

Årsredovisning 2024

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ)



skandia :

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Femårsöversikt	5
Förslag till vinstdisposition	6
Resultatanalys livförsäkring	8
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13
Noter	14
Underskrifter	38
Revisionsberättelse	39
Ordlista	41

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

- gå in på [skandia.se](https://www.skandia.se) eller ring:
Skandia kundservice 0771-55 55 00
- du kan också skriva till oss:
Skandia 106 55 Stockholm

Förvaltningsberättelse

Inledning

Styrelsen och verkställande direktören för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed årsredovisning för 2024, bolagets 169:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) med organisationsnummer 516406-0948. Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia). Skandia AB har i sin tur dotterbolagen Sophiahemmet Rehab Center AB och Skandia Informationsteknologi AB. För vidare information se not 18 Placeringar i koncernföretag. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet (fond-, depå- och premiebefrielseförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet samt skadeförsäkringsverksamhet (vårdförsäkring och gruppörsäkring).

Väsentliga händelser under året

Under 2024 påbörjades processen med att likvidera dotterbolagen Skandia Capital AB och Skandia Informationsteknologi AB. Likvidationen av Skandia Capital AB avslutades under december med ett positivt likvidationsresultat om 3 MSEK för Skandia AB vilket redovisas inom det icke-tekniska resultatet. Skandia Informationsteknologi AB kommer att likvideras 31 januari 2025.

Ekonomisk översikt

Skadeförsäkringsrörelsens konkurrenskraftiga produkt-erbjudande bidrar till fortsatt god tillväxt i premier och ett ökat antal försäkrade. Livförsäkringsrörelsen som avser fond- och depåförsäkring uppvisar god försäljning och premieutveckling. Aktiebörserna, både i Sverige och globalt, har fluktuerat under året men har sammantaget haft en positiv påverkan på fondvärdet på placeringstillgångarna där försäkringstagarna bär risk. Trots sänkta avgifter för att bibehålla en attraktiv produkt har de fondvärdesbaserade intäkterna ökat.

Periodens totalresultat

Årets totalresultat efter skatt 2024 uppgick till 1 477 (1 263) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -3 (-157) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras av ökade premieintäkter till följd av ett ökat bestånd, samt av premiehöjning. Vidare så har kostnaden för förändring i avsättning för oreglerade skador minskat jämfört med föregående år. Utbetalda försäkringsersättningar ökar som en följd av större bestånd och högre skadeutbetalningar främst kopplat till vårdförsäkring.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2 114 (1 672) MSEK. Posten Övriga tekniska intäkter innefattar från kund uttagen avkastningsskatt om 954 (586) MSEK, där ökningen främst är hänförlig till högre statslåneränta. Motsvarande kostnad ingår på raden Avkastningsskatt inom det icke-tekniska resultatet. Rensat för avkastningsskatt visar livförsäkringsrörelsen ett resultat om 1 160 (1 086) MSEK. Det förbättrade resultatet exklusive skatt är framför allt hänförligt till ökning av de fondvärdesbaserade intäkterna som en effekt av den positiva marknadsutvecklingen samt ökad premieinkomst. Driftskostnaderna ökade något jämfört med föregående år, 1 090 (1 039) MSEK, till följd av högre distributionskostnader som en effekt av det höga inflödet av premier under året.

Den icke-tekniska kapitalavkastningen har ökat något och består huvudsakligen av ränteintäkter 311 (231) MSEK, varav ränteintäkter från obligationer uppgick till 222 (151) MSEK.

Balansräkningen

Balansomslutningen per den 31 december 2024 uppgick till 216 652 (190 450) MSEK. Tillgångssidan utgörs till största del av Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk, som per helåret uppgick till 205 466 (179 473) MSEK. Ökningen i kundernas placeringstillgångar är framför allt ett resultat av den positiva marknadsutvecklingen under året. Samma trend ligger bakom ökningen av skuldsidans största post, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, som ökat till 205 579 (179 578) MSEK. Totalt eget kapital uppgick till 5 224 (5 247) MSEK där årets förändring utgörs av nettot av periodens totalresultat om 1 477 MSEK och lämnad utdelning till moderbolaget om 1 500 MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia AB:s verksamhet är behäftad med ett brett spektrum av risker såsom marknadsrisker, försäkringsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker samt affärsrisker. Bolagets riskbild domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker. Skandia AB hanterar riskerna baserat på såväl interna som externa krav. Skandia AB:s verksamhet bygger på att risktagandet sker på ett kontrollerat sätt för att vid var tid kunna fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Som en central del i riskstrategin beslutar därför styrelsen om restriktioner som begränsar risktagandet. En väsentlig restriktion avser hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för att täcka riskerna i verksamheten. En mer ingående beskrivning av de risker som Skandia AB är exponerat för och hur dessa hanteras återfinns i not 2 och i Skandia AB:s Solvens- och verksamhetsrapport som finns publicerad på www.skandia.se.

Solvens 2

En grundläggande del i Solvens 2-regelverket är att försäkringsbolag ska ha en kapitalbas som överstiger ett solvenskapitalkrav. Solvenskvoten visar relationen mellan Skandia AB:s kapitalbas och solvenskapitalkrav. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten till 132 (126) procent.

För mer information om Skandia AB:s solvens hänvisas till den årliga solvens- och verksamhetsrapporten på www.skandia.se. Syftet med rapporten är att ge information om solvens och verksamhet i enlighet med försäkringsrörelselagens krav på offentlighetskrav.

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning. I den mån en tvist rör större belopp görs en bedömning av det sannolika ekonomiska utfallet och behovet av en eventuell reservering ses över.

Försäkringsavtal och finansiella avtal

Försäkringsavtal ska endera klassificeras som försäkringsavtal eller finansiella avtal. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns en möjlighet att tillämpa ”unbundling”. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Vad gäller Skandia AB:s fond- och depåförsäkringar är det möjligt att värdera den finansiella komponenten separerat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge mer relevant finansiell information unbundlar Skandia AB fond- och depåförsäkringsavtalen och redovisar den finansiella komponenten och försäkringskomponenten som om de vore separata avtal. För mer utförlig information om hanteringen av försäkringsavtal och finansiella avtal se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Skandia AB:s medarbetare och resultatandelsstiftelsen

Under 2024 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (5) personer. Andelen kvinnor uppgick till 20 (40) procent.

Totalt är 6 personer anställda i Skandia AB, varav 4 personer är tillikaanställda i Skandia AB och Skandia Liv. Upplysningar om principer och processer vad gäller ersättningar och förmåner till ledningen framgår av noterna 37 och 39. Alla ersättningar till Skandia AB:s medarbetare är fasta, förutom de som sätts av till resultatandelsstiftelsen Skandianen samt eventuella avgångsvederlag.

Hållbarhetsrapportering

Bolag över en viss storlek måste enligt lag upprätta en hållbarhetsrapport. Lagen syftar till att göra information om hur företaget arbetar med hållbarhetsfrågor mer transparent och jämförbar. Hållbarhet är sedan många år en väl integrerad del i Skandias strategi och verksamhet. Skandia arbetar kontinuerligt med att utveckla sina processer för hållbarhetsrapportering och de initiativ som genomförs på hållbarhetsområdet. Med hänvisning till 6 kap. Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) upprättas ingen hållbarhetsrapport specifikt för Skandia AB utan motsvarande krav på upplysningar ingår som del av den års- och hållbarhetsredovisning som moderbolaget Skandia Liv upprättar för hela koncernen. Års- och hållbarhetsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se.

Nya redovisningsregler

Under 2024 har inga nya regler med väsentlig inverkan på Skandia AB:s finansiella rapporter trätt i kraft. För mer information se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Förväntad framtida utveckling

Skandias och Skandia AB:s relevans i samhället fortsätter att öka. Skandia AB:s affär möter centrala samhällsutmaningar som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället. Skandia AB har framöver en betydande roll att fylla och ser positivt på den framtida utvecklingen för bolaget.

Skandias, tillika Skandia AB:s, affärsmodell med tjänstepension som bas samt kompletterande produkter för sparande, försäkringar för hälsa och trygghet, banktjänster och rådgivning gör det möjligt att erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhället står inför. Hållbarhet, digitala tjänster och verktyg samt ökad konkurrens och fortsatt prispress är några av de områden som Skandia AB behöver förhålla sig till. I syfte att säkerställa konkurrenskraft och kundvärde fortsätter Skandia AB på den inslagna linjen med att fokusera på ett hållbart värdeskapande integrerat i kunderbudandet, en bättre och effektivare kundupplevelse, lägre avgifter samt en framtidssäkrad försäkrings- och finansverksamhet.

Regelverksförändringar

Skandia AB följer noggrant utvecklingen av befintliga och kommande regelverk i syfte att anpassa och utveckla verksamheten.

Översyn av Solvens 2-regelverket

Den omfattande översynen av Solvens 2-regelverket har fortsatt under året. Ändringarna avser bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande, samt införande av ett nytt direktiv för krishantering (se IRRD nedan). Den svenska regeringen har tillsatt en utredning för svensk implementering av ändringar i Solvens 2 samt IRRD som ska redovisas under senare delen av 2025. Skandia deltar i ett expertråd till utredaren. Ändringarna ska börja tillämpas den 30 januari 2027.

IRRD

Ett nytt direktiv för krishantering av försäkringsföretag har beslutats. Direktivet innehåller bland annat krav på att försäkringsföretag ska upprätta återhämtningsplaner. Det ska också finnas en resolutionsmyndighet som kan agera om ett försäkringsbolag hamnar i ett ekonomiskt krisläge. Den svenska utredningens uppgift är att utreda hur direktivet ska införlivas i svensk lag.

FIDA

EU-kommissionen har publicerat ett förslag till ett nytt regelramverk för åtkomst till finansdata, Framework for Financial Data Access (FIDA). Reglerna syftar till att främja öppenhet och konkurrens inom finanssektorn genom regler för åtkomst, delning och användning av kunddata inom ett stort antal finansiella tjänster, samt genom att stärka privatpersoners rätt till sin egen kunddata. En slutlig version av regelverket förväntas under 2025 och väntas innehålla ett undantag för hela tjänstepensionsområdet.

EU:s förslag till nya konsumentsskyddsregler

Förhandlingar pågår kring EU-kommissionens lagstiftningspaket, ”EU:s paket för icke-professionella investeringar”. Förslaget innehåller ändringar i flera för Skandia centrala rättsakter gällande bland annat investeringstjänster, försäkringsdistribution och tillgångsförvaltning. Rådet och EU-parlamentet har förhandlat sina respektive ståndpunkter. Förväntan är att de stundande förhandlingarna i trilogen kommer bli komplicerade då parternas ståndpunkter är oförenliga. Den slutliga utformningen är därför mycket osäker men förväntas fortsatt få stor påverkan på branschen. En central fråga vid implementeringen i Sverige är om reglerna även kommer att omfatta tjänstepension.

DORA

Den nya EU-förordningen Digital Operational Resilience Act (DORA), som syftar till att stärka den europeiska finanssektorns digitala motståndskraft, trädde i kraft i januari 2025. Förordningen innehåller bland annat striktare krav inom områdena säkerhetstestning, incidentrapportering samt hantering av IKT-tredjepartsrisker (informations- och kommunikationsteknik).

EU:s reglering av hållbara finanser

EU-kommissionen tog under 2018 fram en handlingsplan för att inkludera hållbarhet i arbetet på de finansiella marknaderna. Målsättningen är att styra kapitalflöden till hållbara investeringar, integrera hållbarhet i riskhanteringen, samt främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Lagstiftningen inkluderar ett klassificeringssystem för hållbara investeringar (EU:s taxonomi), Disclosureförordningen (SFDR) som reglerar krav på upplysning om finansiella produkters hållbarhetseffekter och potentiella påverkan, samt nya och skärpta krav på hållbarhetsrapportering. EU-direktivet om hållbarhetsrapportering, CSRD, träffar stora och börsnoterade företag och ska i Skandia AB börja tillämpas i årsredovisningen som avser räkenskapsåret 2025.

Femårsöversikt

RESULTAT, MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Premieintäkt, skadeförsäkring	1 540	1 417	1 308	1 258	1 183
Premieinkomst, livförsäkring	117	81	93	91	93
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen ¹⁾	37	55	29	-10	-10
Intäkter från investeringsavtal	938	936	997	1 150	1 055
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring	-1 340	-1 402	-1 111	-895	-931
Försäkringsersättningar, livförsäkring	-137	-137	-95	-101	-72
Driftskostnader	-1 336	-1 274	-1 226	-1 424	-1 348
Övriga tekniska intäkter	2 292	1 839	1 556	1 719	1 489
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	2 111	1 515	1 551	1 788	1 459
Årets resultat	1 477	1 263	1 139	1 600	1 367
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK					
Placeringstillgångar ²⁾	7 633	7 194	5 227	3 183	2 294
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	205 466	179 473	165 750	202 210	173 248
Försäkringstekniska avsättningar	2 416	2 242	1 882	1 768	1 757
Konsolideringskapital ³⁾	15 572	15 745	15 111	17 936	18 906
- varav eget kapital	5 224	5 247	3 984	2 845	4 345
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk ⁴⁾	8 529	8 702	9 322	13 256	12 686
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	3	8	10	9	17
- varav uppskjuten skattefordran	275	282	272	258	222
Kapitalbas ⁵⁾	13 348	12 077	12 552	14 000	12 698
- varav primärkapital	13 348	12 077	12 552	14 000	12 698
- varav tilläggskapital	—	—	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 531	2 395	2 360	2 876	2 331
Solvenskapitalkrav	10 123	9 579	9 441	11 503	9 323
NYCKELTAL, PROCENT					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent ⁶⁾	87	99	85	71	79
Driftskostnadsprocent ⁷⁾	16	17	16	16	15
Totalkostnadsprocent ⁸⁾	103	116	101	87	94
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent ⁹⁾	0,5	0,6	0,6	0,6	0,7
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ¹⁰⁾	4,2	3,7	1,4	0,3	0,3
Totalavkastning ¹⁰⁾	5,3	6,3	-3,5	0,9	1,4
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ¹¹⁾	70	76	73	62	85

¹⁾ Siffrorna för 2023 och 2022 har korrigerats från -8 till 55 respektive -11 till 29, nu inkluderat även kapitalavkastning överförd från finansrörelsen.

