

# Delårsrapport januari–juni 2024



**skandia :**

# Det här är Skandia

**Ett ledande pensionsbolag som tar ansvar och skapar trygghet för generationer, genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar.**

Vi erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Vi erbjuder även våra kunder transparenta bolån och ett enkelt sparande. Skandia har närmare 1,9 miljoner kunder vilkas behov och intressen vi vill tillvarata i utvecklingen av Skandia. Av dessa är cirka 1,5 miljoner också våra ägare. Som ägare är man med och delar på det överskott verksamheten genererar. Vi bedriver vår verksamhet utifrån våra ägares instruktioner som innehåller fyra värderingar - långsiktighet, kundnytta, öppenhet och hållbarhet.

Vi har 848 miljarder kronor under förvaltning och långsiktiga åtaganden gentemot ägare, kunder och samhälle. Vi bedriver verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning och för att bidra till ett hållbart värdeskapande.

Våra tre fokusområden kundupplevelse, transformation och hållbarhet är grunden i vår strategi och ett stöd i arbetet att skapa trygghet för generationer.

**23,3** miljarder kronor

Inbetalda premier per juni 2024 (21,0)

**848** miljarder kronor

Under förvaltning per juni 2024 (804)

**209** procent

Solvensgrad moderbolaget per juni 2024 (201)

## Skandia Liv (traditionell förvaltning)



Skandia Liv är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi förvaltar pengarna åt kunderna och garanterar en minsta framtida utbetalning. Kunder som har valt Skandia Liv i sin försäkring får också ta del av vårt överskott. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning men samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.

## Fondsparande



Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensions-erbjudandet, men erbjuder även fonder för sparande inom bank samt försäkringslösningar. Erbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att förstå, prisvärt och ge möjlighet till långsiktigt hållbara investeringar med god potential till avkastning. Ambitionen är att kunderna inte ska behöva välja mellan goda avkastningsmöjligheter, hållbarhet eller låga avgifter, utan kunna få alla delar.

## Hälsa och trygghet



Skandias målsättning är att arbeta för en bättre hälsa och lägre sjukfrånvaro bland medarbetare hos våra kundföretag. Det skapar friskare medarbetare, mer hållbara företag och gynnar dessutom samhället i stort. Inom vårt erbjudande Hälsokedjan finns hälsoförsäkring, vårdförsäkring, sjukförsäkring, en hälsoapp samt arbetsmiljö- och hälsotjänster för ett aktivt och vardagsnära stöd. Genom erbjudandet säkerställer vi att våra kunders medarbetare får rätt hjälp oavsett hälsotillstånd under hela arbetslivet och en tryggare framtid vid pensionen.

## Bank



Skandiabankens erbjudande riktar sig till privatmarknaden och är ett fullsortiment av tjänster och produkter för kundens vardagsekonomi, med fokus på erbjudande om bolån. Erbjudandet kännetecknas av transparens och kundnytta samt att tjänsterna i första hand har utvecklats för digital hantering. Vår målsättning är att göra det enkelt och transparent för våra kunder att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande hos oss.

# 4,6

 procent

Totalavkastning inom traditionell förvaltning under första halvåret 2024

# 8,5

 miljarder kronor

Premier fond- och depåförsäkring under första halvåret 2024

# 536

 MSEK

Rabatterad premie till kunder inom liv- och sjukförsäkring under första halvåret 2024

# 3,2

 procent

Tillväxt i utlåning för bolån under det första halvåret 2024

# 602

 miljarder kronor

Förvaltad kapital inom Skandias Livs traditionella livportfölj

# 198

 miljarder kronor

Under förvaltning inom fond- och depåförsäkring

# 4,2

 procent

Ökat antal vård- och hälsoförsäkringskontrakt (jämfört med samma period föregående år)

# 105

 miljarder kronor

Utlåning för bolån per juni 2024

# Ekonomisk översikt

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed delårsrapport för perioden den 1 januari 2024–30 juni 2024.

## Organisation och verksamhet

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia) som bedriver traditionell livförsäkrings-, fondförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. I koncernen ingår bland annat även en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Detta ger Skandia unika förutsättningar att skapa relevanta och prisvärda erbjudanden kring pension, sparande, bolån samt hälsa och trygghet.

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med kontributionsprincipen, se närmare avsnitt ”Över- och underskottshantering i moderbolaget” i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2023. Samtliga dotterbolag är vinstutdelande och, med undantag av ett bolag, helägda. Utöver dessa finns även ett mindre innehav i intresseföretag.

