra risker såsom matchningsrisk, affärsrisk, strategisk risk, compliancerisk samt ryktesrisk. Hanteringen av riskerna framgår nedan. Inga materiella förändringar har förekommit sedan föregående år.

Även risker i övriga finansiella bolag, som inte konsolideras i Skandiagruppens solvensbalansräkning, kommenteras nedan.

### **Matchningsrisk**

*Med matchningsrisk avses risken för att kunden får oönskade produkttegenskaper till följd av sammansättningen av tillgångar och skulder.*

En stor matchningsrisk beror på svårigheten att få produktens värde att utvecklas stabilt under stora förändringar på räntemarknaden. Det löpande arbetet avseende hantering av matchningsrisk på tillgångs- och skuldsidan sker inom moderbolagets kapitalförvaltning, se närmare avsnitt C.2 Marknadsrisk. Speciellt hanteras matchningsriskerna mellan tillgångar och skulder med avseende på till exempel duration och belopp. Utöver ovanstående sker även hantering av matchningsrisken utifrån ett bolagsövergripande perspektiv genom beräkning av riskkapital och framåtblickande riskhantering i form av kapitalplanering. Matchningsrisk hanteras även i samband med produktutformning av försäkringar. Skandias fondförsäkringsbolags risker analyseras i ALCO som även ansvarar för den tillgångsportfölj som används för att durationsmatcha bolagets egna åtaganden avseende premiebefrielse-, privatvårds- och gruppolycksfallförsäkring där bolaget bär risken.



**Affärsrisk**

*Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå (typiskt ett kortare perspektiv inom ett till tre år) till följd av att bolagets värde reduceras på grund av avvikelse från förväntad utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera.*

Affärsrisker analyseras och hanteras inom ramen för affärs- och kapitalplaneringsprocessen. I samband med den årliga affärsplaneringsprocessen ska verksamheten genomföra riskworkshops för att identifiera väsentliga affärsrisker utifrån ett verksamhetsperspektiv. Respektive affärsområde ska beskriva de väsentliga affärsriskerna och dess mitigerade åtgärder i affärsplanen. Verksamheten följer upp hanteringen av affärsrisker som en integrerad del av den kvartalsvisa uppföljningen av affärsplanen.

**Strategisk risk**

*Med strategisk risk avses risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå (typiskt flerårigt perspektiv från fem till tio år), 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.*

Skandias strategiska risker identifieras utifrån ett övergripande koncernperspektiv i syfte att användas som ett underlag inför beslut om affärsplan och koncerninriktning. Strategiska risker analyseras och hanteras inom ramen för affärs- och kapitalplaneringsprocessen.

**Compliancerisk**

*Med compliancerisk avses risken för att Skandia inte följer gällande regler inom det område där Finansinspektionen och Integritetsskyddsmyndigheten utövar tillsyn.*

Värderingen av compliancerisk beaktar påverkan på kund, samhälle eller stabilitet beroende av vilket intresse den externa regeln finns till för att skydda. Risken för bristande regelefterlevnad hanteras genom olika typer av kontroller såsom preventiva, upptäckande och korrigerande åtgärder. Kontrollerna ska vara dokumenterade och förstås av den personal som ansvarar för att genomföra dem. En analys av tillämpliga externa regler ingår även som en del av planeringen och genomförandet av projekt, utläggning av verksamhet och vid införande av nya, eller vid väsentliga förändringar i,

produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i Skandias verksamhet och organisation.

Regelefterlevnadsfunktionen genomför regelbundet en oberoende analys av risken för bristande regelefterlevnad, enligt särskild metod som beskrivs i tillämpliga interna regler. Regelefterlevnadsfunktionen planerar sitt arbete utifrån identifierade compliancerisker och rapporterade identifierade brister, inklusive uppföljning av tidigare identifierade brister, till vd och styrelsen.

**Ryktesrisk**

*Ryktesrisk är risken för försämring av Skandias anseende hos kunder/ägare, 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.*

Vd i Skandias livbolag anger riktlinjer för hantering av ryktesrisk genom instruktion om varumärkes- och ryktesrisk. Ryktesrisk hanteras genom rutiner för övervakning, mätning och utvärdering av Skandias varumärke. Omvärldsfaktorer och händelser i media och andra kanaler som kan innebära att Skandias anseende försämras övervakas kontinuerligt. Ryktesrisk kan även orsakas av samt ge upphov till andra risker såsom till exempel operativ risk, annullationsrisk samt marknadsrisk som kan ha en negativ påverkan på resultat, likviditet och finansiell ställning.

**Risker i övriga finansiella bolag**

De övriga finansiella bolagen inom Skandia avser Skandiabanken, Skandias fondbolag och Skandias kapitalförvaltningsbolag. Bolagen är framförallt exponerade mot kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Varje bolag beräknar ett kapitalkrav för riskerna i enlighet med gällande sektorregler för respektive verksamhet som sedan ingår i Skandias beräkning av legalt kapitalkrav. Skandiabanken står för huvuddelen av kapitalkravet för övriga finansiella bolag.

För information om Skandiabankens kapitaltäckning, riskhantering och likviditet se Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 2022 (skandia.se).

**C.7 Övrig information**

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

## D Värdering för solvensändamål

En grupp enligt FRL består av det yttersta moderbolaget och dess anknutna bolag. Skandiagruppen är en grupp av företag med ett försäkringsbolag, Skandias livbolag, i toppen. Den grupp tillsyn som följer av Solvens 2-regelverket syftar till att säkerställa att gruppen är tillräckligt kapitalstark för att klara sina kortsiktiga och långsiktiga åtaganden. Detta innebär att det ska finnas en kapitalbas som överstiger kapitalkravet för gruppen.

Enligt Solvens 2-regelverket tillämpas ett riskbaserat synsätt där utgångspunkten är en balansräkning värderad till verkliga värden, den så kallade solvensbalansräkningen. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för kapitalbas och riskbaserat kapitalkrav. Den grupp baserade kapitalbasen och det grupp baserade kapitalkravet kan beräknas med olika metoder.

Skandia tillämpar konsolideringsmetoden enligt Solvens 2. Skandiagruppens solvensbalansräkning omfattar samma bolag som ingår i Skandiakoncernens balansräkning. Konsolideringsmetoden enligt Solvens 2 innebär dock vissa skillnader jämfört med Skandiakoncernen när det gäller vilka bolag som konsolideras. I Solvens 2 konsolideras bolag med försäkringsverksamhet samt de försäkringsstödande verksamheter förlagda i Skandias fastighetskoncern, Skandikon, Sophiahemmet Rehab Center och Skandia Capital. Skandias övriga finansiella bolag, Skandiabanken, Skandias fondbolag samt Skandias kapitalförvaltningsbolag, redovisas som innehav i anknutna bolag vilket innebär att kapitalbas och kapitalkrav

beräknas enligt de sektorregler som gäller för respektive verksamhet. Respektive verksamhet läggs sedan samman för att få den grupp baserade kapitalbasen och kapitalkravet.

Värderingsskillnaderna mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen för Skandia är få eftersom finansiell redovisning upprättas enligt så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde. De största skillnaderna för Skandia består av värdering av immateriella tillgångar och beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

### D.1 Tillgångar

I detta avsnitt behandlas materiella kategorier av tillgångar samt en beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som använts vid värdering för solvensändamål. Där värderingen överensstämmer med de grunder, metoder och centrala antaganden som används vid värderingen i den finansiella redovisningen hänvisas till den beskrivning som återfinns i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022. I de fall det förekommer värderingsskillnader beskrivs dessa för respektive tillgångskategori.

Av tabellen nedan framgår Skandias tillgångar uppdelade på tillgångskategorier. Balansräkningen följer den uppställning som gäller för solvensändamål, vilket innebär att vissa omklassificeringar har skett från den balansräkning som återfinns i årsredovisningen. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 2 Balansräkning.