²⁾ Värderade till verkligt värde.

³⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

⁴⁾ Avser framtida intjäning på ingångna avtal inom fond- och depåförsäkring.

⁵⁾ Kapitalbasen reduceras med eventuellt föreslagna men på stämman ej beslutade utdelningar.

⁶⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁷⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁸⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁹⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

¹⁰⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning.

¹¹⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) disponeras enligt följande:

Disposition av Skandia AB:s fria egna kapital	SEK
Till årsstämman förfogande står	
Balanserade vinstmedel	2 576 979 508
Årets resultat	1 477 202 583
	4 054 182 091
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande i ny räkning balanseras	4 054 182 091
	4 054 182 091
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	4 054 182 091
	5 224 510 621

Styrelsens bedömning är att Skandia AB:s egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Styrelsens bedömning är även att Skandia AB-koncernens fria egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Innehåll räkenskaper

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultatanalys livförsäkring	8
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13

NOTER

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	14
2 Risker och riskhantering	18

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen	23
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	23
5 Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	23
6 Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen	23
7 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen	23
8 Övriga tekniska intäkter	23
9 Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	24
10 Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen	24
11 Kapitalavkastning, kostnader	24
12 Kapitalavkastning, intäkter	24
13 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	24
14 Kapitalavkastning, kostnader	24
15 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	24
16 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder	25
17 Skatt	25

Noter till balansräkning

18 Placeringar i koncernföretag	26
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26
20 Tillgångar för villkorad återbäring	27
21 Fondförsäkringstillgångar	27
22 Fordringar avseende direkt försäkring	27
23 Övriga fordringar	27
24 Skattefordran/Avsättning för skatt	28
25 Förutbetalda anskaffningskostnader	28
26 Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28
27 Ej intjänade premier och kvardröjande risker	28
28 Avsättning för oreglerade skador	29
29 Villkorad återbäring	29
30 Fondförsäkringsåtaganden	29
31 Övriga avsättningar	30
32 Skulder avseende direkt försäkring	30
33 Övriga skulder	30
34 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30
35 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	30
36 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden	31

Övriga upplysningar

37 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	33
38 Upplysningar närstående	35
39 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	36
40 Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag	37
41 Händelser efter balansdagen	37
42 Förslag till vinstdisposition	37

Resultatanalys livförsäkring

Livförsäkringsrörelse (per försäkringsgren) ¹⁾

MSEK	Totalt	Fondför- säkring	Depåför- säkring	PBF ²⁾
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat				
Premieinkomst	117	103	6	8
Intäkter från investeringsavtal	938	828	110	—
Övriga tekniska intäkter	2 292	2 049	241	2
Försäkringsersättningar	-137	-112	-5	-20
Driftskostnader	-1 090	-875	-203	-12
Kapitalavkastning, kostnader	-6	-5	-1	0
	2 114	1 988	148	-22
Avvecklingsresultat	-4	—	—	-4
Försäkringstekniska avsättningar				
Oreglerade skador	168	—	—	168
	168	—	—	168
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk				
Villkorad återbäring	18 632	—	18 632	—
Fondförsäkringsåtaganden	186 947	186 947	—	—
	205 579	186 947	18 632	—
Specifikation till resultatanalys för livförsäkringsrörelse				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)				
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	117	103	6	8
Premier för avgiven återförsäkring	0	—	—	0
	117	103	6	8
Försäkringsersättningar				
Utbetalda försäkringsersättningar	-150	-112	-5	-33
Förändring i oreglerade skador	13	—	—	13
	-137	-112	-5	-20

¹⁾ Under året har avtal om mottagen återförsäkring avslutats varmed denna försäkringsgren har utgått.

²⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Resultatanalys skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Sjukvård	Sjuk- och olycksfall
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Premieintäkter	1 540	1 245	295
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	43	31	12
Försäkringsersättningar	-1 340	-1 212	-128
Driftskostnader	-246	-184	-62
	-3	-120	117
Avvecklingsresultat			
	-62	-112	50
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	434	434	0
Oreglerade skador	1 814	1 264	550
	2 248	1 698	550
Specifikation till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter			
Premieinkomst	1 590	1 295	295
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-50	-50	0
	1 540	1 245	295
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar ¹⁾	-1 203	-997	-206
Förändring i oreglerade skador ²⁾	-137	-215	78
	-1 340	-1 212	-128

¹⁾ Inklusive skadeportföljer och skadehanteringskostnader.

²⁾ Inklusive förändring skadebehandlingsreserv.

Resultaträkning

MSEK	Not	2024 jan-dec	2023 jan-dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter			
Premieinkomst	3	1 590	1 468
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-50	-51
		1 540	1 417
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	43	63
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	5	-1 203	-1 094
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-137	-308
		-1 340	-1 402
Driftskostnader	6, 10	-246	-235
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT			
		-3	-157
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	7	117	81
Premier för avgiven återförsäkring		0	—
		117	81
Intäkter från investeringsavtal		938	936
Övriga tekniska intäkter	8	2 292	1 839
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	9	-150	-136
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		13	-1
		-137	-137
Driftskostnader	10	-1 090	-1 039
Kapitalavkastning, kostnader	11	-6	-8
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT			
		2 114	1 672

MSEK	Not	2024 jan-dec	2023 jan-dec
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		-3	-157
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		2 114	1 672
Kapitalavkastning intäkter	12, 16	325	258
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13, 16	75	140
Kapitalavkastning kostnader	14, 16	-9	-6
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	15, 16	—	-1
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-43	-63
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt			
		2 459	1 843
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		—	0
Resultat före skatt			
		2 459	1 843
Avkastningsskatt	17	-955	-588
Skatt på årets resultat	17	-27	8
ÅRETS RESULTAT			
		1 477	1 263

Rapport över totalresultat

MSEK	2024	2023
	jan-dec	jan-dec
ÅRETS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	1 477	1 263
Övrigt totalresultat	—	—
ÅRETS TOTALRESULTAT	1 477	1 263

Balansräkning

MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringsstillgångar			
Placeringar i koncernföretag	18	13	23
Andra finansiella placeringsstillgångar			
Aktier och andelar		0	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	7 617	7 163
		7 630	7 186
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring	20	18 632	17 973
Fondförsäkringstillgångar	21	186 834	161 500
		205 466	179 473
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	22	216	184
Övriga fordringar	23	2 150	2 506
		2 366	2 690
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		8	8
Kassa och bank		1	15
Aktuell skattefordran	24	8	0
Uppskjuten skattefordran	24	275	303
		292	326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		49	41
Förutbetalda anskaffningskostnader	25	539	455
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	310	279
		898	775
TOTALT TILLGÅNGAR		216 652	190 450

MSEK	Not	2024-12-31	2023-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 031	1 031
Reservfond		139	139
Balanserade vinstmedel		2 577	2 814
Årets resultat		1 477	1 263
		5 224	5 247
Obeskattade reserver			
		2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	27	434	384
Avsättning för oreglerade skador	28	1 982	1 858
		2 416	2 242
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk			
Villkorad återbäring	29	18 632	17 978
Fondförsäkringsåtaganden	30	186 947	161 600
		205 579	179 578
Andra avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	39	256	255
Avsättning för skatt	24	140	66
Övriga avsättningar	31	—	1
		396	322
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	32	597	611
Övriga skulder	33	323	337
		920	948
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
	34	26	22
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		216 652	190 450

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital ¹⁾	Reserv-fond	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	
2023				
Ingående balans 2023-01-01	1 031	139	2 814	3 984
Årets resultat			1 263	1 263
Årets totalresultat			1 263	1 263
Utgående balans 2023-12-31	1 031	139	4 077	5 247
2024				
Ingående balans 2024-01-01	1 031	139	4 077	5 247
Utdelning			-1 500	-1 500
Årets resultat			1 477	1 477
Årets totalresultat			1 477	1 477
Utgående balans 2024-12-31	1 031	139	4 054	5 224

¹⁾ 1 030 762 688 aktier à nominellt 1 SEK.

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

1. Allmän information
2. Grund för årsredovisningens upprättande
3. Ändrade redovisningsprinciper
4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål
5. Utländsk valuta
6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling
7. Dotterföretag
8. Finansiella instrument - klassificering
9. Fond- och depåförsäkringsavtal
10. Andra finansiella instrument
11. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)
12. Pensioner för egen personal
13. Obeskattade reserver
14. Skatt
15. Koncernbidrag och aktieägartillskott
16. Intäktsredovisning
17. Kapitalavkastning

1. Allmän information

Årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden 1 januari–31 december 2024. Skandia AB har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och organisationsnumret är 502017-3083.

Skandia AB grundades 1855 och var noterat på Stockholms fondbörs mellan 1863 och 2006. Skandia AB är sedan den 22 mars 2012 ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv) med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Lindhagensgatan 86, Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 mars 2025. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som ska hållas den 2 maj 2025.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkrings- och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS® Redovisningsstandarder vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS Redovisningsstandarder och uttalanden tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av ÅRFL, Finansinspektionens föreskrifter och RFR. Med hänvisning till 7 kap. ÅRFL upprättas ingen koncernredovisning för Skandia AB. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia Liv och ingår i den konsoliderade årsredovisning som Skandia Liv utger. Årsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se och kan beställas från Skandia Liv, 106 55 Stockholm.

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste miljontal (MSEK), om inte annat anges. De upprättas baserat på historisk anskaffningskostnad, med undantag för tillgångar och skulder rörande räntebärande värdepapper, som obligationer, samt fond- och depåförsäkring, vilka redovisas till verkligt värde. De redovisningsprinciper som redovisas nedan har tillämpats genomgående för alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna.

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2024

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandia AB:s finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025 eller senare

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements som kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. IFRS 18 medför nya krav på upplysningar och utformning av de finansiella rapporterna, med särskilt fokus på resultaträkning och rapportering av vissa resultatmätt. Standarden innebär inga ändringar i värdering och redovisning. IFRS 18 kommer att träda i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2027 eller senare, med möjlighet till tidig tillämpning. Standarden har ännu inte godkänts av EU. Skandia AB har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna den period de tillämpas första gången.

4. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar och kritiska bedömningar för redovisningsändamål

För att upprätta redovisning måste ledningen i vissa fall använda sig av uppskattningar och bedömningar. Dessa baseras på tidigare erfarenheter och antaganden vilka anses vara rättvisande och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar påverkar redovisade belopp i både balans- och resultaträkning liksom åtaganden utanför balansräkningen. De viktigaste antagandena om framtiden och källor till osäkerhet som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder är relaterade till:

- Finansiella avtal respektive försäkringsavtal
- Försäkringstekniska avsättningar
- Förutbetalda anskaffningskostnader

Finansiella avtal respektive försäkringsavtal

Den redovisningsprincip som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i de finansiella rapporterna är uppdelningen av avtal i försäkringskomponenter och finansiella komponenter, vilket beskrivs i avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling. Orsaken till att Skandia AB valt att tillämpa denna så kallade ”unbundling”-metod är den ökade transparens den medför. Den tydliggör hur Skandia AB:s intäkter och kostnader uppstår och hanterar fond- och depåförsäkringsavtalen på ett enhetligt sätt.

Förändringar i värdet på investeringar, som innehas för att täcka åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal redovisade som finansiella avtal, samt motsvarande förändring i försäkringsåtaganden, nettoredovisas i resultaträkningen då substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna, se mer information i avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal.

Vid redovisning av finansiella avtal, se avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling, periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader linjärt över den förväntade löptiden för avtalen. Se även nedan under Förutbetalda anskaffningskostnader.

Försäkringstekniska avsättningar

De viktigaste antagandena om framtiden, samt källor till osäkerhet, som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna som återfinns i not 27 Ej intjänade premier och kvardröjande risker och i not 28 Avsättning för oreglerade skador. Dessa antaganden omfattar bland annat antaganden om diskonteringsränta, tillfrisknande, kostnader och inflation.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Förutbetalda anskaffningskostnader

Vid redovisning av finansiella avtal, se avsnitt 6 Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling, periodiseras förutbetalda anskaffningskostnader (DAC) genom att linjära avskrivningskurvor anpassas till förväntad andel återstående avtal under den förväntade löptiden för avtalen. Avskrivningsplanen har bestämts utifrån förväntad löptid och skulle den förväntade löptiden komma att justeras så kan detta leda till en resultat effekt.

5. Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt transaktionsdagens valutakurs. Skandia AB:s funktionella valuta är svenska kronor. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till SEK med balansdagens valutakurser. Icke-monetära poster i utländsk valuta, som redovisas till historisk anskaffningskostnad, omräknas till transaktionsdagens valutakurs, medan icke-monetära poster i utländsk valuta som redovisas till verkligt värde, räknas om till valutakursen från den dagen det verkliga värdet fastställdes.

Valutakursdifferenser som därigenom uppstår redovisas netto i resultaträkningen under Kapitalavkastning, intäkter eller Kapitalavkastning, kostnader.

6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling

Försäkringsavtal ska endera klassificeras som försäkringsavtal eller finansiella avtal. Avtal som överför en betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal medan avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget klassificeras som ett finansiellt avtal och redovisas som ett finansiellt instrument. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns enligt Finansinspektionens föreskrifter, FFFS 2019:23, en möjlighet att tillämpa unbundling, vilket innebär att avtalet delas upp i en försäkringskomponent och en finansiell komponent i redovisningen. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia AB åtar sig en betydande försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Finansiella avtal är finansiella instrument som inte kan definieras som försäkringsavtal, eftersom de inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget.

Vad gäller Skandia AB:s fond- och depåförsäkringar är det möjligt att värdera den finansiella komponenten separat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge mer relevant finansiell information unbundlar Skandia AB dessa avtal och redovisar den finansiella komponenten och försäkringskomponenten som om de vore separata avtal. Försäkringskomponenten redovisas enligt stycket om Försäkringsavtal nedan. Den finansiella komponenten behandlas enligt de principer som gäller finansiella avtal. För de uppdelade avtalen, det vill säga de unbundlade avtalen, fördelas avgifter och kostnader som uppstår ur avtalet mellan försäkringskomponenten och den finansiella komponenten. Initiala avgifter och anskaffningskostnader fördelas skäligt mellan komponenterna.

Försäkringsavtal

Som försäkringsavtal redovisas avtal inom skadeförsäkringsverksamheten (grupp- och värdförsäkring) och den uppdelade, unbundlade, försäkringskomponenten av fond- och depåförsäkringsavtal (premiebefrielseförsäkring).

Värdering

Skandia AB gör en avsättning för förväntade framtida krav som uppstått men ännu inte utbetalats. Avsättningen görs enligt det interna regelverket för reservsättning som är beslutad av Skandia AB:s styrelse. Vid långfristiga åtaganden, till exempel i avsättningen för premiebefrielseförsäkring, diskonteras skulden i enlighet med myndighetsföreskrifter om hur diskontering får göras. För kortfristiga åtaganden sker, i enlighet med myndighetsföreskrifter, ingen diskontering. Avsättningen redovisas i balansräkningen som Oreglerade skador.

För skadeförsäkringsavtal där försäkringsriskpremierna under en period är avsedda att täcka försäkringsersättningar under denna period, redovisas den andel av premierna som relaterar till risker som ännu inte förfallit på balansdagen som Ej intjänade premier. Skillnaden mellan förväntat framtida premiebehov och uttagen riskkostnad sätts upp som nivå tillägg och redovisas som Kvardröjande risker. Motsvarande avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risk avseende premiebefrielseförsäkring redovisas som Övriga försäkrings tekniska avsättningar.

Förlustprövning

De redovisnings- och värderingsprinciper Skandia AB tillämpar för försäkringstekniska avsättningar innebär per automatik en prövning av att avsättningarna är tillräckliga med avseende på de förväntade framtida kassaflöden som krävs för att reglera skulden.

Intäktsredovisning

Premier för försäkringsavtal redovisas som premieinkomst i resultaträkningen när de förfaller till betalning. För avtal där försäkringsriskpremierna under en period förväntas täcka periodens försäkringsersättningar, redovisas dessa premier som intäkt linjärt under denna period.

Kostnadsredovisning

Kostnader för försäkringsavtal redovisas som kostnader när de uppstår, med undantag för provisioner och andra rörliga anskaffningskostnader som är relaterade till nya avtal och förnyelse av befintliga avtal. Dessa kan aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader. Principerna för att periodisera anskaffningskostnader för försäkringsavtal är desamma som principerna för att periodisera anskaffningskostnader för finansiella avtal. Skandia AB aktiverar inte anskaffningskostnader relaterade till försäkringsavtal efter- som kostnaderna uppgår till oväsentliga belopp.

Förändring av avsättningar för försäkringsavtal redovisas under kostnader i resultaträkningen. Utbetalda försäkringsersättningar redovisas som en kostnad vid betalning. I posten Utbetalda försäkringsersättningar ingår även skadeförebyggande kostnader inom ramen för risk och hälsa-konceptet.

Finansiella avtal

Som finansiellt avtal redovisas den finansiella komponenten av fond- och depåförsäkringar.

Värdering

Finansiella avtal är finansiella förbindelser vars verkliga värde är beroende av de underliggande finansiella tillgångarnas verkliga värde. De klassificeras vid avtalets startpunkt som finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Värderingstekniker används för att fastställa verkligt värde vid avtalets början och på varje rapporteringsdag. Bolagets huvudsakliga värderingstekniker inbegriper alla faktorer som marknadsaktörer kan tänkas använda och baseras på observerbara marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på finansiella skulder fastställs med hjälp av de aktuella värden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångar som finns i de värdepapper till vilka de finansiella skulderna är länkade.

Det initiala och efterföljande värderingsbeloppet för det finansiella åtagandet är dess verkliga värde. Om åtagandet innefattar en återköpsrätt är det verkliga värdet aldrig lägre än beloppet som betalas vid återköp.

Om, i en specifik portfölj, de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade framtida rörliga kostnaderna, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

De finansiella avtalen redovisas på skuldsidan under rubrikerna Villkorad återbäring (depåförsäkringsåtaganden) respektive Fondförsäkringsåtaganden.

Intäktsredovisning

Belopp som erhållits från och betalats till innehavarna av de finansiella avtalen redovisas över balansräkningen som inbetalningar, uttag eller utbetalningar och inkluderar inte bland premier och försäkringsersättningar i resultaträkningen.

Avgifter som debiteras för förvaltning av finansiella avtal samt rabatt på fondförvaltningsavgifter intäktsförs i takt med att Skandia AB tillhandahåller tjänsterna. Intäkterna redovisas i resultaträkningen som Intäkter från investeringsavtal respektive Övriga tekniska intäkter.

Kostnadsredovisning

Anskaffningskostnader som direkt kan hänföras till tecknandet av nya finansiella avtal periodiseras. Dessa kostnader utgörs av försäljningsprovisioner. Förutbetalda anskaffningskostnader resultatförs då Skandia AB redovisar motsvarande intäkt, vilket innebär att de följer samma mönster som tillhandahållandet av tjänsten. Förutbetalda anskaffningskostnader periodiseras med en förväntad annullations- eller dödsfallsfrekvens. Tillgången prövas för nedskrivningsbehov varje redovisningsperiod för att säkerställa att avtalens förväntade framtida ekonomiska förmåner överstiger det redovisade värdet. Alla andra kostnader redovisas under den redovisningsperiod de inträffar.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

7. Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från Skandia AB. Bestämmande inflytande föreligger när Skandia AB är exponerat för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang i ett investeringsobjekt och kan påverka avkastningen med hjälp av sitt bestämmande inflytande över investeringsobjektet, förutsatt att ägarandelar finns.

Aktier i denna kategori av företag värderas till anskaffningsvärde. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms understiga anskaffningsvärdet skrivs tillgången ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen.

8. Finansiella instrument – klassificering

Skandia AB klassificerar sina finansiella instrument i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Under avsnitt 9 och 10 framgår hur Skandia AB klassificerat de finansiella instrumenten.

9. Fond- och depåförsäkringsavtal

Dessa tillgångar består av placeringsstillgångar för vilka fond- och depåförsäkringstagarna bär placeringsrisken och redovisas på raderna Fondförsäkringstillgångar respektive Tillgångar för villkorad återbäring (depåförsäkringsavtal) i balansräkningen. Investeringar till förmån för försäkringstagare som själva bär placeringsrisken för investeringen redovisas till verkligt värde i enlighet med kraven i ÅRFL 4 kapitlet 2 § punkt 14. Tillgångarna klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Obligatorisk", med eventuell vinst eller förlust redovisad i resultaträkningen.

Förändringar i värdet på fond- och depåförsäkringstillgångar och motsvarande förändring i försäkringsåtaganden nettoredovisas i resultaträkningen. Substansen i transaktionen är att värdeförändringarna helt och hållet tillhör försäkringstagarna. Därför anser Skandia AB att en nettoredovisning underlättar för försäkringstagarna och andra intressenter att förstå transaktionerna och bedöma företagets resultat samt framtida kassaflöde.

Åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal

Försäkringstagarnas insättningar investeras i värdepapper valda av försäkringstagaren, och ett åtagande gentemot försäkringstagaren redovisas som en skuld. Skuldens storlek står i direkt förhållande till tillgångens värdeutveckling och summan av premier som betalats in samt utbetalningar som gjorts. Skulden klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Som bestämts tillhöra kategorin" då detta eliminerar den mismatch som annars skulle uppstå i förhållande till fond- och depåförsäkringstillgångarna som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

10. Andra finansiella instrument

Andra finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kund- och koncernfordringar, obligationer, aktier samt kassa och bank. Bland skulder återfinns bland annat leverantörsskulder.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Finansiella instrument värderas löpande utifrån aktuell typ av tillgång eller skuld, se nedan. Realiserade vinster och förluster beräknas som skillnaden mellan bokfört värde och försäljningspris. Köp och försäljning av värdepapper och valutor redovisas per affärsdagen, det vill säga dagen då transaktionen utfördes. Fordran på/skuld till motparten redovisas netto mellan affärsdagen och likviddagen under posten Övriga fordringar eller Övriga skulder om clearing sker via ett clearinginstitut. Om så inte är fallet redovisas posterna brutto under posten Övriga fordringar eller Övriga skulder. Värdering av respektive tillgångsslag beskrivs nedan. Tillgångar värderas till köpkurs och skulder till säljkurs.

Kund- och koncernfordringar

Posternas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering i kategorin Upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningar av dessa poster redovisas i rörelsens kostnader.

Obligationer och aktier

Obligationer och aktier klassificeras som verkligt värde via resultaträkningen. Med verkligt värde avses försäljningsvärde på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader. För aktier och obligationer noterade på en auktoriserad fondbörs eller aktiemarknad är försäljningsvärdet normalt köpkurs på balansdagen. Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till verkligt värde i underkategorin "Som bestämts tillhöra kategorin" medan aktier klassificeras som "Obligatorisk". Alla värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Verkligt värde för valutaterminer erhålls från officiella marknadsnoteringar.

Andra finansiella skulder

Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisas till nominellt belopp utan diskontering på grund av den korta löptiden.

11. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

Beräkning av samtliga försäkringstekniska avsättningar följer både externa lagkrav och interna instruktioner som ställs på dessa beräkningar.

Avsättningarna för premiebefrielseförsäkring är beräknade med hjälp av en diskonteringsränta som definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2015:8 om val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar. Förutom räntan och ett antagande om värdesäkring av försäkrade förmåner, används en avvecklingsfunktion i beräkningen (beskriver sannolikheten att en försäkrad kvarstår som premiebefriad) som är skattad på grundval av tidigare erfarenhet av denna affär. Avsättningsberäkningen följer vedertagna formler och svensk praxis.

De försäkringstekniska avsättningarna för gruppolycksfall och sjukvårdsförsäkringar är beräknade med hjälp av så kallade triangelschematekniker (chain-ladder). Dessa metoder följer accepterad praxis inom skadeförsäkring sedan lång tid, och rekommenderas av aktuarieföreningar generellt både i Europa och USA. Ingen diskontering av dessa reserver görs på grund av skadeutbetalningarnas korta medelduration.

De osäkerheter som finns i uppskattningarna är hanterade med försiktighet i överensstämmelse med god redovisningssed. IBNR-avsättningarna avser inträffade men ännu inte rapporterade skador. Erfarenhetsmässigt vet man att många skador har en eftersläpning i anmälningarna.

IBNR-beräkningen görs med hjälp av olika varianter av så kallade triangelschematekniker av antal anmälda skador, hittills utbetalad ersättning med mera. Utifrån historisk data uppskattas ett framtida utbetalningsmönster varefter reserven bestäms under antagandet att de okända skadorna har samma medelskadekostnad som de kända.

De försäkringstekniska avsättningarna för ej intjänade premier kan vara av följande två typer:

- "Äkta" ej intjänad premie – I de fall riskpremier betalas till försäkringsbolaget långt före förfall ska en premieperiodisering göras, det vill säga en avsättning görs för överskjutande belopp och löses upp i den period som premien förfaller.
- Avsättning för kvardröjande risker – För försäkringsavtal med otillräcklig premie jämfört med premiebehovet görs en försäkringsteknisk avsättning för kvardröjande risker, ett så kallat nivå tillägg. Avsättningen löses upp i takt med att premien förfaller.