## Väsentliga händelser under året

### Nya ledamöter i styrelse och fullmäktige

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 6 maj 2024 omvaldes Hans Larsson, Mårten Andersson, Reinhold Geijer, Lena Herrman, Susanne Holmström, Jens-Petter Iversen, Hanna Jacobsson, Niklas Johansson och Per Nordlander som styrelseledamöter. Hans Larsson omvaldes även som styrelsens ordförande.

Vid 2024 års fullmäktigeval har Anna-Carin Alderin,

Emma Ihre och Christina Munk Hemberg valts in som nya ledamöter och omval har skett av Dan Brännström och Lena Larsson. Protokoll från bolagsstämmorna finns på [skandia.se/stamma](https://www.skandia.se/stamma).

## Nya regelverk

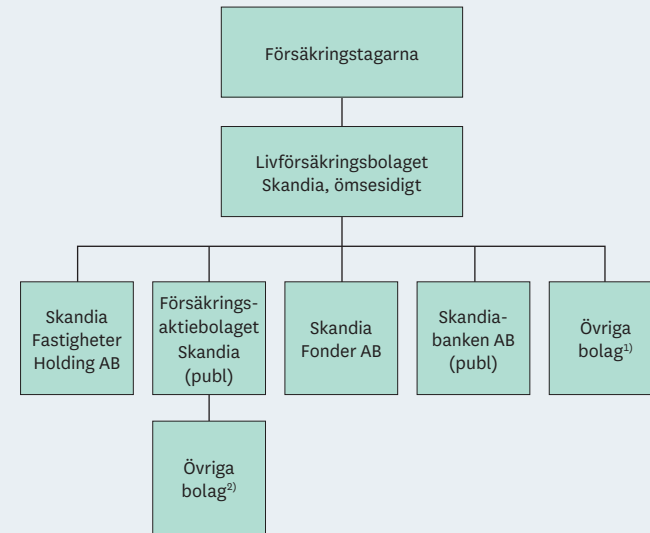
### Hållbarhet

Den 1 juli 2024 träder lagändringar om hållbarhetsrapportering i kraft. De nya reglerna ska för stora företag och koncerner tillämpas för räkenskapsår som inleds närmast efter utgången av 2024. Reglerna följer av EU:s CSRD-direktiv, och syftet är att ge finansmarknaderna tillgång till tillförlitlig och jämförbar information från företagen om miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning. Rapporteringen ska bidra till att öka hållbara investeringar och underlätta hanteringen av finansiella risker som följer av klimatförändringar och brister i sociala förhållanden.

## Distribution

Förhandlingar om EU:s initiativ ”Retail Investment Strategy” pågår inom EU. Parlamentet och rådet har nyligen beslutat om de ståndpunkter de kommer ta vidare till förhandling med kommissionen. Förslaget förväntas medföra skärpningar i reglerna som styr försäkringsdistribution till konsumenter (lagen om försäkringsdistribution). Utökade krav förväntas rörande information, produktstyrning, tredjepartsersättningar och vad som ska anses vara i kundens bästa intresse vid rådgiven distribution.

## Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



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

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

### Solvens 2 och IRRD

Europaparlamentet och rådet har enats om ändringar i Solvens 2-direktivet, som bland annat rör kapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande. Europaparlamentet och rådet har också enats om ett nytt direktiv för återhämtning och resolution (IRRD). IRRD innehåller bland annat krav på att försäkringsföretag ska upprätta återhämtningsplaner. Det ska också finnas en resolutionsmyndighet som ska hantera frågor om återhämtning och resolution, det vill säga om ett försäkringsföretag skulle hamna i ett ekonomiskt krisläge. De slutliga direktivtexterna väntas färdigställas under året. Direktiven ska börja tillämpas två år efter det.

### EU Digital Strategy

Som en del i EU:s initiativ för att rusta EU för den snabba digitala utvecklingen är det flera EU-regelverk på gång med fokus på digitalisering, data och säkerhet. Bland annat antogs nyligen EU:s nya AI-förordning. Till området hör även Open Finance/ Open Insurance där frågorna kring eventuell informationsdelning inom tjänstepensionsområdet är högaktuella. Även om en formell reglering av frågorna inte kommer till stånd driver utvecklingen i branschen mot en ökad informationsdelning mellan aktörer.