Tabell D.1.a Tillgångar

2022 kSEK	Finansiell redovisning <sup>1)</sup>	Solvens- ändamål	Skillnad
<b>Tillgångskategorier</b>			
Immateriella tillgångar	2 459 160	—	-2 459 160
Fastigheter	67 059 750	67 059 750	—
Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	5 077 437	6 554 719	1 477 282
Aktier - Noterade	100 796 544	100 796 544	—
Aktier - Onoterade <sup>2)</sup>	1 694 973	1 694 973	—
Statsobligationer	98 899 960	98 899 960	—
Företagsobligationer	143 338 686	143 338 686	—
Investeringsfonder	140 033 105	140 033 105	—
Derivat	2 676 974	2 676 974	—
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	165 750 326	165 750 326	—
Andra lån och hypotekslån	42 246 151	42 246 151	—
Likvida medel och andra insättningar	10 608 475	10 608 475	—
Förutbetalda anskaffnings- kostnader	174 599	—	-174 599
Övriga tillgångsposter	6 419 668	6 338 434	-81 234
<b>Summa</b>	<b>787 235 808</b>	<b>785 998 097</b>	<b>-1 237 711</b>

<sup>1)</sup> Balansräkningen för finansiell redovisning är värderad enligt lagbegränsad IFRS men klassificeras enligt den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen. Detta innebär att värdet på obligationer, lån och derivat även inkluderar upplupna räntor som i den finansiella redovisningen redovisas under övriga tillgångar. Vidare klassificeras återköpstransaktioner på tillgångssidan som Andra lån och hypotekslån.

<sup>2)</sup> Under året har onoterade fonder omklassificerats från Onoterade aktier till Investeringsfonder.

### Immateriella tillgångar

Posten utgörs främst av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd relaterat till förvärvet av Skandias fondförsäkringsbolag. Till skillnad från den finansiella redovisningen aktiveras inte immateriella tillgångar i solvensbalansräkningen varvid posten värderas till noll.

### Fastigheter

Fastigheter 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 avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 20 Byggnader och mark.

Tabell D.1.a Tillgångar

2021 kSEK	Finansiell redovisning <sup>1)</sup>	Solvens- ändamål	Skillnad
<b>Tillgångskategorier</b>			
Immateriella tillgångar	3 073 950	—	-3 073 950
Fastigheter	65 459 966	65 459 966	—
Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	4 823 752	5 955 137	1 131 385
Aktier - Noterade	139 357 592	139 357 592	—
Aktier - Onoterade	103 891 189	103 891 189	—
Statsobligationer	123 097 004	123 097 004	—
Företagsobligationer	120 281 592	120 281 592	—
Investeringsfonder	32 763 697	32 763 697	—
Derivat	745 604	745 604	—
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	202 209 918	202 209 918	—
Andra lån och hypotekslån	39 679 779	39 679 779	—
Likvida medel och andra insättningar	15 673 287	15 673 287	—
Förutbetalda anskaffnings- kostnader	199 289	—	-199 289
Övriga tillgångsposter	5 798 006	5 766 655	-31 351
<b>Summa</b>	<b>857 054 625</b>	<b>854 881 420</b>	<b>-2 173 205</b>

<sup>1)</sup> Balansräkningen för finansiell redovisning är värderad enligt lagbegränsad IFRS men klassificeras enligt den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen. Detta innebär att värdet på obligationer, lån och derivat även inkluderar upplupna räntor som i den finansiella redovisningen redovisas under övriga tillgångar. Vidare klassificeras återköpstransaktioner på tillgångssidan som Andra lån och hypotekslån.

### Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag

Med anknutna bolag inklusive intressebolag avses aktier och andelar i dotter- och intressebolag. I den finansiella redovisningen värderas dessa till anskaffningsvärde med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar.

I solvensbalansräkningen värderas anknutna bolag till verkligt värde enligt så kallad justerad kapitalandelsmetod, vilket innebär att bolagen värderas till eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar och goodwill.

### Noterade och Onoterade aktier samt Investeringsfonder

Noterade och onoterade aktier omfattar direktinvesteringar i noterade respektive onoterade bolag. I investeringsfonder ingår huvudsakligen innehav i fonder där respektive fond investerar i ett större antal onoterade bolag (private equity) och investeringar i infrastruktur. Investeringsfonder omfattar

även investeringar såsom aktiefonder för tillväxtmarknader och kreditfonder där huvuddelen av innehaven i fonderna är noterade.

Tillgångarna 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 avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

#### **Stats- och företagsobligationer samt Andra lån och hypotekslån**

Stats- och företagsobligationer samt hypotekslån omfattar investeringar i stats- och företagsobligationer samt lån direkt till företag. Andra lån och hypotekslån avser lån direkt till företag samt återköpstransaktioner på tillgångssidan.

Tillgångarna 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 avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 23 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

#### **Derivat**

Derivat värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. Om värdet på derivatet är positivt redovisas det i balansräkningen som en tillgång och om värdet är negativt som en skuld. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 24 Derivat.

#### **Tillgångar som innehåser för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal**

Posten avser fond- och depåförsäkringstillgångar vilka värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkrings-tagna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 43 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

#### **Förutbetalda anskaffningskostnader**

I den finansiella redovisningen aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader om vissa kriterier är uppfyllda. Med anskaffningskostnader avses sådana som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och förnyelse av befintliga avtal. I Solvens 2 värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll.

#### **Uppskjutna skattefordringar**

Uppskjutna skatt värderas enligt likartade regler i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. Uppskjutna skattefordringar redovisas på tillgångssidan inom Övriga tillgångar och uppskjutna skatteskulder redovisas på skuldsidan på egen rad.

Tabell D.1.b Uppskjutna skattefordringar

2022 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Placeringstillgångar	47 604	47 604
Pensionsåtaganden	236 957	236 957
Övriga temporära skillnader	8 212	8 212
Underskottsavdrag	15 293	15 293
<b>Summa</b>	<b>308 066</b>	<b>308 066</b>
<b>2021 kSEK</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Solvens- ändamål</b>
Placeringstillgångar	1 340	1 340
Pensionsåtaganden	265 826	265 826
Övriga temporära skillnader	9 069	9 069
Underskottsavdrag	16 016	16 016
<b>Summa</b>	<b>292 251</b>	<b>292 251</b>

#### **D.2 Försäkringstekniska avsättningar**

När en kund tecknar en försäkring i Skandia ingår kunden ett försäkringsavtal med Skandia. Försäkringsavtalet ger upphov till ett försäkringsåtagande. Detta åtagande ska värderas och ger upphov till en avsättning på balansräkningens skuldsida. Avsättningen kallas för försäkringstekniska avsättningar och värderas utifrån av lagstiftaren föreskrivna regler. Skandia beräknar försäkringstekniska avsättningar efter två olika regelverk, ett för den finansiella redovisningen och ett för solvensändamål.

#### **Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål**

Från och med tredje kvartalet 2022 tillämpas Solvens 2 för moderbolagets hela bestånd vid värdering av åtaganden för solvensändamål, se vidare avsnitt A.1.

De försäkringstekniska avsättningarna värderas med realistiska antaganden som var för sig är ansvarsfulla, tillförlitliga och objektiva. Avsättningarna ska motsvara det belopp som

en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål beräknas på olika sätt för respektive affärgren, vilket övergripande beskrivs nedan för Skandias största affärgrenar.

#### *Livförsäkring - Sjukförsäkring*

Affärgrenen omfattar premiebefrielseförsäkring och sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser och biometrisk riskmått (sjuklighet). Antagande om sjuklighet, det vill säga insjuknande i och tillfrisknande från sjukdom, baseras delvis på beståndsstatistik och delvis på svensk branschstatistik.

#### *Livförsäkring - Försäkring med rätt till överskott*

Affärgrenen omfattar dödsfallsförsäkring, förmånsbestämd tjänstepension, försäkring för efterlevandeskydd och traditionell livförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, biometrisk riskmått (livslängd) och driftskostnader.

Diskonteringsräntan har stor påverkan på bästa skattning för försäkringar med lång duration såsom traditionell livförsäkring.

Antagande om livslängd baseras delvis på Skandias beståndsstatistik och delvis på svensk branschstatistik. Antagande om driftskostnader baseras på bolagsspecifika uppgifter.