12. Pensioner för egen personal

Skandia AB:s pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av både avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner. Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där företagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som företaget åtagit sig att betala. I sådant fall beror storleken på den anställdes pension på de avgifter som företaget betalar och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Med förmånsbestämd pension avses att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen.

Skandia AB redovisar förmånsbestämda pensioner i enlighet med reglerna i RFR 2 där det framgår att reglerna i IAS 19 "Ersättningar till anställda" avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person utan istället kan förenklingsregeln tillämpas. Detta innebär att förmånsbestämda planer därmed redovisas som avgiftsbestämda, vilket innebär att båda pensionsplanerna redovisas som kostnad i resultaträkningen i den takt pensionsrätten intjänas.

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

13. Obeskattade reserver

Svensk skattelagstiftning ger företag möjlighet att genom avsättningar till obeskattade reserver minska årets skattepliktiga resultat. Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under rubriken Bokslutsdispositioner. I balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under rubriken Obeskattade reserver. I Skandia AB består obeskattade reserver av en utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen.

14. Skatt

Avkastningsskatt

Försäkringsverksamheten är med vissa undantag (grupp- och vårdförsäkring samt premiebefrielseförsäkring) föremål för avkastningsskatt och inte inkomstskatt. Avkastningsskatten baseras på en schablonmässigt beräknad avkastning på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Skattesatsen är 15 procent för pensionsförsäkringar och 30 procent för kapitalförsäkringar. Kostnaden beräknas varje år och redovisas som en skattekostnad. Den gottgörelse för denna kostnad som dras från de tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning redovisas i resultaträkningen i posten Övriga tekniska intäkter. Det finns en omedelbar koppling mellan den avkastningsskatt som betalas och den kostnad som debiteras försäkringstagarna.

Inkomstskatt

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av beslutade eller i praktiken beslutade skattesatser per balansdagen. Aktuell skatt avser även justering av skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden och baseras på temporära skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde av tillgångar och skulder. Uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall då den är hänförlig till poster som redovisas direkt mot Eget kapital eller i Övrigt totalresultat. I dessa fall redovisas även skatten mot Eget kapital eller Övrigt totalresultat. Uppskjutna skattefordringar relaterade till skattemässiga underskott och avdragsgilla temporära skillnader redovisas bara om det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skattebetalningar i framtiden.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser som förväntas gälla den period skulden betalas eller tillgången realiserar och är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skatteskulder eller fordringar diskonteras inte.

Aktuell skatt utgår med 20,6 procent under räkenskapsåret 2024.

15. Koncernbidrag och aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt i Eget kapital hos mottagaren och som Placeringar i koncernföretag hos givaren. Koncernbidrag redovisas hos både mottagaren och givaren i posten Bokslutsdispositioner som en ökning eller minskning av årets resultat.

16. Intäktsredovisning

Skandia AB:s redovisningsprinciper för intäkter och kostnader från försäkringsavtal och finansiella avtal beskrivs i avsnitt 6.

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten. Ränteintäkter periodiseras över tiden, baserat på det utestående kapitalbeloppet och den tillämpliga effektiva räntesatsen, vilket är den räntesats som exakt diskonterar de uppskattade framtida inbetalningarna under den finansiella tillgångens förväntade löptid till den finansiella tillgångens redovisade värde. För instrument som redovisas till verkligt värde redovisas mellanskillnaden mellan det (teoretiska) upplupna anskaffningsvärdet och det aktuella verkliga värdet som en orealiserad värdeförändring. Utdelning från investeringar redovisas när aktieägarnas rätt att erhålla betalning har fastställts.

17. Kapitalavkastning

Intäkter och kostnader hänförliga till placeringstillgångar inom skadeförsäkringsrörelsen redovisas i resultaträkningen under den icke-tekniska redovisningen. Från kapitalförvaltningens resultat förs kapitalavkastning inom skadeförsäkringsrörelsen över från det icke-tekniska till det tekniska resultatet baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för utestående nettofordringar i försäkringsrörelsen. Räntesatserna följer huvudsakligen avkastningen på medellånga statsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsens kontantflöden över tid. Sådan överföring sker inte vid negativ ränta.

För fond- och depåförsäkringsrörelsen redovisas kapitalavkastning på sådana placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringens risk under den tekniska redovisningen av livförsäkringsrörelsen medan kapitalavkastning för egen räkning redovisas i den icke-tekniska redovisningen, för mer information se avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal.

Not 2. Risker och riskhantering

1. Inledning

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet i form av vård- och gruppolycksfallsförsäkring. Verksamheten ger upphov till ett spektrum av risker som potentiellt kan påverka rörelseresultatet, den ekonomiska ställningen och/eller framtida intäkter kopplade till avgiftsstruktur i nuvarande försäkringsbestånd. Vissa av dessa risker är naturliga följder av Skandia AB:s affärsstrategi och begränsas inte till något visst affärssegment. Andra risker, såsom försäkringsrisker, är däremot segmentspecifika. Därutöver förekommer risker som är hänförliga bland annat till människor, processer och system samt externa händelser, så kallade operativa risker. Riskerna i verksamheten elimineras, begränsas eller accepteras. Oavsett vilken strategi som gäller vid hantering av risker är det av yttersta vikt att alla risker i verksamheten hanteras och kontrolleras på ett effektivt sätt.

Kapitalkrav

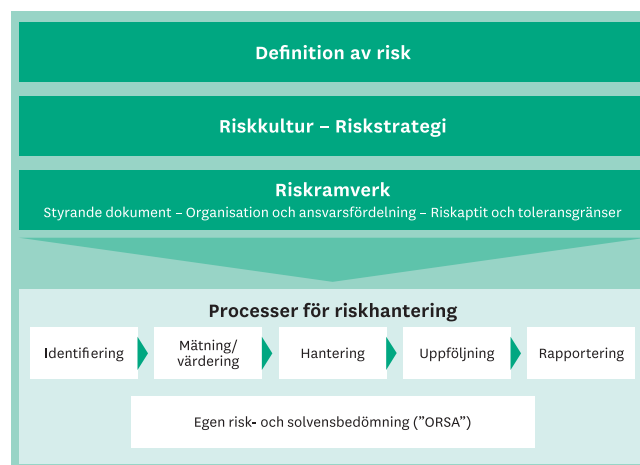
Solvens 2 tillämpas på hela verksamheten i Skandia AB. Genom lagstiftningen sätts en restriktion för den samlade risk som Skandia AB kan ta i sin dagliga verksamhet, genom att, i form av kapitalbas, sätta en lägsta nivå på kapital som ett försäkringsbolag behöver hålla för att täcka sina risker. Den totala risknivån mäts i form av så kallade kapitalkrav. Skandia AB beräknar kapitalkravet med den så kallade standardformeln som är en Value-at-Risk-modell med ett års riskhorisont och konfidensnivån 99,5 procent. Konfidensnivån innebär att Skandia AB med 99,5 procents säkerhet är solvent under den närmsta ettårsperioden. Skandia AB uppfyllde per den 31 december 2024 det legala kapitalkravet.

Skandia AB har styrelselimiten och ett målvärde avseende bolagets kapitalposition (kapitalbas, kapitalkrav, kapitalkvot och fritt kapital). Således har Skandia AB mål uppsatt för hur mycket kapital bolaget skall hålla för att möta de risker som verksamheten är behäftad med. Styrelsen krävställer att bolagets kapitalbas skall överstiga kapitalkravet med tillräcklig stor marginal till tillsynsmyndighetens krav. Storleken på denna marginal är definierad explicit via ett målvärde om 125 procent och en limit om 115 procent avseende kvoten mellan kapitalbasen och kapitalkravet. Skandia AB bör säkerställa att målvärdet förväntas uppfyllas innan beslut om vinstdisposition och kan behöva be om kapitaltillskott ifall limiten inte uppnås.

Skandia AB har etablerade processer gällande kapitalplanering och Egen Risk och Solvensanalys ("ORSA"). Dessa processer, tillsammans med bolagets solvensriskpolicy, utgör huvudramverket för att mäta, analysera, bevaka och rapportera kapitalpositionerna. Inom ramen för ORSA genomförs även en egen bedömning av bolagets kapitalbehov, baserad på bolagets riskprofil. Bedömningen har de senaste åren kommit fram till att standardformeln är något konservativ.

2. Riskhanteringssystemet

Skandia AB:s system för riskhantering sammanfattas i bilden nedan. De olika delarna i systemet förklaras närmare i det följande.



Riskstrategi

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

En stor del av det risktagande som påverkar Skandia AB sker indirekt, exempelvis via försäkringstagarnas fondval. Skandia AB har begränsad möjlighet att kortsiktigt påverka nivån på den typen av risktagande, den centrala frågeställningen blir i stället att bolaget ska vara tillräckligt kapitaliserat. Skandia AB tar även risk i egen bok genom placeringar i obligationer och kassa som ofta sker av likviditets-, skuldtäcknings- eller kapitaltäckningsskäl. För detta mer direkta risktagande har styrelsen beslutat om en försiktig riskstrategi och konservativa limiten.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Riskaptit

Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia AB får ta risk i syfte att generera värde till kunderna och ägarna och hur kapitaliserat Skandia AB ska vara i förhållande till dessa risker. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Skandia AB:s riskaptit grundar sig i kapitalstyrka, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

Riskramverk

Skandia AB:s riskstrategi konkretiseras genom Skandia AB:s riskramverk. Detta omfattar Skandia AB:s styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering.

Styrande dokument

Skandia AB:s risker delas in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, compliancerisk, strategisk risk och affärsrisk samt övriga materiella risker. Skandia AB har ett tydligt riskramverk med policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramar verksamhetens risktagande får ske.

Ansvarsfördelning

Skandia AB:s styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets risknivå och bedömning av kapitalbehov. Styrelsen fastställer riktlinjer till vd avseende riskhantering, riskkontroll och rapportering med mera genom utfärdande av policyer. Styrelsen fastställer också Skandia AB:s förhållningssätt till riskhantering genom att besluta om bolagets riskstrategi och limiter för riskaptit. Styrelsen är således den yttersta ägaren av Skandia AB:s riskhanteringssystem och ska se till att bolaget har en god intern kontroll. Risk- och revisionsfrågor hanteras vid bolagets styrelsemöten.

Skandia AB:s vd har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hanteringen av de risker som bolaget utsätts för. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia AB:s risker. Vd har även, genom sin organisation och ansvarsfördelning, fördelat det operativa ansvaret för riskhantering till sina medarbetare. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vds ledning. För att underlätta vds arbete finns två vd-kommittéer inrättade: GRC- (Governance, Risk and Compliance) kommittén samt Asset & Liability Committee (ALCO). ALCOs främsta uppgift är att analysera och bevaka solvens-, ALM- och finansiella risker. GRC kommittén är ett vd-forum för informationsutbyte kring riskfrågor samt uppföljning och hantering av Skandia AB:s samlade risker.

Risikfunktionen är oberoende relativt risktagande delar av verksamheten och ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar övergripande kontroll och rapportering av Skandia AB:s och dotterbolagens risker. Risikfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Risikfunktionen leds av en riskchef. Riskchefen ska regelbundet ge en oberoende och samlad bild av Skandia AB:s och dotterbolagens väsentliga risker till vd, ledning och styrelse. I funktionens ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera att riskhanteringssystemet på ett ändamålsenligt sätt bidrar till att uppnå bolagets mål, såväl kortsiktiga som långsiktiga.

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

Den löpande riskhanteringen sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Generellt gäller att processerna ska vara effektiva i att säkerställa att Skandia AB verkar i linje med sin risk- och affärsstrategi, och att det finns en god kontroll av risker inom hela organisationen.

3. Riskhantering per riskkategori

Skandia AB tillämpar följande definitioner av de väsentliga riskerna enligt tabellen nedan.

Riskkategori	Definition och förklaring
Försäkringsrisk	Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar. Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker samt sjuk- och skadeförsäkringsrisker.
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.
Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia AB är exponerade i form av motparts- eller spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisk.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att bolaget endast kan göra detta till höga kostnader.
Operativ risk	Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser, inbegripet legala risker.
Compliancerisk	Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, d v s de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia AB:s definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandia AB:s värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera.
Strategisk risk	Risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.

I det följande beskrivs Skandia AB:s löpande hantering per riskkategori.

Hantering av livförsäkringsrisk

Livförsäkringsrisk är risker som uppstår i och med att försäkra individers liv. Det är exempelvis risk för förluster till följd av ett verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängd och dödlighet. Livförsäkringsrisk kan delas upp i livsfallrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftskostnadsrisk och annullationsrisk.

Skandia AB:s livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av fond- och depåförsäkring.

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

Livsfallrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödlighetsrisk avser risken för oförväntad förlust på grund av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk avseende livförsäkring handlar om risken för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet som beror på extrema eller exceptionella händelser såsom exempelvis pandemi. Livslängden i Sverige har historiskt ökat successivt över tid och denna

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandena stämmer överens med verkligheten kontrolleras regelbundet genom uppföljning av riskresultatet. Detta kompletteras med jämna mellanrum av dödlighetsundersökningar på det egna beståndet, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningskydd till sin försäkring. När dödsfall inträffat har försäkringsfallet som regel slutreglerats inom en eller ett par månader från dödsfallet.