I Sverige ingår inte överskottsutbetalningar (det vill säga återbäring) i beräkning av bästa skattning på grund av att det finns ett svenskt undantag.

*Livförsäkring - Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal*  
Skandia klassificerar depåförsäkring som affärgren Indexreglerade avtal, vilket innebär att både fond- och depåförsäkring ingår i denna affärgren. Vid beräkning av bästa skattning för affärgrenen tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom driftskostnader, avgiftsnivåer och räntesatser.

Val av antaganden för samtliga affärgrenar ger ofrånkomligen upphov till osäkerhet avseende storleken på bästa skattningen av åtagandet. Det finns därmed en explicit angiven osäkerhetsmarginal, en så kallad riskmarginal.

Storleken på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål, bästa skattning samt riskmarginal, redovisas i följande tabell.

**Tabell D.2.a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärgren**

2022 kSEK	Bästa skattning	Risk- marginal	Försäkringstekniska avsättningar
<b>Skadeförsäkring</b>			
Sjukvårdsförsäkring	1 021 240	73 196	1 094 436
Försäkring avseende inkomstskydd	578 974	41 497	620 471
<b>Livförsäkring</b>			
Sjukförsäkring	3 477 695	213 976	3 691 671
Försäkring med rätt till överskott	255 899 865	7 192 636	263 092 501
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	155 613 708	3 205 906	158 819 614
<b>2021</b>			
2021 kSEK	Bästa skattning	Risk- marginal	Försäkringstekniska avsättningar
<b>Skadeförsäkring</b>			
Sjukvårdsförsäkring	981 140	66 588	1 047 728
Försäkring avseende inkomstskydd	552 284	37 483	589 767
<b>Livförsäkring</b>			
Sjukförsäkring	1 275 053	90 892	1 365 945
Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget <sup>1)</sup>	—	—	2 696 504
Försäkring med rätt till överskott	75 725 155	2 026 684	77 751 839
Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget <sup>1)2)</sup>	—	—	215 271 384
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	188 414 714	3 771 630	192 186 343

<sup>1)</sup> Fram till tredje kvartalet 2022 tillämpades Solvens 1 för tjänstepensionsförsäkring.

<sup>2)</sup> Inklusive koncernjustering avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, 3 202 532 kSEK. Från och med 31 december 2022 redovisas dessa pensionsåtaganden som del av försäkringstekniska avsättningar varmed koncernjusteringen inte längre är relevant.

### Jämförelse med finansiell redovisning

Av följande tabell framgår skillnader mellan försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning och solvensändamål.

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

2022 KSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
<b>Skadeförsäkring</b>			
Sjukvårdsförsäkring	1 080 935	1 094 436	13 501
Försäkring avseende inkomstskydd	621 927	620 471	-1 456
<b>Livförsäkring</b>			
Sjukförsäkring	3 670 094	3 691 671	21 577
Försäkring med rätt till överskott	264 290 193	263 092 501	-1 197 692
Försäkring med index- reglerade förmåner och fondförsäkring	165 773 185	158 819 614	-6 953 571
<b>2021</b>			
2021 KSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
<b>Skadeförsäkring</b>			
Sjukvårdsförsäkring	984 582	1 047 728	63 147
Försäkring avseende inkomstskydd	577 413	589 767	12 353
<b>Livförsäkring</b>			
Sjukförsäkring	1 199 292	1 365 945	166 653
Sjukförsäkring-tjänste- pensionsförsäkring moderbolaget <sup>2)</sup>	2 852 959	2 696 504	-156 455
Försäkring med rätt till överskott	81 882 781	77 751 839	-4 130 942
Försäkring med rätt till överskott-tjänste- pensionsförsäkring moderbolaget <sup>1)2)</sup>	215 213 091	215 271 384	58 293
Försäkring med index- reglerade förmåner och fondförsäkring	202 241 437	192 186 343	-10 055 093

<sup>1)</sup> Fram till tredje kvartalet 2022 tillämpades Solvens 1 för tjänstepensionsförsäkring.

<sup>2)</sup> Inklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, 3 190 211 respektive 3 202 532 kSEK. Från och med 31 december 2022 redovisas dessa pensionsåtaganden som del av försäkringstekniska avsättningar varmed koncernjusteringarna inte längre är relevanta.

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 försäkringstagarna står placeringsrisken. I solvensbalansräkningen däremot tillgodoräknas från dag ett framtida vinster för befintliga kontrakt i bästa skattningen genom att framtida vinster reducerar försäkringstekniska avsättningar.

Även för försäkringstekniska avsättningar avseende Försäkring med rätt till överskott finns materiella skillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkningen. Skillnaden förklaras av att försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen ska baseras på betryggande antaganden och riskmått. Det innebär att antagandena vid beräkningen för detta ändamål innehåller säkerhetsmarginaler.

För affärsgrenen Sjukförsäkring föreligger liknande skillnader mellan värderingen för finansiell redovisning och solvensändamål som för Försäkring med rätt till överskott ovan.

### Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Från och med tredje kvartalet 2022 tillämpas Solvens 2 för moderbolagets hela bestånd, även beståndet för tjänstepensionsförsäkring, vid värdering av åtaganden för solvensändamål.

### D.3 Andra skulder

Av tabellen nedan framgår andra skulder uppdelade på materiella kategorier samt en beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som använts för värdering för solvensändamål. Där värderingen överensstämmer med de grunder, metoder och centrala antaganden som används för värderingen i den finansiella redovisningen hänvisas till den beskrivning som återfinns i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 2 Balansräkning.

Tabell D.3.a Andra skulder

2022 kSEK	Finansiell redovisning <sup>1)</sup>	Solvens- ändamål	Skillnad
Derivat	3 470 638	3 470 638	—
Pensionsåtaganden	286 522	286 522	—
Uppskjutna skatteskulder	9 075 734	9 060 237	-15 497
Övriga skuldposter	43 455 626	43 374 392	-81 234
<b>Summa</b>	<b>56 288 520</b>	<b>56 191 789</b>	<b>-96 731</b>

<sup>1)</sup> Balansräkningen för finansiell redovisning är värderad enligt lagbegränsad IFRS men klassificeras enligt den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen. Detta innebär att värdet på derivat även inkluderar upplupna räntor som i den finansiella redovisningen redovisas under övriga skulder.

2021 kSEK	Finansiell redovisning <sup>1)</sup>	Solvens- ändamål	Skillnad
Derivat	2 309 239	2 309 239	—
Pensionsåtaganden	4 725 066	4 725 066	—
Uppskjutna skatteskulder	9 803 155	9 759 905	-43 250
Övriga skuldposter	42 220 366	42 223 992	3 626
<b>Summa</b>	<b>59 057 826</b>	<b>59 018 202</b>	<b>-39 624</b>

<sup>1)</sup> Balansräkningen för finansiell redovisning är värderad enligt lagbegränsad IFRS men klassificeras enligt den uppställning som gäller för solvensbalansräkningen. Detta innebär att värdet på derivat även inkluderar upplupna räntor som i den finansiella redovisningen redovisas under övriga skulder.

### Pensionsåtaganden

Redovisning och värdering av pensionsåtaganden för egen personal sker på samma sätt för finansiell redovisning och solvensändamål. Från och med 31 december 2022 redovisas personalens förmånsbestämda pensionsåtaganden som del av försäkringstekniska avsättningar. För mer information se Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och redovisningsprinciper. Ytterligare information om Skandiagruppens pensionsåtaganden och pensionsplaner finns i not 36 Pensioner och liknande förpliktelser.

### Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål och avser främst orealiserade resultat på placeringstillgångar enligt nedan tabell. Skillnaden mellan de båda balansräkningarna uppstår som en följd effekt av andra poster och justeringar.

Tabell D.3.b Uppskjutna skatteskulder

2022 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Immateriella tillgångar	42 183	—
Fastigheter	8 760 422	8 760 422
Aktier	282 252	282 252
Obligationer	-66 660	-66 660
Derivat	-2 777	-2 777
Obeskattade reserver	101	101
Pensionsåtaganden	—	—
Försäkringstekniska avsättningar	—	26 686
Övriga temporära skillnader	60 213	60 213
<b>Summa</b>	<b>9 075 734</b>	<b>9 060 237</b>

2021 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Immateriella tillgångar	52 729	—
Fastigheter	8 914 197	8 914 197
Aktier	362 977	362 977
Obligationer	-144	-144
Derivat	92	92
Obeskattade reserver	430 776	430 776
Pensionsåtaganden	-787	-787
Försäkringstekniska avsättningar	—	9 479
Övriga temporära skillnader	43 315	43 315
<b>Summa</b>	<b>9 803 155</b>	<b>9 759 905</b>

### Övriga skuldposter

Övriga skuldposter består till största delen av Skulder till kreditinstitut som avser återköpstransaktioner på skuldsidan. Dessa skulder 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 avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder samt Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

#### D.4 Alternativa värderingsmetoder

I finansiell redovisning klassificeras varje finansiell tillgång och skuld, med undantag av kassa och bank samt innehav i anknutna bolag, i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras finansiella tillgångar och skulder enligt metod 1-3. Eftersom klassificeringen för solvensändamål har många likheter med klassificeringen i den finansiella redovisningen baseras klassificeringen för solvensändamål på underlaget för redovisning i den finansiella rapporteringen, vilket säkerställer en konsekvent tillämpning av verkligt värde-hierarkin inom Skandia. Beskrivning av nivå 1-3 (metod 1-3) framgår av Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

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

Om tillgången inte kan värderas enligt metod 1 används andra värderingstekniker, metod 2 och 3.

Metod 2 omfattar tillgångar som värderas till noterade marknadspriser på aktiva marknader för liknande tillgångar, noterade marknadspriser för samma eller liknande tillgångar på marknader som är mindre aktiva samt 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. Inom metod 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är direkt observerbara på en marknad. Tre olika värderingstekniker kan användas i syfte att skatta ett verkligt värde; värdering av underliggande portföljbolag baserad på systematisk jämförelse med marknadsnoterade jämförbara bolag, så kallad marknadsbaserad metod, värdering baserad på en aktuell tredjeparts transaktion, så kallad kostnadsbaserad metod, eller värdering baserad på diskonterade kassaflöden, så kallad inkomstbaserad metod.

Skandias tillgångar värderade enligt metod 2 och 3 beskrivs närmare nedan.

##### Metod 2

Inom tillgångar som innehåser för indexreglerade avtal, det vill säga tillgångar för depåförsäkring, finns en mindre andel strukturerade produkter som värderas enligt metod 2.

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

I övrigt omfattar tillgångar och skulder som värderas enligt metod 2 till absolut övervägande del innehav som värderas

med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Inom metod 2 återfinns även icke börshandlade ränte-, aktie- och valutaderivat. För dessa derivat fastställs verkligt värde dagligen i enlighet med marknadspraxis genom en nuvärdesberäkning av respektive derivats framtida kassaflöden baserat på marknadsnoteringar avseende räntesatser, kreditspreadar och valutakurser.

Skandia bedömer att osäkerheten i metod 2 har en mindre påverkan på Skandiagruppens tillgångar överstigande skulder.

##### Metod 3

Skandiagruppens finansiella tillgångar och skulder uppdelade på värderingsmetod framgår nedan av tabell D.4. I tabellen avser posten Fastigheter värdet på solvensbalansräkningen exklusive kapitalandelsägares andel och minoritetsintressen.

Sammantaget innebär värdering med metod 3 en större osäkerhet i värdet jämfört med värdering av likvida tillgångar. Skandia har en stor fastighets- och private equityportfölj där osäkerheten för portföljen som helhet bedöms vara lägre än osäkerheten i värderingen av enskilda innehav, med hänsyn till att diversifieringseffekter finns mellan enskilda innehav.

##### Fastigheter

Samtliga fastigheter värderas till verkligt värde vid årsskiftet enligt värderingshandledning och följer riktlinjerna för MSCI Sweden Commercial Property Index (tidigare Svenskt Fastighetsindex). Skandia använder sig av flera externa värderingsföretag där alla värderare är auktoriserade av Samhällsbyggarna. Flera av värderarna är även certifierade enligt den internationella organisationen RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors). En omfördelning av objekten mellan värderingsföretagen sker över tiden för att öka tillförlitligheten i bedömda verkliga värden. Alla fastighetsvärden är resultatet av värderingsföretagens bedömningar vid en given tidpunkt, värdetidpunkten är den 31 december, och inkluderar en viss osäkerhet vilken uppskattningsvis rör sig om +/- 5-10 procent per fastighet.

Värderingsföretagen har i sina värdebedömningar använt sig av en kassaflödesmetod för förvaltningsfastigheter och en ortsprismetod för byggrätter. Båda metoderna bygger på ortsprisanalyser. I Skandias fall har verkligt värde bedömts genom en kassaflödesanalys för flertalet fastigheter. En kassaflödesanalys baseras på uppskattningar av en fastighets avkastningsförmåga. Metoden innebär att förväntade framtida betalningsströmmar och restvärden nuvärdesberäknas. I metoderna används antaganden såsom årlig inflation, kalkylränta och direktavkastningskrav. Använda antaganden samt känslighetsanalyser framgår av not 20 Byggnader och mark i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2022 (skandia.se).



Tabell D.4 Tillgångar och skulder uppdelade på värderingsmetod  
kSEK

2022	Totalt för solvensändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3
<b>Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal</b>				
Tillgångar	165 750 326	165 360 816	389 510	—
<b>Finansiella tillgångar och skulder</b>				
Stats- och företagsobligationer samt Andra lån och hypotekslån	284 484 797	219 261 975	58 687 833	6 534 988
Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder	242 524 622	120 127 905	2 515 319	119 881 398
Fastigheter	60 008 750	—	—	60 008 750
Derivat (tillgångssida)	2 676 974	—	2 676 974	—
Derivat (skuldsida)	-3 470 638	—	-3 470 638	—
Skulder till kreditinstitut	-36 256 828	—	-36 256 828	—
<b>Summa</b>	<b>549 967 676</b>	<b>339 389 880</b>	<b>24 152 660</b>	<b>186 425 136</b>

2021	Totalt för solvensändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3
<b>Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal</b>				
Tillgångar	202 209 918	200 987 566	1 222 352	—
<b>Finansiella tillgångar och skulder</b>				
Stats- och företagsobligationer samt Andra lån och hypotekslån	283 058 375	218 206 767	59 643 683	5 207 925
Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder	276 012 478	163 809 498	2 408 925	109 794 055
Fastigheter	58 099 966	—	—	58 099 966
Derivat (tillgångssida)	745 604	—	745 604	—
Derivat (skuldsida)	-2 309 239	—	-2 309 239	—
Skulder till kreditinstitut	-34 616 092	—	-34 616 092	—
<b>Summa</b>	<b>580 991 092</b>	<b>382 016 265</b>	<b>25 872 881</b>	<b>173 101 946</b>

*Onoterade aktier samt onoterade investeringsfonder  
(private equity-fonder och investeringar i infrastruktur)*

Värderingen av onoterade aktier och onoterade investeringsfonder görs i enlighet med branschpraxis. Respektive onoterad fond värderas av fondens förvaltare, uppföljning och kontroll utförs av Skandias livbolag, bland annat genom stickprovsvisa kontroller av nya marknadsvärderingar samt andra kontroller och analyser löpande under investeringens livslängd. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. I värderingarna följer europeiska fonder branschriktlinjen IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation) och amerikanska fonder följer US GAAP ASC 820. Dessa riktlinjer har utarbetats för att skapa en gemensam värderingsstandard samt för att nå en större jämförbarhet mellan bolag.

*Andra lån och hypotekslån*

I andra lån och hypotekslån ingår lån till företag. Dessa värderas med hjälp av externt värderingsföretag baserat på de värderingstekniker som anges för onoterade aktier samt onoterade investeringsfonder.