Driftskostnadsrisk

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

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 (i förtid annullera) försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden och därmed till nackdel för Skandia AB i form av uteblivna intäkter. Vid annullation kan det i vissa fall krävas hälsoprövning och att avgifter tas ut för täckande av kostnader.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisk är risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa. Risken för förlust uppstår till följd av en underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka.

Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda personers hälsa.

Hantering av Skandia AB:s sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget Skandia Liv, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Moderbolaget arbetar aktivt med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras till att främja sina anställdas hälsa genom belöningar i form av lägre premier baserat på hälsonyckeltal. Ersättning vid sjukdom har ett beroende till det statliga sjukförsäkringssystemet, samt att sjukligheten ändrar sig över tid. Skandia AB genomför kontinuerliga analyser över insjuknade och tillfrisknade personer som är försäkrade, för att kunna ta hänsyn till relevanta antaganden vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det görs en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enstaka individer vilket minskar moturvalsrisken.

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

Hantering av skadeförsäkringsrisk

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

Skadeförsäkringsrisker finns för vårdförsäkring och gruppolycksfallsförsäkring. Skandia AB är en stor aktör avseende vårdförsäkring på den svenska marknaden. Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antaganden för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

Matchningsrisk

Bolagets matchningsrisk analyseras i ALCO som även ansvarar för den tillgångsportfölj som används för att durationsmatcha de försäkringstekniska avsättningarna för premiebefrielse-, vård- och gruppolycksfallsförsäkring. Durationen redovisas i tabell nedan.

Skadereservernas duration 2024

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Totalt
Värdförsäkring	446	526	204	75	13	1 264
Gruppolycksfall	179	274	70	20	7	550
Premiebefrielseförsäkring	34	74	39	15	6	168
Total	659	874	313	110	26	1 982

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Marknadsrisk

Skandia AB:s direkta exponering för marknadsrisk beträffande egna investeringar och försäkringstekniska avsättningar för vård-, gruppolycksfalls- samt premiefrielseförsäkring är begränsad. Marknadsrisken som uppkommer i detta sammanhang berör ränterisk. När det gäller ränterisk relaterad till försäkringstekniska avsättningar har den sin grund i de räntor som används vid diskontering av kassaflöden till nuvärde. Då skulderna är matchade med räntebärande tillgångar begränsas ränterisken.

Hantering av egna investeringar regleras av Skandia AB:s interna styr-dokument. Uppföljning av förmånsrättsregister, utfall och risk hanteras i Skandia AB:s ALCO. Uppföljning inklusive känslighetsanalyser, tas fram och rapporteras löpande. Sammantaget präglas Skandia AB:s investeringsstrategi av låg riskaptit och risktolerans, varför kapitalet placeras försiktigt och med hänsyn tagen till durationen i försäkringstekniska avsättningar.

Därutöver är Skandia AB indirekt exponerat för marknadsrisk då framtida intäkter till stor del består av avgifter från kundernas tillgångar under förvaltning vilka påverkas av tillgångarnas värdeförändring. Exempelvis påverkas värdet av fonder och depåer av både aktiemarknadens utveckling och ränterörelser. Det finns därför både aktiekursrisker och ränterisker vilka påverkar bolagets resultat. För information om påverkan på Skandia AB:s resultat av förändringar i aktiekurser och räntor hänvisas till känslighetsanalysen som återfinns i slutet av risknoten. Skandia AB säkrar inte dessa risker hänförliga till förändringar i värdet på kundernas investeringar eller de som uppkommer på grund av valutakursförändringar i dessa.

Bolaget är också exponerat för marknadsrisk vid köp och försäljningar av fondandelar eller andra finansiella instrument som sker till följd av försäkringstagares handel. Den valutakursrisk som detta medför valuta-säkras. Marknadsrisk i form av optioner förekommer i vissa försäkringskontrakt men i liten utsträckning. På grund av inriktningen av Skandia AB:s verksamhet är dessa risker av liten betydelse för aktieägaren. Riskhantering i form av kontroller utövas med avseende på dessa risker.

Kreditrisk

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

Skandia AB exponeras för kreditrisk bland annat i samband med placeringar av skuldtäckningstillgångar och överlikviditet. Kreditrisken styrs övergripande av en separat policy för styrning och kontroll av dessa risker.

När det gäller investeringar tillämpar Skandia AB en aktsam placeringsstrategi med restriktioner vad gäller koncentration, duration (löptid) och kreditvärdighet. Den övergripande styrningen och hanteringen av investeringar i placeringstillgångar regleras i en separat investeringspolicy.

Skandia AB exponeras för följande kreditrisker:

Kreditriskeponering ^{1) 2) 3) 4)}	2024	2023
Andra finansiella placeringstillgångar		
Obligationer, kreditvärdighet AAA	2 939	2 679
Obligationer, kreditvärdighet AA	3 638	3 526
Obligationer, kreditvärdighet A	891	998
Obligationer, utan kreditbetyg ⁵⁾	148	—
Övriga fordringar ⁶⁾	2 150	2 506
	9 766	9 709
Banker		
Motpart med kreditvärdighet A+	0	0
Motpart med kreditvärdighet A	1	15
	1	15
Totalt	9 767	9 724

¹⁾ Kreditexponeringen anges som bokfört värde efter reservering för osäkra fordringar.

²⁾ Inga erhållna säkerheter finns.

³⁾ I samband med bokslut görs sedvanlig kontroll av förfallna fordringar. Per 2024-12-31 uppgick förfallna fordringar inte till något materiellt belopp.

⁴⁾ Samtliga obligationer är inklusive upplupen ränta.

⁵⁾ Avser investeringar i obligationer emitterade av svenska kommuner eller garanterade av den svenska staten.

⁶⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool 2 005 (2 204) MSEK, Skandia Livs kreditvärdighet är A.

Likviditetsrisk

I Skandia AB kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå främst i samband med kundernas fondbyten inom fond- och depåförsäkring. Bolagets tillgängliga likviditet består av medel på bankkonto, korta placeringar, tillgodohavande i Skandia Livs cashpool, räntebärande värdepapper med hög likviditet och korta fordringar på fondbolag som kan uppkomma vid kunders fondbyten. Styrning och kontroll av likviditetsrisk regleras i en separat likviditetsrisk-policy.

Skandia AB hanterar likviditetsrisken (1) genom att verksamheten har en likviditetsstrategi för den dagliga hanteringen av likviditet, (2) genom att bestämma och löpande övervaka likviditetslimiter (som omfattar minsta möjliga likviditetsbuffert och olika likviditetsmått) samt (3) genom en kontinuitetsplan för likviditetskriser. Skandia AB har utvecklat modeller för att hantera likviditetsrisker. Utfallet från dessa modeller följs upp regelbundet. Skandia AB:s ALCO följer upp likviditeten och bevakar likviditetsriskerna löpande. På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av Skandiabankens Treasury-avdelning.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Följande tabell visar en förfallostruktur för finansiella åtaganden inom Skandia AB som är föremål för likviditetsrisker. Tabellen baseras på avtalade löptider.

Löptidsanalys 2024

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	17 258	29 804	28 846	24 763	104 908	205 579
Försäkringstekniska avsättningar	813	1 054	382	137	30	2 416
Skulder avseende direkt försäkring	597	—	—	—	—	597
Övriga skulder	323	—	—	—	—	323
SUMMA	18 991	30 858	29 228	24 900	104 938	208 915

Placeringsstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Obligationer inkl upplupen ränta	843	2 110	—	—	—	2 953

Löptidsanalys 2023

Kontraktuella förfallotidpunkter för finansiella och försäkringstekniska åtaganden som är exponerade för likviditetsrisker

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	15 973	25 394	24 440	21 524	92 247	179 578
Försäkringstekniska avsättningar	793	974	329	121	25	2 242
Skulder avseende direkt försäkring	611	—	—	—	—	611
Övriga skulder	337	—	—	—	—	337
SUMMA	17 714	26 368	24 769	21 645	92 272	182 768

Placeringsstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Obligationer inkl upplupen ränta	599	1 792	—	—	—	2 391

Operativ risk

Operativa risker hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Skandia AB hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang, dels genom kontinuitetsplanering som syftar till att hantera uppkomna eventuella negativa händelser på ett så effektivt sätt som möjligt. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster. Skandia AB strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till verksamheten. Större incidenter och kostnader är mycket sällsynta och Skandia AB arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Styrelsen har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandia AB:s process för hantering och rapportering av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker. Ansvaret för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia AB. Till stöd för hanteringen finns 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. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilken hjälper verksamheten att analysera och förstå riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram för att reducera negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia AB ett koncerngemensamt så kallat Governance-, Risk- och Compliancesystem. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker. Systemet används även för rapportering och uppföljning av incidenter. Då en stor del av Skandia AB:s verksamhet är utlagd till moderbolaget, Skandia Liv, utgör även outsourcinguppföljningen en central del av riskhanteringsprocessen för operativa risker.

Compliancerisk

Compliancerisk avser risken för bristande efterlevnad av interna och externa regler. Risken bedöms utifrån överträdelser inom den tillståndspliktiga verksamheten. Bedömningen av compliancerisk beaktar påverkan på kund, samhälle eller stabilitet beroende på vilket intresse regeln finns till för att skydda. Compliancerisk skiljer sig från legala risker som istället inryms inom operativa risker. Compliancerisk hanteras genom ett effektivt företagsstyrningssystem avseende intern styrning och kontroll med tillhörande organisationsstruktur, företagskultur och centrala funktioner. Kravet på god regelefterlevnad är tydligt kommunicerad såväl inom bolaget som i den utlagda verksamheten inom koncernen. Risken för bristande regelefterlevnad hanteras i första hand genom olika typer av kontroller i den operativa verksamheten (första ansvarslinjen), såsom preventiva, upptäckande och korrigerande åtgärder. Kontrollerna ska vara dokumenterade och förstas av den personal som ansvarar för att genomföra dem. En analys av tillämpliga externa regler ska även ingå 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 Skandia AB:s verksamhet och organisation.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att Skandia AB:s värde reduceras på grund av avvikelse från förväntat utfall för volymer, kostnader och marginaler. Minskad nyförsäljning och pressade marginaler leder till att bolagets värde på sikt minskar. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande, samt följs upp inom ramen för bolagets affärsplaneringsprocess.

Strategisk risk

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

affärsrisk, men fångar upp de storskaliga och strukturella riskfaktorerna. Strategiska risker analyseras och hanteras inom ramen för affärsplanerings- och kapitalplaneringsprocessen.

4. Känslighetsanalys

Alla känsligheter på årets resultat representerar ett scenario som inträffar i början av året och har en negativ påverkan på resultatet under en ettårs-horisont. Stressnivåerna som applicerats är framtagna för att passa nuvarande utseende på Skandia AB:s affär. Detta betyder att en förändring av de karakteristika som kännetecknar Skandia AB:s affär och portfölj idag kan komma att förändra de stressnivåer som appliceras.

Effekt på resultat före
skatt/eget kapital¹⁾

Risktyp	2024	2023	Scenario
Sjukförsäkringsrisk	-9 %	-5 %	Sjuklighetsrisken beräknas som effekten av att insjuknandet ökar med 10 %.
Aktiemarknadsrisk	-12 %	-11 %	Aktiemarknadsrisken beräknas som effekten av ett kraftigt fall (10 %) på aktiemarknaden.
Annulationsrisk	-15 %	-16 %	Annulationsrisken beräknas som effekten av att 10 % av återköpsbart och flyttbart kapital återköps.
Marknadsränterisk	-3 %	-4 %	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1 %).

¹⁾ Känslighetsanalysen avser primärt fond- och depåförsäkringsverksamheten som huvudsakligen är avkastningsbeskattad. Därmed finns ingen väsentlig skillnad mellan effekt på resultat före skatt respektive eget kapital.

3. Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Direkt försäkring i Sverige	1 590	1 468
	1 590	1 468

4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Inom skadeförsäkringsrörelsen förs kapitalavkastning över från det icke-tekniska till det tekniska resultatet baserat på genomsnittliga försäkrings-tekniska avsättningar efter avdrag för utestående nettofordringar i försäkringsrörelsen. Räntesatserna följer huvudsakligen avkastningen på medellånga statsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsens kontantflöden över tiden. För 2024 har en kalkylräntesats om 1,83 procent (2-års) och 1,91 procent (5-års) använts.

	2024	2023
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	43	63
	43	63

5. Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Utbetalda försäkringsersättningar	-1 140	-1 034
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-143	-238
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	6	-70
Driftskostnader för skadereglering	-61	-59
Skadeförebyggande åtgärder	-2	-1
	-1 340	-1 402

6. Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Anskaffningskostnader	-100	-94
Administrationskostnader	-146	-141
	-246	-235

För fördelning av totala driftskostnader, se not 10.

7. Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Periodisk premie i form av inbetalda premier	117	81
Premier för avgiven återförsäkring	0	—
	117	81

Samtliga livförsäkringsavtal är tecknade i Sverige.