**D.5 Övrig information**

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

## E Finansiering

### E.1 Kapitalbas

Den gruppbaseade kapitalbasen består av primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Skandias kapitalbas består i sin helhet av primärkapital motsvarande tillgångar överstigande skulder på solvensbalansräkningen, efter avdrag för minoritetsintressen och kapitalandelsägares andel. Efter som förlusttäckningsförmågan varierar mellan olika poster i kapitalbasen ska respektive post delas in och klassificeras i tre kvalitetsnivåer beroende av i vilken omfattning posterna har full förlusttäckningsförmåga och full efterstäldhet. Skandiagruppens kapitalbasposter har, med undantag av ett mindre belopp motsvarande uppskjutna skattefordringar netto, klassificerats som nivå 1, den högsta nivån.

Kapitalbasen ska minst uppgå till ett gruppbaseerat kapitalkrav. Skandia beräknar kapitalbasen och kapitalkravet i enlighet med konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, vilket beskrivs närmare i avsnitt D. Skandias kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet utgörs av dess primärkapital med avdrag för värdet av innehavet i övriga finansiella bolag och med tillägg av respektive bolags kapitalbas. Av tabellen nedan framgår Skandias primärkapital och kapitalbas.

Tabell E.1.a Kapitalbas Skandiagruppen

kSEK	2022	2021
Överskottsmedel	269 834 479	87 564 984
Avstämningsreserv	25 461 657	18 788 154
Uppskjutna skattefordringar netto	308 066	292 251
Andra kapitalbasposter	—	191 115 679
<b>Primärkapital</b>	<b>295 604 202</b>	<b>297 761 068</b>
Tilläggskapital	—	—
Avdrag för värdet av övriga finansiella bolag	-6 531 150	-5 934 724
Tillägg av övriga finansiella bolags kapitalbaser	5 919 385	5 307 442
<b>Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav</b>	<b>294 992 437</b>	<b>297 133 786</b>

Vad gäller förlusttäckningsförmåga och överförbarhet för medräkningsbara kapitalbasmedel som täcker solvenskapitalkravet på gruppnivå finns inga begränsningar förutom uppskjutna skattefordringar. Det innebär att det inte finns någon materiell begränsning i överförbarhet i kapitalbasen. Skandiagruppens kapitalbas behöver därmed inte reduceras för bristande överförbarhet.

Under rapporteringsperioden har kapitalbasen sammantaget minskat med 2 141 349 kSEK. Tillgångarna har minskat under året, främst till följd av en negativ avkastning på den traditionella livportföljen om 5,1 procent, en minskning som har motverkats av lägre försäkringstekniska avsättningar där högre marknadsräntor är den främsta orsaken.

En del av kapitalbasen består av den så kallade avstämningsreserven. Avstämningsreserven omfattar värderingskillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning. De värderingskillnader som finns mellan finansiell redovisning och solvensändamål beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål. De största skillnaderna avser immateriella tillgångar samt värdering av försäkringstekniska avsättningar, vilket även framgår av tabellen nedan.

I avstämningsreserven ingår även balanserade vinstmedel och en obeskattad 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	2022	2021
<b>Eget kapital enligt årsredovisning</b>	<b>296 595 441</b>	<b>294 230 490</b>
Justering övriga finansiella bolag samt tillhörande poster	-1 084 488	-1 185 246
Omvärdering av innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	1 477 282	1 131 385
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-174 599	-199 289
Omvärdering av immateriella tillgångar	-2 459 160	-3 073 950
Omvärdering av övriga tillgångsposter och andra skulder	15 498	8 274
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	8 117 641	14 042 044
Avdrag för minoritetsintressen och kapitalandelsägares andel	-6 883 413	-7 192 640
<b>Summa primärkapital</b>	<b>295 604 202</b>	<b>297 761 068</b>

Genom Skandias 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 den femåriga kapitalplansperioden, på såväl dotterbolags- som på gruppnivå. Genom analysen får styrelse och koncernledning en ökad förståelse gällande kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller flytta kapital mellan bolag. 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 Riskhanteringsystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.

## E.2 Solvenskapitalkrav

För solvenskapitalkravet tillämpar Skandia konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, se närmare beskrivning under avsnitt D Värdering för solvensändamål. Solvenskapitalkravet enligt Solvens 2 ska beräknas enligt en standardformel eller med en av Finansinspektionen godkänd intern modell. Skandia beräknar solvenskapitalkravet med standardformeln.

Tabell E.2.a Gruppbaserat solvenskapitalkrav

KSEK	2022	2021
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	294 992 437	297 133 786
Minsta värde av det gruppbaserade solvenskapitalkravet	38 657 977	18 613 012
Solvenskapitalkrav	152 907 678	83 852 486
Solvensknot (kapitalbas/solvenskapitalkrav)	193%	354%

Solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler framgår av bilaga 7 Solvenskapitalkrav för grupper som omfattas av standardformeln.

Ökningen av solvenskapitalkravet med 69 055 192 kSEK jämfört med föregående år beror på moderbolagets övergång till full Solvens 2 under året vilket innebär att Solvens 2 tillämpas på hela verksamheten, även tjänstepensionsverksamheten.

Minimikapitalkrav tillämpas inte för en försäkringsgrupp, men solvenskapitalkravet får dock inte understiga ett lägsta värde. Det lägsta värdet motsvarar summan av Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags minimikapitalkrav.

Tabell E.2.b Minsta värde av det gruppbaserade solvenskapitalkravet

KSEK	2022	2021
Minimikapitalkrav Skandias livbolag	36 297 676	15 737 329
Minimikapitalkrav Skandias fondförsäkringsbolag	2 360 301	2 875 683
Minsta värde av det gruppbaserade solvenskapitalkravet	38 657 977	18 613 012

Vid beräkning av solvenskapitalkravet på gruppnivå finns en diversifieringseffekt mellan de försäkringsbolag som ingår i balansräkningen. Diversifiering mellan risker innebär att den samlade risken är mindre än summan av riskerna eftersom riskerna till viss del kan antas motverka varandra; allt negativt inträffar inte nödvändigtvis samtidigt. Diversifieringseffekter på gruppnivå för Skandia är 2 procent. Den låga diversifieringen förklaras huvudsakligen av att moderbolagets risker är dominerande samt att riskprofilen är relativt likartad i försäkringsbolagen.

Skandiagruppen tillämpar förenklade beräkningar i mindre omfattning vid beräkning av solvenskapitalkrav för livförsäkringsrisk.

I Skandias livbolag har solvenskapitalkravet justerats med 212 814 kSEK för uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet hänförligt till övervärden på bolagets placeringstillgångar.

### Interna restriktioner

Skandia tar genom den interna styrningen höjd för att Skandiagruppen ska kunna täcka kapitalkrav enligt standardformeln med tillräcklig marginal för att ligga inom styrelsens riskaptit. Vidare säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att täcka ORSA-skattningar av kapitalbehovet. ORSA-skattningarna utgår från samma konfidensnivå som standardformeln, 1-på-200, men utgår från Skandias egna riskbedömningar och är därmed bättre anpassade till Skandias riskprofil. Skandia täckte per den 31 december 2022 såväl standardformelns kapitalkrav som ORSA-bedömningen av kapitalbehovet med god marginal.

### E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav

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

### E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

### E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet

Skandias kapitalbas har överstigit solvenskapitalkravet med god marginal under 2022.

### E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandias 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.

**Försäkringstekniska avsättningar** När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med Skandia, avtalet ger upphov till ett försäkringsåtagande för Skandia. Detta åtagande ska värderas vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Skulden, försäkringstekniska avsättningar, värderas utifrån av lagstiftare föreskrivna regler. Skandia 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.

**ISDA- och CSA-avtal** ISDA – International Swaps and Derivatives Association, CSA – Credit Support Annex. ISDA-avtal är ett standardavtal för att reglera handel av OTC-derivat mellan två motparter. CSA-avtalet är ett underavtal till ISDA-avtalet och etablerar ett system för överföring av säkerheter mellan parterna för att minska den kreditexponering som uppstår genom transaktionerna.

**Kapitalbas** Kapitalbasen för ett försäkringsbolag motsvarar primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet motsvarar det belopp med vilket tillgångar överstiger skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella avdrag.

**Kapitalkrav** Krav på hur mycket kapital som ett bolag eller grupp behöver hålla för sina risker. Storleken på kapitalkraven baseras på hur tillgångar och skulder utvecklas i olika scenarier.

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

**Legalt kapitalkrav** Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

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

**Riskapptitrestriktion** Begränsar vilka och hur mycket risk Skandia "utsätter försäkringstagarna för" i form av mer eller mindre bindande restriktioner. Styrelsen beslutar om riskapptitrestriktionerna.

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

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

**Riskreducerande tekniker** Skandia använder i viss utsträckning riskreducerande tekniker, till exempel återförsäkring och finansiella derivat. Vid beräkning av solvenskapitalkrav enligt Solvens 2 är det tillåtet att inkludera så kallade riskreducerande tekniker om dessa uppfyller vissa definierade kvalitativa kriterier.

**Skandiagruppen** Omfattningen av Skandiagruppen överensstämmer med Skandiakoncernens omfattning.

**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.

**Solvensgrad** Relationen mellan Skandias livbolags totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

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

**Solvenskapitalkrav** SCR, på engelska Solvency Capital Requirement. 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.

**Traditionella tillgångar** Noterade aktier och räntebärande instrument.

**Återbäringsränta** Räntesats som används för att fördela moderbolagets överskott. För sparförsäkringar med traditionell förvaltning jämnas överskottet ut över tiden och fördelas till kundernas försäkringskapital genom återbäringsräntan.

# Bilagor

## Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt	SE	5493002XO4096E9XFC76	1- LEI	4 – Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Ömsesidigt försäkringsbolag	1 Ömsesidigt	Finansinspektionen
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)	SE	549300NKKEOXL1K82T73	1- LEI	4 – Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Försäkringsaktiebolag	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandia Investment Management AB	SE	549300EGQ2E1GMXZAR74	1- LEI	8 – Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	Aktiebolag (Värdepappersbolag)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandiabanken AB (publ)	SE	549300MM2G2LFEPR2M50	1- LEI	8 – Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	Aktiebolag (Bank)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandia Fonder AB	SE	HCKGI8GZLTSBGORG548	1- LEI	15 – Förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt artikel 1.55 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag (Fondbolag)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandikon Administration AB	SE	556023-4782	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandikon Pensionsadministration AB	SE	556217-8300	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Capital AB	SE	549300TBJQLCHQXE2Y34	1- LEI	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Informationsteknologi AB	SE	556023-5797	2- Specifik kod	99 – Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Brands AB	SE	556000-1033	2- Specifik kod	99 – Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Försäkringsgirot Sverige AB	SE	556482-4471	2- Specifik kod	99 – Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Sophiahemmet Rehab Center AB	SE	556248-6323	2- Specifik kod	99 – Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Thule Fund S.A., SICAV-SIF	LU	B183849	2- Specifik kod	99 – Annat	SICAV	2 Ej ömsesidigt	
AB Grundstenen 171901 uät. Skandia LB 5 AB	SE	559412-9917	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
AB Grundstenen 171902 uät. Skandia Bilmasten 1 AB	SE	559412-9891	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
AB Grundstenen 171903 uät. Skandia Husmasten 1 AB	SE	559412-9909	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Aggarex Holding AB	SE	556833-7249	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Amhult Center AB	SE	556638-2783	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Amhult Center Kommanditbolag	SE	969703-8934	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Backa Projekt AB	SE	559044-2587	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Backafastigheten 170:1 AB	SE	556732-5161	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Backa-Fastigheten KB	SE	916621-9908	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Backalotten Fastighets AB	SE	559346-7680	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ballona Fastighets AB	SE	559317-1381	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ballongklippan Fastighets AB	SE	559317-1373	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ballongkullen Fastighets AB	SE	559317-1449	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Beramex Holding AB	SE	556833-7637	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Björksäter Äldreboende AB	SE	559123-0692	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Brf Fabriksparken 4	SE	769632-6185	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	
Cetamex Holding AB	SE	556883-6372	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Commerce Köpcentrum i Skövde AB	SE	556802-5703	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Detamex Fastigheter AB	SE	556911-2930	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Detamex Holding AB	SE	556911-2963	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
DHS Fastighets AB	SE	556361-7322	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Diligentia Kontor AB	SE	556605-0810	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ekfyran Fastighets AB	SE	559137-5877	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Etamex Holding AB	SE	556959-4871	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Hilja	SE	556740-2655	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 1	SE	556946-8480	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 2	SE	556946-8514	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 3	SE	556946-8506	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 4	SE	556946-8712	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 5	SE	556946-8720	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	



## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Fastighets AB Luntmakaren 6	SE	556946-8696	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Postgatan 2	SE	559112-6619	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Påskdagen 3	SE	556671-5958	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Sannegårdstjärnan	SE	559351-2139	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Ängsgröen	SE	556466-4265	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Feramex Fastigheter AB	SE	556984-5638	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fisken Fastighets AB	SE	559137-5885	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fjällnåset nr 15 KB	SE	916508-9583	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Fålhagen Bostäder AB	SE	556691-3470	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Geramex Fastigheter AB	SE	559098-3135	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Geramex Holding AB	SE	559013-6924	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Heramex Fastigheter AB	SE	559098-3143	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Heramex Holding AB	SE	559015-6625	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Häggvik Fastighets AB	SE	556814-0809	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Jiramex Fastigheter AB	SE	559229-3954	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Johannes Petri 2 AB	SE	556701-0631	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Cim Fastighetskonsortium 1	SE	916552-9471	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Mullvaden	SE	957201-7300	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Persikan 10	SE	916442-6711	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Persikan nr 9	SE	916442-6703	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Poesigatan 4-6	SE	969654-7687	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Väla Centrum, Björka Gärd & Co	SE	943000-5174	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Keramex Fastigheter 1 AB	SE	559183-5748	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Keramex Holding AB	SE	559183-5755	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Kiramex Fastigheter AB	SE	559229-4002	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Kungsbacka Fors 1:387 AB	SE	559257-1698	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Kungsbacka Må 2:210 AB	SE	559257-1706	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Kungsbacka Tölö 8:20 AB	SE	559257-1714	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Lilla Backabostäder AB	SE	559346-7706	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Läkarhuset i Malmö AB	SE	556883-1399	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Läreda Handel AB	SE	559351-2030	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Läreda Lokaler AB	SE	559204-8648	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Fastigheter 6 AB	SE	556911-2955	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Fastigheter AB	SE	556818-7248	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Holding Fastigheter 6 AB	SE	556911-2922	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Nödinge Äldreboende AB	SE	556796-8804	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Oscar 28 Fastighets AB	SE	556605-2295	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Rösjöns Fastighets AB	SE	556768-1654	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
S:t Per Gallerian i Uppsala AB	SE	556802-5729	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Sannegården Holdingbolag AB	SE	559351-2097	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Sannegårdstjällen AB	SE	559269-3799	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Bostäder AB	SE	556065-4724	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Bostäder Holding AB	SE	556821-6351	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter AB	SE	556467-1641	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Holding AB	SE	556140-2826	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Kommersiellt AB	SE	556562-4011	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Komplementär AB	SE	556168-9588	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Kåbo AB	SE	559125-2274	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Lägenhetsinnehavare AB	SE	559246-3037	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Malmö AB	SE	556569-4360	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Parkering AB	SE	559185-8633	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Storstockholm AB	SE	556563-0539	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Skandia Fastigheter Syd Holding AB	SE	556818-7255	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Väst AB	SE	556554-8244	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Väst Holding AB	SE	556821-6344	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Öresund AB	SE	556030-8412	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Flickskolan AB	SE	556866-8817	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fyrkanten AB	SE	556652-4210	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Köpcentrum AB	SE	556563-0547	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Köpcentrum Holding AB	SE	556821-6369	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Köpmusen Holding AB	SE	556833-4253	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia LB 1 AB	SE	559355-2721	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia LB 2 AB	SE	559355-2713	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia LB 3 AB	SE	559381-9666	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia LB 4 AB	SE	559381-9658	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Skandia Nova Lund 1 AB	SE	556661-4060	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Nova Lund 2 AB	SE	556680-7748	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Samhällsfastigheter Holding AB	SE	556796-8283	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Änggården AB	SE	556966-0037	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skolom Fastigheter AB	SE	559111-1421	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Solbacka Harmoni AB	SE	556851-2155	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Startkabeln AB	SE	559058-0535	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Sveden Fastighets AB	SE	559111-1454	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Tunbergets Fastighets AB	SE	556983-7486	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Tyresö Köpcentrum AB	SE	556833-4246	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
TyresöHandel AB	SE	556897-2532	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ugglemossens Fastighets AB	SE	556887-4241	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Våla Helsingborg Marknaden 2 AB	SE	556619-6662	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