8. Övriga tekniska intäkter

	2024	2023
Rabatt på fondförvaltningsavgifter	1 325	1 249
Avkastningsskatt ¹⁾	954	586
Övriga intäkter	13	4
	2 292	1 839

¹⁾ Avser avgiftsuttag för avkastningsskatt som betalas för försäkringstagarnas räkning. Posten har omedelbar koppling till avkastningsskattekostnaden som framgår av not 17 Skatt.

9. Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Dödsfall	-111	-99
Sjukfall	-33	-31
Skaderegleringskostnader	-6	-6
	-150	-136

10. Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen

	2024	2023
Anskaffningskostnader	-753	-636
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	84	8
Administrationskostnader ¹⁾	-421	-411
Totalt driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 090	-1 039

Kapitalförvaltningskostnader ^{2) 3)}	-8	-9
Skaderegleringskostnader ^{2) 4)}	-67	-65
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ⁵⁾	-246	-235
Totalt driftskostnader	-1 411	-1 348

Samtliga driftskostnader per kostnadslag

Provisioner	-654	-533
Affärsdrivande tjänster	-401	-404
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	-129	-120
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader	84	8
IT-kostnader	-246	-237
Personalkostnader	-29	-26
Lokalkostnader	-36	-36
Övrigt	0	0
	-1 411	-1 348

¹⁾ I administrationskostnader ingår ersättning till revisionsföretag enligt nedan.

²⁾ Skade- och livförsäkringsrörelsen.

³⁾ Ingår i Kapitalavkastning kostnader i det tekniska och icke-tekniska resultatet.

⁴⁾ Ingår i Försäkringsersättningar i resultaträkningen.

⁵⁾ Se not 6, Driftkostnader skadeförsäkringsrörelsen.

Ersättning till revisionsföretag	2024	2023
Revisionsarvoden		
KPMG	-3	-2
	-3	-2
Revisionsarvoden utöver revisionsuppdraget		
KPMG	—	—
	—	—
Övriga tjänster		
KPMG	—	—
	—	—
Totalt ersättning till revisionsföretag	-3	-2

11. Kapitalavkastning, kostnader

	2024	2023
Kapitalförvaltningskostnader	-6	-8
	-6	-8

12. Kapitalavkastning, intäkter

	2024	2023
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	222	151
Valutavinst netto	11	26
Realisationsvinst netto aktier och andelar ¹⁾	3	1
Övriga ränteintäkter	89	80
	325	258

¹⁾ Per 2024 avser värdet likvidationsresultat för dotterbolaget Skandia Capital AB.

13. Orealiserade vinster på placeringstillgångar

	2024	2023
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	75	140
	75	140

14. Kapitalavkastning, kostnader

	2024	2023
Räntekostnader	-8	-5
Övriga finansiella kostnader	-1	-1
	-9	-6

15. Orealiserade förluster på placeringstillgångar

	2024	2023
Värdepapper	—	-1
	—	-1

16. Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder

Tillgång och skuld värderad till verkligt värde
via resultaträkningen

	Obligatorisk		Som bestämts tillhöra kategorin		Upplupet anskaffningsvärde		Nettoresultat	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Aktier	-1	0	—	—	—	—	-1	0
Räntebärande värdepapper	—	—	297	291	—	—	297	291
Övriga fordringar	0	—	—	—	92	100	92	100
	-1	0	297	291	92	100	388	391

17. Skatt

	2024	2023
Årets skattekostnad		
Avkastningsskatt	-955	-588
Inkomstskatt	0	0
	-955	-588
Uppskjuten skatt	-27	8
Skatt redovisad i resultaträkningen	-982	-580
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	-15	-28
Beräknad pensionsskuld	1	-1
Övriga temporära skillnader	0	-1
Underskottsavdrag	-13	38
	-27	8
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	-27	8
	-27	8
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	2 459	1 843
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-2 253	-1 825
Totalt resultat i inkomstbeskattad verksamhet	206	18
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	-43	-4
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	1	1
Skatteeffekt av tidigare år, aktuell skatt	1	-1
Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt	0	-1
Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen	14	13
	-27	8

18. Placeringar i koncernföretag

Aktier och andelar i dotterbolag ¹⁾	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapitalandel, %	Redovisat värde 2024	Redovisat värde 2023
Skandia Capital AB ²⁾	556306-3881	Stockholm	5 000	—	—	100	—	10
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	2	0	100	2	2
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	1 350	14	-2	90	11	11
							13	23

¹⁾ Samtliga bolag är onoterade.

²⁾ Bolaget är likviderat under året.

	2024	2023
Anskaffningsvärde vid årets början	161	161
Likvidation dotterbolag	-100	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	61	161
Nedskrivningar vid årets början	-138	-138
Återförda nedskrivningar ³⁾	90	—
Nedskrivningar vid årets slut	-48	-138
Totalt aktier och andelar i koncernföretag	13	23

	Verkligt värde ⁴⁾		Redovisat värde	
	2024	2023	2024	2023
Totalt placeringar i koncernföretag	16	31	13	23

Inom ett år förväntas 2 MSEK avvecklas med anledning av planerad likvidation av Skandia Informationsteknologi AB.

³⁾ Återföring är hänförlig till likvidationen av Skandia Capital AB.

⁴⁾ Det verkliga värdet för dotterbolagen har fastställts utifrån Skandia AB:s andel av det egna kapitalet.

19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2024		2023	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	4 011	3 981	3 811	3 729
Svenska bostadsinstitut	1 475	1 484	956	957
Övriga svenska emittenter	1 698	1 704	2 237	2 227
Utländska emittenter	448	448	250	250
	7 632	7 617	7 254	7 163
Noterade		7 286		6 824
Onoterade		331		339
		7 617		7 163

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 19 (25) MSEK respektive 31 (47) MSEK.

Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom ett år.

20. Tillgångar för villkorad återbäring

	2024	2023
Aktiebaserade tillgångar	17 309	16 230
Räntebaserade tillgångar	1 323	1 743
	18 632	17 973

	2024	2023
Ingående balans	17 973	17 754
Inbetalningar	1 360	1 263
Förtida uttag	-1 837	-2 189
Utbetalda ersättningar	-621	-471
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	1 069	1 253
Realiserad vinst	1 306	922
Realiserad förlust	-338	-308
Kostnadsuttag	-280	-251
Utgående balans	18 632	17 973

Avser depåförsäkring där villkoren är likvärdiga med fondförsäkring. Försäkringstagaren bär direkt placeringsrisk för dessa tillgångar.

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för villkorad återbäring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 29 Villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 476 MSEK att avvecklas.

21. Fondförsäkringstillgångar

	2024	2023
Aktiebaserade tillgångar	154 110	130 223
Räntebaserade tillgångar	32 724	31 277
	186 834	161 500

	2024	2023
Ingående balans	161 500	147 996
Inbetalningar	16 054	10 824
Förtida uttag	-11 683	-11 224
Utbetalda ersättningar	-4 083	-3 510
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	13 002	11 481
Realiserad vinst	14 804	8 063
Realiserad förlust	-488	-813
Kostnadsuttag	-2 272	-1 317
Utgående balans	186 834	161 500

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 30 Fondförsäkringsåtaganden.

Inom ett år förväntas 17 928 MSEK att avvecklas.

22. Fordringar avseende direkt försäkring

	2024	2023
Försäkringstagare	216	184
	216	184

23. Övriga fordringar

	2024	2023
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk	120	277
Fordringar koncernföretag ¹⁾	2 030	2 229
Övrigt	0	0
	2 150	2 506

¹⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool uppgick till 2 005 (2 204) MSEK.

24. Skattefordran/Avsättning för skatt

	Aktuell skattefordran		Aktuell skatteskuld		Netto	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Avkastningsskatt	8	0	140	66	-132	-66
Inkomstskatt	—	—	—	—	—	—
	8	0	140	66	-132	-66

Preliminärt inbetald skatt anses i första hand avse avkastningsskatt och i andra hand inkomstskatt.

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3	19	—	—	3	19
Pensionsskuld	235	234	—	—	235	234
Övriga temporära skillnader	0	0	—	—	0	0
Underskottsavdrag	37	50	—	—	37	50
	275	303	—	—	275	303

Förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster utan tidsbegränsning och uppgick för 2024 till 178 (243) MSEK.

Inom ett år förväntas 0 MSEK att nyttjas.

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver uppgick till 431 (431) MSEK vilket inte redovisas i juridisk person.

25. Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	2024	2023
Ingående balans	455	447
Aktivering av nya anskaffningskostnader	198	119
Avskrivning av anskaffningskostnader	-114	-111
Utgående balans	539	455
- varav skadeförsäkring	—	—
- varav livförsäkring	539	455

Inom ett år förväntas 0 MSEK att avvecklas.

27. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2024	2023
Ej intjänade premier	434	384
Kvardröjande risker	0	0
	434	384

26. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024	2023
Upplupna intäkter från koncernföretag	59	52
Upplupna intäkter fondförsäkring	112	109
Upplupna intäkter depåförsäkring	27	26
Upplupna rabatter på fondförvaltningsavgifter	110	91
Förutbetalda kostnader	2	1
	310	279

28. Avsättning för oregrerade skador

Skadeförsäkring	2024	2023
IB Inträffade och rapporterade skador (RBNS)	1 476	1 230
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	202	140
Ingående balans	1 678	1 370
Förändring reserv tidigare års skador	-521	-378
Förändring årets reserv	658	658
Andra förändringar	61	185
Avvecklingsresultat	-62	-157
Utgående balans¹⁾	1 814	1 678
UB Inträffade och rapporterade skador (RBNS)	1 618	1 476
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	196	202
Livförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador (RBNS)	167	168
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	13	11
Ingående balans	180	179
Kostnad för skador som rapporterats under året	19	22
Utbetalt	-29	-29
Avvecklingsresultat	-5	-3
Andra förändringar	3	11
Utgående balans	168	180
UB Inträffade och rapporterade skador (RBNS) ²⁾	156	167
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) ²⁾	12	13
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 774	1 642
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	208	216
	1 982	1 858

¹⁾ Beloppet är odiskonterat.

²⁾ Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet RBNS uppgick till 176 (186) MSEK och IBNR 14 (15) MSEK.

Inom ett år förväntas 34 MSEK att avvecklas.

29. Villkorad återbäring

	2024	2023
Ingående balans	17 978	17 757
Inbetalningar	1 355	1 264
Förtida uttag	-1 837	-2 189
Utbetalda ersättningar	-621	-471
Värdoförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	1 069	1 254
Realiserad vinst	1 306	922
Realiserad förlust	-338	-308
Kostnadsuttag	-280	-251
Utgående balans	18 632	17 978

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkringskontrakt.

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för villkorad återbäring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 20 Tillgångar för villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 476 MSEK att avvecklas.

30. Fondförsäkringsåtaganden

	2024	2023
Ingående balans	161 600	148 016
Inbetalningar	16 067	10 905
Förtida uttag	-11 683	-11 224
Utbetalda ersättningar	-4 083	-3 510
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	13 002	11 480
Realiserad vinst	14 804	8 063
Realiserad förlust	-488	-813
Kostnadsuttag	-2 272	-1 317
Utgående balans	186 947	161 600

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 21 Fondförsäkringstillgångar.

Inom ett år förväntas 17 928 MSEK att avvecklas.

31. Övriga avsättningar

	2024	2023
Övriga avsättningar	—	1
	—	1
	2024	2023
Ingående balans	1	5
anspråktaga avsättningar	—	—
Återförd övrig avsättning	-1	-4
Utgående balans	—	1

32. Skulder avseende direkt försäkring

	2024	2023
Försäkringstagare	597	611
	597	611

33. Övriga skulder

	2024	2023
Skulder till koncernföretag	37	92
Leverantörsskulder	189	161
Övrigt	97	84
	323	337

34. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024	2023
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	21	18
Övriga upplupna kostnader	5	4
	26	22

35. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			2024	2023
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar¹⁾				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 953	2 694		
Fondförsäkringstillgångar	186 834	161 500		
Tillgångar för villkorad återbäring	18 632	17 973		
Premiefordringar	215	184		
Likvida medel	113	105		
	208 747	182 456		

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter			2024	2023
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ²⁾				
	566	602		
	566	602		

¹⁾ I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

²⁾ I Skandia AB finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 566 (602) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar samt 0 (0) MSEK som täcks av tillgångar i Skandia-koncernens pensionsstiftelse. Se även not 39 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Eventalförpliktelser

Skandia är, i förhållande till tredje man, alltjämt bunden av vissa garantiåtaganden avseende den skadeförsäkringsverksamhet som under 1999 överlätts till If-koncernen. Genom avtal mellan If-koncernen och Skandia AB garanterar If-koncernen att Skandia AB ska hållas skadeslös för alla eventuella krav från tredje man med anledning av sådana garantiåtaganden.

36. Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden

2024	Tillgång och skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	0	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	7 617	—	7 617	7 617
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	205 466	—	—	205 466	205 466
Fordringar ¹⁾	—	—	2 366	2 366	2 366
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	1	1	1
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	49	49	49
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	308	308	308
	205 466	7 617	2 724	215 807	215 807
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	205 579	—	205 579	205 579
Andra skulder ¹⁾	—	—	828	828	828
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	26	26	26
	—	205 579	854	206 433	206 433

¹⁾ Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

2023	Tillgång och skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	—	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	7 163	—	7 163	7 163
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	179 473	—	—	179 473	179 473
Fordringar ¹⁾	—	—	2 690	2 690	2 690
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	15	15	15
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	41	41	41
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	277	277	277
	179 473	7 163	3 023	189 659	189 659
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	179 578	—	179 578	179 578
Andra skulder ¹⁾	—	—	873	873	873
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	22	22	22
	—	179 578	895	180 473	180 473

¹⁾ Dessa balansposter har kort löptid och som en approximation för upplupet anskaffningsvärde används nominellt belopp vilket också anses motsvara verkligt värde.