<b>Företags juridiska namn</b>	<b>Land</b>	<b>Företags identifieringskod</b>	<b>Typ av identi- fieringskod</b>	<b>Typ av företag</b>	<b>Juridisk form</b>	<b>Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)</b>	<b>Tillsynsorgan</b>
<b>C0040</b>	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0050</b>	<b>C0060</b>	<b>C0070</b>	<b>C0080</b>
Äldreboendet Lillängen AB	SE	556743-6174	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn			Beräkning av solvens på grupp nivå
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt							1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Investment Management AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandiabanken AB (publ)	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandia Fonder AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandikon Administration AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandikon Pensionsadministration AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Capital AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Informationsteknologi AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Skandia Brands AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Försäkringsgiroet Sverige AB	33	33	33		2 - Betydande	33	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Sophiahemmet Rehab Center AB	90	90	90		1 - Dominerande	90	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Thule Fund S.A., SICAV-SIF	24	0	24	Skandia Fonder äger 31 aktier, som innebär ensam rätt att nominera ledamöter till bolagets styrelse	1 - Dominerande	0	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
AB Grundstenen 171901 uät. Skandia LB 5 AB	100	100	100				1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
AB Grundstenen 171902 uät. Skandia Bilmasten 1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
AB Grundstenen 171903 uät. Skandia Husmasten 1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Aggarex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Amhult Center AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Amhult Center Kommanditbolag	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backa Projekt AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backafastigheten 170:1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backa-Fastigheten KB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backalotten Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ballona Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ballongklippan Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering



## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Ballongkullen Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Beramex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Björksäter Äldreboende AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brf Fabriksparken 4	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Cetamex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Commerce Köpcentrum i Skövde AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Detamex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Detamex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
DHS Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Diligentia Kontor AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ekfyran Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Etamex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Hilja	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 1	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 2	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 3	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 4	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 5	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 6	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Postgatan 2	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Påskdagen 3	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Sannegårdstjärnan	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Ängsgröen	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Feramex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fisken Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fjällnåset nr 15 KB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fålhagen Bostäder AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Geramex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Geramex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Heramex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Heramex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn			Beräkning av solvens på gruppnivå
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	
	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Häggvik Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Jiramex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Johannes Petri 2 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Cim Fastighetskonsortium 1	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Mullvaden	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Persikan 10	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Persikan nr 9	100	100	100		1 - Dominerande	89	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Poesigatan 4-6	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Väla Centrum, Björka Gärd & Co	89	89	89		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Keramex Fastigheter 1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Keramex Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Kiramex Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Kungsbacka Fors 1:387 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Kungsbacka Må 2:210 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Kungsbacka Tölö 8:20 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Lilla Backabostäder AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Läkarhuset i Malmö AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Läreda Handel AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Läreda Lokaler AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Fastigheter 6 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Holding Fastigheter 6 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Nödinge Äldreboende AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Oscar 28 Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Rösjöns Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
S:t Per Gallerian i Uppsala AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Sannegården Holdingbolag AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Sannegårdstälpan AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Bostäder AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Bostäder Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering

## Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Skandia Fastigheter Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Kommersiellt AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Komplementär AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Käbo AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Lägenhetsinnehavare AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Malmö AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Parkering AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Storstockholm AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Syd Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Väst AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Väst Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Öresund AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Flickskolan AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fyrkanten AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Köpcentrum AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Köpcentrum Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Köpmusen Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia LB 1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia LB 2 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia LB 3 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia LB 4 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Nova Lund 1 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Nova Lund 2 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Samhällsfastigheter Holding AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Änggården AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skolom Fastigheter AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Solbacka Harmoni AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Startkabeln AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Sveden Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tunbergets Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tyresö Köpcentrum AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp-tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
TyresöHandel AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp-tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ugglemossens Fastighets AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp-tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Väla Helsingborg Marknaden 2 AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp-tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Äldreboendet Lillängen AB	100	100	100		1 - Dominerande	100	1 Omfattas av grupp-tillsyn		Metod 1: Full konsolidering

## Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

kSEK	Solvens II-värde	
Tillgångar		C0010
Goodwill	R0010	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	—
Immateriella tillgångar	R0030	—
Uppskjutna skattefordringar	R0040	308 066
Överskott av pensionsförmåner	R0050	—
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	82 046
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	561 054 710
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	67 059 750
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	6 554 719
Aktier	R0100	102 491 517
Aktier – börsnoterade	R0110	100 796 544
Aktier – icke börsnoterade	R0120	1 694 973
Obligationer	R0130	242 238 646
Statsobligationer	R0140	98 899 960
Företagsobligationer	R0150	143 338 686
Strukturerade produkter	R0160	—
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	—
Investeringsfonder	R0180	140 033 105
Derivat	R0190	2 676 974
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	—
Övriga investeringar	R0210	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	165 750 326
Lån och hypotekslån	R0230	42 246 151
Lån på försäkringsbrev	R0240	—
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	—
Andra lån och hypotekslån	R0260	42 246 151
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	259 652
Återförsäkringsfordringar	R0370	—
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	4 723 838
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	—
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	—
Kontanter och andra likvida medel	R0410	10 608 475
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	964 832
<b>Summa tillgångar</b>	<b>R0500</b>	<b>785 998 097</b>

## Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

kSEK		Solvens II-värde
Skulder		CO010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 714 908
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	—
Bästa skattning	R0540	—
Riskmarginal	R0550	—
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 714 908
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	—
Bästa skattning	R0580	1 600 214
Riskmarginal	R0590	114 694
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	266 784 171
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	3 691 670
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	—
Bästa skattning	R0630	3 477 695
Riskmarginal	R0640	213 976
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	263 092 501
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	—
Bästa skattning	R0670	255 899 865
Riskmarginal	R0680	7 192 636
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	158 819 614
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	—
Bästa skattning	R0710	155 613 708
Riskmarginal	R0720	3 205 906
Eventualförpliktelser	R0740	—
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	193 137
Pensionsåtaganden	R0760	286 522
Depåer från återförsäkrare	R0770	—
Uppskjutna skatteskulder	R0780	9 060 237
Derivat	R0790	3 470 638
Skulder till kreditinstitut	R0800	36 256 828
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	—
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	1 563 693
Återförsäkringsskulder	R0830	4 066
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	3 971 254
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	1 385 413
<b>Summa skulder</b>	<b>R0900</b>	<b>483 510 482</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	<b>R1000</b>	<b>302 487 615</b>

## Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

kSEK	Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)									
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbets- skada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto - direkt försäkring	R0110	1 041 170	293 666	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	—	—	><	><	><	><	><	><	><
Återförsäkrarens andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0200	1 041 170	293 666	—	—	—	—	—	—	—
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto - direkt försäkring	R0210	1 014 058	293 544	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	—	—	><	><	><	><	><	><	><
Återförsäkrarens andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0300	1 014 058	293 544	—	—	—	—	—	—	—
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto - direkt försäkring	R0310	837 236	221 911	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	—	—	><	><	><	><	><	><	><
Återförsäkrarens andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0400	837 236	221 911	—	—	—	—	—	—	—
<b>Förändringar inom övriga försäkringstekniska avsättningar</b>										
Brutto - direkt försäkring	R0410	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0420	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	—	—	><	><	><	><	><	><	><
Återförsäkrarens andel	R0440	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0500	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R0550	196 991	70 424	—	—	—	—	—	—	—
Övriga kostnader	R1200	><	><	><	><	><	><	><	><	><
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	><	><	><	><	><	><	><	><	><

Fortsättning Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

	Affärsgren för: <b>skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)</b>	Affärsgren för: <b>mottagen icke-proportionell återförsäkring</b>						Totalt	
		Rätts- skydds- försäkring C0100	Assistans- försäkring C0110	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag C0120	Sjuk- försäkring C0130	Olycksfall C0140	Sjöfart, luftfart, transport Fastigheter C0150 C0160		C0200
<b>Premieinkomst</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0110	—	—	—	✕	✕	✕	✕	1 334 836
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	✕	✕	✕	✕	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	✕	✕	✕	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0200	—	—	—	—	—	—	—	1 334 836
<b>Intjänade premier</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0210	—	—	—	✕	✕	✕	✕	1 307 602
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	✕	✕	✕	✕	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	✕	✕	✕	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0300	—	—	—	—	—	—	—	1 307 602
<b>Inträffade skadekostnader</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0310	—	—	—	✕	✕	✕	✕	1 059 147
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	✕	✕	✕	✕	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	✕	✕	✕	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0400	—	—	—	—	—	—	—	1 059 147
<b>Förändringar inom övriga försäkringstekniska avsättningar</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0410	—	—	—	✕	✕	✕	✕	—
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	—	—	—	✕	✕	✕	✕	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	✕	✕	✕	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R0440	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0500	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R0550	—	—	—	—	—	—	—	267 415
Övriga kostnader	R1200	✕	✕	✕	✕	✕	✕	✕	—
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>✕</b>	<b>267 415</b>



Fortsättning Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

	Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser			Totalt
	Sjukförsäkring C0210	Försäkring med rätt till överskott C0220	Fondförsäkring och indexförsäkring C0230	Annan livförsäkring C0240	Sjukförsäkringsåtaganden C0250	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som följd av andra skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livåterförsäkring C0280	C0300	
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto	R1410	1 272 274	30 331 460	10 316 286	—	—	—	—	41 920 019	
Återförsäkrarens andel	R1420	4 282	4 443	—	—	—	—	—	8 725	
Netto	R1500	1 267 992	30 327 017	10 316 286	—	—	—	—	41 911 295	
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto	R1510	1 272 274	30 331 460	10 316 286	—	—	—	—	41 920 019	
Återförsäkrarens andel	R1520	4 282	4 443	—	—	—	—	—	8 725	
Netto	R1600	1 267 992	30 327 017	10 316 286	—	—	—	—	41 911 295	
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto	R1610	372 594	16 547 945	14 835 278	—	—	—	—	31 755 817	
Återförsäkrarens andel	R1620	47	21 222	—	—	—	—	—	21 268	
Netto	R1700	372 547	16 526 724	14 835 278	—	—	—	—	31 734 548	
<b>Förändringar inom övriga försäkringstekniska avsättningar</b>										
Brutto	R1710	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R1720	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R1800	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Uppkomna kostnader</b>	R1900	248 880	2 235 707	1 016 684	—	—	—	—	3 501 272	
<b>Övriga kostnader</b>	R2500	>>	>>	>>	>>	>>	>>	>>	—	
<b>Totala kostnader</b>	R2600	>>	>>	>>	>>	>>	>>	>>	3 501 272	

## Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

KSEK		Nivå 1 – utan be- gränsningar		Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		Totalt C0010	C0020			
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer</b>						
	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	—	—	—	—
	Införade men inte betalda i stamaktiekapital på gruppnivå	R0020	—	—	—	—
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	—	—	—	—
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	—	—	—	—
	Efterställda medlemskonton	R0050	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå	R0060	—	—	—	—
	Överskottsmedel	R0070	269 834 479	269 834 479	—	—
	Ikke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå	R0080	—	—	—	—
	Preferensaktier	R0090	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå	R0100	—	—	—	—
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	—	—	—	—
	Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120	—	—	—	—
	Avstämningsreserv	R0130	25 461 657	25 461 657	—	—
	Efterställda skulder	R0140	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå	R0150	—	—	—	—
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	308 066	—	—	308 066
	Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på gruppnivå	R0170	—	—	—	—
	Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190	—	—	—	—
	Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200	6 883 413	6 883 413	—	—
	Ikke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå	R0210	6 883 413	6 883 413	—	—
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>						
	Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	—	—	—	—
<b>Avdrag</b>						
	Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230	6 531 151	6 531 151	—	—
	varav avdrag i enlighet med artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240	—	—	—	—
	Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250	—	—	—	—
	Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260	—	—	—	—
	Sammanlagda ikke tillgängliga kapitalposter	R0270	6 883 413	6 883 413	—	—
	<b>Totala avdrag</b>	R0280	13 414 563	13 414 563	—	—
	<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	R0290	289 073 052	288 764 986	—	308 066

## Fortsättning Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

KSEK		Totalt C0010	Nivå 1 - utan be- gränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
			C0020	C0030		
<b>Tilläggs kapital</b>						
	Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	—	×	—	×
	Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	—	×	—	×
	Obetalda och ej infortrade 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 de som avses i 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	—	×	—	—
	Icke tillgängligt tilläggs kapital på gruppnivå	R0380	—	×	—	—
	Annat tilläggs kapital	R0390	—	×	—	—
	<b>Sammanlagt tilläggs kapital</b>	R0400	—	×	—	—
<b>Eget kapital för andra finansiella sektorer</b>						
	Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410	5 919 385	5 919 385	—	×
	Tjänstepensionsinstitut	R0420	—	—	—	—
	Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430	—	—	—	—
	Sammanlagda kapitalbasposter i andra finansiella sektorer	R0440	5 919 385	5 919 385	—	×
<b>Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1</b>						
	Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450	—	—	—	—
	Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	—	—	—	—
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	289 073 052	288 764 986	—	308 066
	Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	288 764 986	288 764 986	—	—
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	289 073 052	288 764 986	—	308 066
	Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	288 764 986	288 764 986	—	×
	<b>Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå</b>	R0610	38 657 977	×	×	×
	<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>	R0650	747%	×	×	×
	<b>Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)</b>	R0660	294 992 437	294 684 371	—	308 066
	<b>Solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>	R0680	152 907 678	×	×	×
	<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning</b>	R0690	193%	×	×	×

Fortsättning Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

C0060

<b>Avstämningsreserv</b>		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R0700</b>	302 487 615
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	<b>R0710</b>	—
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	<b>R0720</b>	—
Andra primärkapitalposter	<b>R0730</b>	277 025 958
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	<b>R0740</b>	—
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	<b>R0750</b>	—
<b>Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer</b>	<b>R0760</b>	<b>25 461 657</b>
<b>Förväntade vinster</b>		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier		
– livförsäkringsverksamhet	<b>R0770</b>	—
Förväntade vinster som ingår i framtida premier		
– skadeförsäkringsverksamhet	<b>R0780</b>	—
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	<b>R0790</b>	<b>—</b>

## Bilaga 5 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22

KSEK		Solvens-	Företags-	Förenklingar
		kapitalkrav brutto C0110	specika parametrar C0090	
Marknadsrisk	R0010	142 188 519	×	—
Motpartsrisk	R0020	505 757	×	×
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	15 706 826	—	633 336
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	1 094 636	—	—
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	—	—	—
Diversifiering	R0060	-12 155 918	×	×
Immateriell tillgångsrisk	R0070	—	×	×
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>	<b>R0100</b>	<b>147 339 820</b>	×	×
<b>Beräkning av solvenskapitalkrav</b>		<b>C0100</b>		
Operativ risk	R0130	1 307 914		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	—		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-212 814		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	—		
<b>Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg</b>	<b>R0200</b>	<b>148 434 920</b>		
Kapitaltillägg redan infört	R0210	—		
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0220</b>	<b>152 907 678</b>		
<b>Övrig information om solvenskapitalkrav</b>				
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	—		
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0470	38 657 977		
<b>Information om andra enheter</b>				
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500	4 472 758		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510	4 472 758		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut	R0520	—		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530	—		
Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	R0540	—		
Kapitalkrav för övriga företag	R0550	—		
<b>Totalt solvenskapitalkrav</b>				
Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A	R0560	—		
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0570</b>	<b>152 907 678</b>		