Fortsättning not 36. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	2024		2023	
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	0	—	—	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 855	3 762	3 176	3 987
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	205 423	43	179 368	105
	209 278	3 805	182 544	4 092
Finansiella skulder				
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	205 579	—	179 578
	—	205 579	—	179 578

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras. Inga flyttar har skett mellan nivåerna under året.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten samt statspapper och andra räntebärande papper som handlas aktivt. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar men också noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Här återfinns fondandelar kopplade till depåförsäkringskontrakten och räntebärande värdepapper samt försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk.

I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Skandia AB har inga finansiella tillgångar i nivå 3.

De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker en validering av använda priser. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, görs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering.

37. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

KSEK

Personalkostnader	2024	2023
Löner och ersättningar	5 840	6 035
Sociala kostnader	1 893	1 929
Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt) ¹⁾	20 209	16 983
Övriga personalkostnader	866	794
Personalkostnader	28 808	25 741

¹⁾ Bolaget har utfäst direktpensioner till tidigare anställda vilka säkerställts i kapitalförsäkringar. I posten ingår särskild löneskatt som bolaget erlagger i samband med utbetalning av pensionen. Vidare ingår förändring avseende skuld för särskild löneskatt kopplat till värdeutveckling på kapitalförsäkringarna, vilket förklarar fluktuationerna i utfallet. Se även not 39.

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda uppgick till 5 (5), varav andelen kvinnor uppgick till 20 (40) procent. Samtliga är anställda i Sverige.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare per 2024-12-31

Bolagets styrelse bestod av 5 (5) personer där andelen kvinnor uppgick till 40 (40) procent. Vd och andra personer i bolagets ledning utgörs av 6 (6) personer varav andelen kvinnor uppgick till 0 (33) procent.

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandia AB:s styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia AB med en väl avvägd riskhorisont. Lönerna ska vara individuella och differentierade samt stimulera till ökad prestation och ökat engagemang. Lönesättningen är baserad på:

Medarbetarens kompetens och prestation i roll och enligt mål
Genomförandet och resultatet ligger till grund för bedömningen. Utveckling av egen och andras kompetens och samarbetsförmåga är exempel på genomförandet.

Rollens värde på marknaden

Rollens värde på marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande roll och kompetens.

Rollens tyngd

Den komplexitet som rollen innebär, det vill säga arbetsuppgifternas svårighetsgrad samt det ansvar och de krav som ställs på rollen.

Risikanalys

Innan beslut fattas om ersättningsystem eller om ändringar av betydelse i systemet ska en analys ha gjorts av hur systemet påverkar de risker som Skandiakoncernen utsätts för och hur dessa risker hanteras. Riskanalysen ska göras minst årligen. En sådan bedömning ska göras av Skandiakoncernens HR-funktion med lämpligt stöd från chefen för Riskfunktionen. Bedömningen ska alltid innehålla en särskild analys av eventuella intressekonflikter samt risker kopplat till hållbarhet och hur dessa bör hanteras. Riskanalysen, som ligger till grund för Skandia AB:s ersättningspolicy, omfattar en beskrivning av struktur och innehåll i ersättningsprogram till de anställda, hur ersättningspolicy ska tillämpas samt en analys av processen för identifiering av anställda som kan påverka bolagets risknivå.

Genomförd riskanalys, tillsammans med antagandet att riskhanterings- och kontrollsystemet efterlevs, visar sammanfattningsvis att Skandia AB:s ersättningspolicy och ersättningsystem stödjer en effektiv riskhantering inom bolaget och inte uppmuntrar till ett ökat risktagande. Följande delar av ersättningsystemet är viktiga komponenter som påverkat analysens resultat:

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för

ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.

- Huvuddelen av ersättningen till Skandia AB:s medarbetare sker i form av fast ersättning.
- Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är inte kopplad till vare sig mål och målpåfyllelse eller prestation avseende bolagets påverkan på ekonomi, miljö och människor.
- Tydliga processer för godkännande av lönejusteringar, den så kallade "farfarsprincipen", som innebär att godkännande måste ske av beslutande chefs överordnad eller av denne utsedd person inom HR.

Berednings- och beslutsprocess

Skandia AB har utsett en särskild styrelseledamot, med uppgift att bereda väsentliga frågor om ersättning till anställda i Skandia AB samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av bolagets ersättningspolicy. Vidare ska den särskilt utsedda ledamoten utföra en oberoende bedömning av Skandia AB:s ersättningspolicy och ersättningsystem. Den särskilt utsedda ledamoten ska bereda styrelsens beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande direktören och, i förekommande fall, andra i Skandia AB:s ledningsgrupp som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören. Styrelsens beslut om ersättning till verkställande direktören ska godkännas av Skandia Livs ersättningsutskott innan sådant beslut verkställs.

Beslut om ersättning till, i förekommande fall, anställda som har övergripande ansvar för någon av Skandia AB:s kontrollfunktioner (funktionerna för risk, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) ska fattas av styrelsen. Till hjälp har styrelsen använt marknadslönedata både från Försäkringsbranschen (VY-koder) samt Mercer. Båda dessa organisationer är oberoende från företaget, styrelsen och ledande befattningshavare.

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

- Månadslön, det vill säga fast lön som utgår månadsvis.
- Skandianen som är en resultatandelsstiftelse. För alla anställda i Skandia AB görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat.
- Pensionsplanerna i Skandia AB utgörs främst av pensionsförmåner enligt kollektivavtalet inom försäkringsbranschen (FTP) samt i vissa fall tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare.
- Engångsutbetalningar till exempel gratifikation och tidsbegränsade lönetillägg.
- Övriga förmåner, till exempel tjänstebil, värdoförsäkring, räntesubventioner och friskvårdsbidrag.

Ingen anställd i Skandia AB är berättigad till rörlig ersättning förutom avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen (som är en koncern-gemensam resultatandelsstiftelse) samt eventuella avgångsvederlag.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Till ledamöter som är anställda i Skandia utgår inga arvoden. Ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår enligt komponenterna ovan.

Tillikaanställning

Skandia AB tillämpar tillikaanställning för 4 (5) personer, varav 4 (4) personer i ledande befattning. Personerna är anställda både i Skandia AB och Skandia Liv. Kostnader redovisas initialt i det ena bolaget och fördelas sedan till bolaget i förhållande till utfört arbete. Fördelade löne- och pensionskostnader redovisas i tabellen ovan. Kostnad för förmåner redovisas enbart i det bolag som utbetalar lön. Fördelade pensionskostnader från Skandia Liv redovisas på raden Övriga personalkostnader i Skandia AB.

Skandianen

För samtliga medarbetare i Skandia AB kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2024 kan avsättningen maximalt uppgå till 35 813 SEK per medarbetare.

Fortsättning not 37. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Information om ersättningar och förmåner till vd

Skandia AB:s verkställande direktörs ersättning redovisas i tabellen Ersättningar och förmåner i Skandia AB nedan.

Tjänstepensioner

Skandia AB:s nuvarande verkställande direktör har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön överstigande 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 25 procent.

Övriga ledande befattningshavare per den 31 december omfattas av avdelning 1 och pensionsåldern är 65 år likt för övriga tjänstemän.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Skandia AB:s verkställande direktör har rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader vid uppsägning från bolagets sida samt ett avgångsvederlag motsvarande 6 månadslöner. Övriga ledande befattningshavare har, vid uppsägning från bolagets sida, rätt till lön under uppsägningstiden i enlighet med gällande kollektivavtal.

Anställda som kan påverka Skandia AB:s risknivå

Skandia AB har definierat de personalkategorier av anställda som kan påverka bolagets risknivå. Med anställd som kan påverka bolagets risknivå avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Skandia AB:s risknivå (risktagare). De risktagare som identifierats utvärderas löpande och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Skandia AB:s risknivå, komma att ändras från tid till annan.

Ersättningar och förmåner i Skandia AB**2024**

KSEK	Grundlön/ styrelse- arvode ¹⁾	Skandianen ²⁾	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
Styrelseordförande Fredrik Törnblom	—	—	—	—	—
Verkställande direktör, Carl Högström	1 643	36	141	404	2 224
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	3 929	71	61	662	4 723
Övriga anställda	160	—	—	—	160
Totalt	5 732	107	202	1 066	7 107

¹⁾ Endast externa styrelseledamöter erhåller styrelsearvode. Skandia AB har inga externa styrelseledamöter.

²⁾ För 2024 har en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen gjorts med 107 (80) KSEK. Under året har 80 (45) KSEK betalats ut.

2023

KSEK	Grundlön/ styrelse- arvode ¹⁾	Skandianen ²⁾	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
Styrelseordförande Fredrik Törnblom	—	—	—	—	—
Verkställande direktör, Carl Högström fr maj	1 078	19	44	130	1 271
Fd verkställande direktör, Rasmus Thunberg tom april	615	—	25	193	833
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	3 867	38	37	601	4543
Övriga anställda (1 person)	417	—	—	—	417
Totalt	5 977	57	106	924	7 064

¹⁾ Endast externa styrelseledamöter erhåller styrelsearvode. Skandia AB har inga externa styrelseledamöter.

²⁾ För 2023 gjordes en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen med 80 (68) KSEK. Under 2023 betalades 45 (63) KSEK ut.

Avgångsvederlag

Den sista december 2024 finns det utfästelse om avgångsvederlag för 1 (1) person uppgående till 824 (798) KSEK.

Lån

Skandia AB erbjuder personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 2 MSEK. Den anställde förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandia AB betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i bolaget.

För krediter som överstiger 35 prisbasbelopp tillämpas marknadsmässig prissättning. Sedvanlig kreditprövning görs för samtliga krediter.

Lån till personer i ledande ställning¹⁾

	2024	2023
Verkställande direktör	3 631	3 556
Övriga ledande befattningshavare	4 608	4 613

¹⁾ Lån till styrelseledamöter anställda i koncernen medtas inte här då deras lån inte är beroende av rollen som styrelseledamot.

Angivna lån har utfärdats av Skandiabanken. Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från övriga lån på — (—) KSEK samt —(—) KSEK utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 80 (80) KSEK.

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal.

Skandiabanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade personer.

38. Upplýsingar närstående

Närstående

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). Skandia Liv är moderbolag i Skandiakoncernen. Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandiakoncernen, styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandia AB och i Skandia Liv. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt

bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 37 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

Transaktioner av återkommande karaktär mellan Skandia AB och övriga Skandiabolag (MSEK)

Karaktär	Erhållen ersättning till Skandia AB från:				Betald ersättning från Skandia AB till:			
	Moderbolaget		Övriga bolag		Moderbolaget		Övriga bolag	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	—	—	—	—	165	157	—	—
Affärsdrivande tjänster	—	—	—	—	380	383	22	21
IT	—	—	—	—	246	237	—	—
Distributionsersättning från fondförvaltare	—	—	656	599	—	—	—	—
Distributionsersättning	—	—	—	—	302	235	—	—
Kapitalförvaltning	—	—	—	—	11	11	—	—
Övriga ersättningar	144	146	—	—	—	—	—	—

Skandia Capital AB likviderades under 2024 och i samband med det överfördes en likvid på 13 MSEK från Skandia Capital AB till Skandia AB. Under året har Skandia AB lämnat 1 500 MSEK i utdelning till Skandia Liv, men vare sig kapitaltillskott eller koncernbidrag har förekommit med Skandia AB som motpart. Skandia AB har per den 31 december 2024 en utestående nettoskuld till Skandia Liv på 6 MSEK och en nettofordran på övriga koncernbolag uppgående till 24 MSEK.

Stabstjänster, affärsdrivande och IT-tjänster från moderbolag

Moderbolaget Skandia Liv tillhandahåller administrativa-, förmedlings-, rådgivnings- och IT-relaterade tjänster till övriga bolag inom koncernen. Via funktionsavtal regleras de uppdrag som moderbolaget har att utföra åt andra Skandiabolag. Följande tjänster tillhandahålls:

- Stabstjänster som inkluderar bland annat Finance, HR, Juridik, Riskfunktion och Compliance.
- Affärsdrivande tjänster till exempel marknadsföring, försäljningsstöd, produktutveckling samt paketering och koncept av koncernens produkter.
- IT, verksamhet för drift, förvaltning och utveckling.

Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

Skandiabanken AB tillhandahåller tjänster avseende värdepappersadministration.

Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

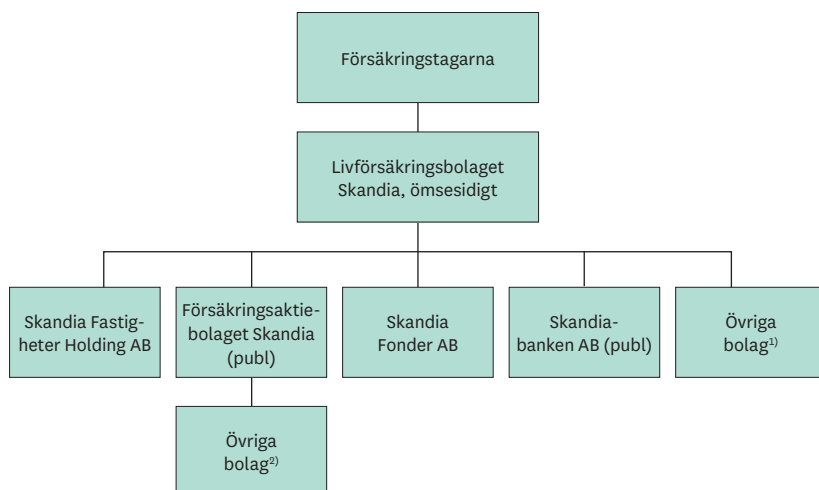
Distributionsersättning från fondförvaltare

Skandia AB erhåller ersättning från fondförvaltare via Skandiabanken AB och Skandia Fonder AB, baserat på förmedlad volym.

Skandia AB betalar en marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Liv.

Affärsdrivande tjänster från övriga bolag

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



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

²⁾ Övriga bolag ingår Skandia Informationsteknologi AB (under likvidation) samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Fortsättning not 38. Upplysningar närliggande

Övriga ersättningar

Skandia Liv erbjuder rehabilitering inom sjukförsäkringskonceptet Hälsokedjan. Rehabiliteringsdelen köps av Skandia AB.

Skandikon Pensionsadministration AB utför administrativa tjänster avseende tjänstepensioner för anställda inom Skandiakoncernen.

Tjänstepensioner för anställda och personalförmåner

Skandia Liv tillhandahåller tjänstepensioner för de anställda inom Skandia-koncernen. Dessa pensionsförmåner grundas på avtal på den svenska arbetsmarknaden och premier betalas av respektive bolag i koncernen. Totalt har Skandia AB erlagt 1 (1) MSEK i inbetalda premier till Skandia Liv.

Anställda i Skandia har möjlighet att ta lån på förmånliga villkor hos Skandiabanken AB. Ränteskillnad upp till marknadsränta hänförlig till anställda i andra koncernbolag än Skandiabanken AB vidaredebiteras till den juridiska enhet där respektive person är anställd. Skandia AB:s kostnad för detta uppgick till 0 (0) MSEK.

39. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelse

	2024	2023
Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner	256	255
	256	255
	2024	2023
Ingående balans	255	255
Ny avsättning	19	16
lanspråktaga avsättningar	-18	-16
Utgående balans	256	255

Pensionsplanerna i Skandia AB utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen (FTP) samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension och tryggas till huvudsaken genom betalning av försäkringspremier till försäkringsgivare upphandlade av parterna inom FTP-planen. Vissa förmånsbestämda pensionsförpliktelser är även tryggade i Skandiakoncernens Pensionsstiftelse. Pensionsförpliktelser tryggade i pensionsstiftelsen, 0 (0) MSEK, redovisas inte i Skandia AB:s balansräkning. Tillgångar för att trygga förpliktelsen i pensionsstiftelsen uppgick för 2024 till 88 (79) MSEK och var huvudsakligen placerade i aktier och räntebärande värdepapper.

Pensionsåtagande som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar redovisas inte som skuld i balansräkningen. Detta förklaras av att värdet av dessa pensionsåtaganden motsvaras av försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Försäkringskapitalet är baserat på försäkrings-tekniska riktlinjer och beräkningsunderlag hos försäkringsgivare och utgör marknadsvärdet på den andel av försäkringsgivarens placeringstillgångar som löper på försäkringen exklusive ej allokterade överskott. Värdet av de företagsägda kapitalförsäkringarna redovisas, i konsekvens med redovisningen av pensionsåtagandena som säkerställts genom kapitalförsäkringarna, inte som tillgång i balansräkningen. Kapitalförsäkringarna är pantsatta till förmån för de pensionsberättigade och är därmed upptagna som ställda säkerheter. Värdet på de ställda säkerheterna motsvarar försäkringskapitalet på kapitalförsäkringarna. Vid inbetalning av kapitalförsäkringar redovisas premien som en pensionskostnad. Löneskatt har reserverats för i balansräkningen på pensionsåtaganden som säkerställts genom företagsägda kapitalförsäkringar.

I resultaträkningen utgörs Skandia AB:s kostnad för pensioner av summan av pensionspremier, inbetalda kapitalförsäkringar samt löneskatt. Kostnaden redovisas som en administrativ kostnad.

40. Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

Skandia AB innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls av koncernbolaget Skandia Fonder AB. Dessa fonder förvaltas antingen internt inom Skandia av Skandia Investment Management AB eller av externa förvaltarbolag. Fondförmögenheten i dessa fonder ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonderna. Skandia AB:s innehav i fonderna är via fond- och depåförsäkring där kunden bestämmer om och bär risken för placeringen i fonderna. Bedömningen är att Skandia AB inte innehar något inflytande i dessa fonder utan är att betrakta som agent som agerar för kundens räkning och där Skandia AB erhåller ersättning inom ramen för de av Finansinspektionen godkända fondbestämmelserna. Skandia AB:s intäkter avseende dessa innehav baseras på fondvärdet och uppgick till 1 154 (1 079) MSEK. Det totala innehavet i fonderna uppgick till 111 257 (92 258) MSEK per den sista december och redovisades bland Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. Värdet på de fonder som inte redovisas i Skandia AB:s balansräkning uppgick till 46 257 (36 575) MSEK. Den maximala exponeringen för förlust för Skandia AB:s innehav i icke-konsoliderade strukturerade företag är det redovisade värdet på innehaven.

41. Händelser efter balansdagen

Skandia Informationsteknologi AB har likviderats per den 31 januari 2025.

42. Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets resultat i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) disponeras enligt följande:

Disposition av Skandia AB:s fria egna kapital	SEK
Till årsstämman förfogande står	
Balanserade vinstmedel	2 576 979 508
Årets resultat	1 477 202 583
	4 054 182 091

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	
i ny räkning balanseras	4 054 182 091
	4 054 182 091

Om detta förslag godkänns kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:

Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	4 054 182 091
	5 224 510 621

Styrelsens bedömning är att Skandia AB:s egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker. Styrelsens bedömning är även att Skandia AB-koncernens fria egna kapital är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risker.

Underskrifter

Stockholm den 21 mars 2025

Fredrik Törnblom
Ordförande

Thomas Hugmark

Sandra Narvinger

Johan Lindberg

Anna-Carin Söderblom Agius

Carl Högström
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 26 mars 2025

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), org. nr 502017-3083

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)

Se not 27-28 och not 1. Redovisningsprinciper i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) uppgår per 31 december 2024 till 2 416 MSEK varav 1 982 MSEK utgör avsättning för oreglerade skador och 434 MSEK ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) utgör en väsentlig balanspost som baseras på komplexa beräkningar enligt vedertagna värderingsmodeller med tillämpning av en rad antaganden kring framtida utveckling av en mängd olika finansiella och icke-finansiella parametrar. Bolaget använder etablerade aktuariella modeller för beräkningarna av avsättningen för oreglerade skador. Modellernas komplexitet ger dock upphov till risk för fel på grund av otillräcklig och/eller ofullständig data och/eller felaktiga antaganden och/eller felaktiga aktuariella beräkningar.

Avsättningen för oreglerade skador avser ett flertal olika produkter med olika karaktär såsom avvecklingstid, skademönster och avvecklingsantagande om sjuklighet för premiebefrielseförsäkringar. Förändringar i bedömningen av dessa parametrar kan påverka värderingen av avsättningen för oreglerade skador.

En felaktig tillämpning av ovanstående antaganden, eller användande av olämpliga värderingsmodeller, kan påverka värderingen av den försäkringstekniska avsättningen väsentligt, varför detta bedöms vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har genom vårt aktuarieteam, bland annat, granskat utformningen och effektiviteten i kontroller relaterade till reservsättningsprocessen, inklusive styrningen, med fokus på process, organisation, styrande dokument, datakvalitet, antaganden och beräkningsmodeller samt utvärdering och analys av rimligheten i utfallen.

Vi har tillämpat professionell skepticism och kritiskt ifrågasatt företagsledningens val av antaganden mot bolagets historiska utfall, våra branschfareheter och förväntad framtida utveckling.

Vi har även kontrolberäknat ett revisionsmässigt urval av avsättningen genom att inhämta data från bolaget och beräkna avsättningen i egna modeller och jämfört utfall med bolagets egen beräkning.

Vi har slutligen utvärderat om tilläggsupplysningar i årsredovisningen kopplat till de försäkringstekniska avsättningarna (före avgiven återförsäkring) ger en rättvisande bild och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att förstå företagsledningens bedömningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vi uppdrättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s revisor av bolagsstämman den 30 april 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 26 mars 2025

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Ordlista

Anskaffningskostnader

Anskaffningskostnader inkluderar samtliga kostnader, såväl interna som externa, som uppstår vid försäljning av försäkringsprodukter. Vissa anskaffningskostnader aktiveras, se Förutbetalda anskaffningskostnader.

Avsättning för oreglerade skador

Skuldpost i balansräkningen som utgör det beräknade värdet av ännu inte utbetalda försäkringsersättningar för redan inträffade försäkringsfall.

Clearinginstitut

Institut som går in som motpart i standardiserade termins- och optionsavtal.

Depåförsäkring

En depåförsäkring är en försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i till exempel aktier, fonder, obligationer och andra värdepapper. Tillgångarna förvaltas i en depå som ägs av försäkringsgivaren.

Diskontering

Diskontering innebär att man beräknar vad en betalningsström i framtiden är värd idag utifrån ett avkastningskrav.

Driftskostnader

Kostnader för administration, affärsutveckling, marknadsföring och försäljning. Kostnader för kapitalförvaltning, skadereglering samt skadeförebyggande åtgärder ingår inte i begreppet.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i förhållande till premieintäkt för egen räkning i skadeverksamheten.

Fondförsäkring

En försäkringsform där försäkringstagaren själv bär placeringsrisken och kan välja att placera premien i ett antal av försäkringsbolaget erbjudna fonder. Kallas ibland unit linked-försäkring.

Försäkringstekniska avsättningar

En skuldpost i balansräkningen i livförsäkrings- och skadeförsäkringsbolag som avser åtaganden gentemot försäkringstagarna.

Förutbetalda anskaffningskostnader

DAC (Deferred Acquisition Costs). Rörliga kostnader direkt hänförliga till anskaffning periodiseras och redovisas i balansräkningen under rubriken "Förutbetalda anskaffningskostnader".

Kapitalförsäkring

En försäkringsform där premierna inte är avdragsgilla, vilket medför att utbetalningarna är fria från inkomstskatt.

Konsolideringskapital

Eget kapital, obeskattade reserver samt övervärdet och undervärdet i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Premie

Det belopp som betalas för en försäkring. Förutom sparande och/eller riskskydd ska premien även täcka bolagets omkostnader.

Premiebefrielseförsäkring

En premiebefrielseförsäkring betalar premien för en sparförsäkring vid långvarig sjukdom.

Premieinkomst

Summa premier influtna under perioden eller upptagna som fordran vid dess slut för kontrakt klassificerade som försäkring.

Premieintäkt

Den del av premieinkomsten inom skadeförsäkringsverksamhet som hänför sig till perioden, det vill säga premieinkomst med avdrag för avgivna återförsäkringspremier justerat för den del av premien som ännu ej är intjänad.

Riskpremie

Den del av premien som avser att täcka själva försäkringsrisken.

Solvensgrad

Ett mått på värdet av tillgångarna i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtalen med försäkringstagarna.

Solvenskvot

Solvenskvoten visar relationen mellan bolagets kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet.

Tjänstepension

Tjänstepension betalar arbetsgivaren in för sina anställda och den betalas sedan ut till arbetstagaren vid pension. Ett komplement till den allmänna pensionen. Anställda på företag med kollektivavtal har kollektivavtalade tjänstepensioner som till exempel ITP och Avtalspension SAF-LO. Anställda på företag utan kollektivavtal, personer som tjänar mer än tio basbelopp per år samt ett företags så kallade frikrets kan ha individuella egna tjänstepensionslösningar.

Unbundling

Uppdelning av ett försäkringsavtal i en försäkringsdel och en depositionsdel/finansiell komponent i redovisningen. Respektive komponent redovisas som om de vore separata avtal.

Villkorad återbäring

I Skandia AB redovisas depåförsäkring som villkorad återbäring, se Depåförsäkring.

Återförsäkring

Risikfördelningsmetod som innebär att ett försäkringsbolag hos andra försäkringsbolag avtäckar en större eller mindre del av sitt ansvar på grund av ingångna försäkrings- eller återförsäkringsavtal.

Återköp

Ett försäkringsbolags utbetalning till försäkringstagaren av försäkringens värde avseende en i förtid annullerad, avslutad, försäkring.

Ömsesidigt bolag

Ågarna till ett ömsesidigt försäkringsbolag är bolagets kunder. Både överskott och risker tillfaller kunderna.