### Nationell reglering och praxis

Regeringen har presenterat en proposition som skulle innebära att det från den 1 januari 2025 ska bli möjligt att pausa uttag av tjänstepension. I förslaget föreslås även att utbetalningstiden ska kunna ändras.

Regeringen har också remitterat ett förslag om en skattefri grundnivå om 300 000 kr vid sparande i ISK eller kapitalförsäkring. Förslaget innebär en utökad kontrolluppgiftsskyldighet.

Högsta Förvaltningsdomstolen har i en uppmärk-

sammad dom inom skatteområdet medgivit att det med bibehållen ”pensionsförsäkringsstatus” går att arvoda ur en tjänstepension. Domen öppnar potentiellt upp för nya ersättningsmodeller för tredjepartsaktörer inom pensionsområdet.

### Ekonomisk översikt

#### Koncernen

Totalt inbetalda premier uppgick till 23 291 (20 998) MSEK vilket är en ökning med 11 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Inbetalningarna ökade till sparande med fond- och depåförvaltning medan de minskade till sparande i traditionell förvaltning. Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 848 095 (804 341) MSEK. Ökningen är främst hänförlig till den positiva utvecklingen på världens finansmarknader, främst präglad av sjunkande inflationstakt och högre förväntan på den ekonomiska utvecklingen.

#### Tillgångar under förvaltning

MSEK	30 jun 2024	31 dec 2023
Traditionell förvaltning <sup>1)</sup>	582 353	563 489
Fond- och depåförsäkring	198 332	179 473
Fondsparande inom bank och fondbolag	57 611	51 648
Övriga tillgångar under förvaltning <sup>2)</sup>	9 799	9 731
<b>Totalt tillgångar under förvaltning</b>	<b>848 095</b>	<b>804 341</b>

<sup>1)</sup> Avser förvaltad kapital inom traditionell livförvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar (Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB).

<sup>2)</sup> Placeringsstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens resultat före skatt för perioden uppgick till 30 273 (15 954) MSEK. Resultatförbättringen är främst hänförlig till det tekniska resultatet för

traditionell förvaltning, som uppgick till 28 660 (14 835) MSEK. Ökningen förklaras främst av uppgången på de finansiella marknaderna.

Det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring uppgick till 1 448 (1 092) MSEK. Resultatförbättringen beror främst på högre intäkter för uttagen avkastningsskatt till följd av högre statslåneränta vilket dock även medför motsvarande högre kostnad för avkastningsskatt. Tekniskt resultat rensat för effekt av avkastningsskatten förbättras något till följd av högre fondvärdesbaserade intäkter.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -60 (-82) MSEK. Det förbättrade resultatet förklaras främst av ökade premieintäkter till följd av ny affär och premiehöjning.

Skandias bankverksamhet uppvisade ett rörelse-resultat för det första halvåret om 335 (321) MSEK. Det förbättrade resultatet är främst relaterat till ett ökat räntenetto till följd av högre affärsvolym.

Övriga poster utgörs främst av avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd vilket möts av ökade ränteintäkter och en positiv värdeutveckling i obligationsportföljen i fondförsäkringsbolaget.

#### Resultat per verksamhetsområde

MSEK	2024 jan-jun	2023 jan-jun
<b>Tekniskt resultat</b>		
Traditionell förvaltning	28 660	14 835
Fond- och depåförsäkring	1 448	1 092
Skadeförsäkring	-60	-82
<b>Icke-tekniskt resultat</b>		
Bankverksamhet	335	321
Övrig rörelsedrivande verksamhet	46	35
Övriga poster	-156	-247
<b>Resultat före skatt</b>	<b>30 273</b>	<b>15 954</b>
Skatt	-2 814	-1 943
<b>Periodens resultat</b>	<b>27 459</b>	<b>14 011</b>

Koncernens balansomslutning ökade till 951 891 (933 137) MSEK som en följd av uppgången på de finansiella marknaderna.

#### Balansomslutning

	30 jun 2024	31 dec 2023
<b>MSEK</b>		
Traditionell förvaltning	620 233	625 463
Fond- och depåförsäkring	210 456	191 897
Bankverksamhet	120 335	115 028
Övrig rörelsedrivande verksamhet	867	749
<b>Koncernens balansomslutning</b>	<b>951 891</b>	<b>933 137</b>

#### Moderbolaget

##### Resultatutveckling

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 29 621 (15 250) MSEK. Det förbättrade resultatet hänförs främst till den positiva utvecklingen på de finansiella marknaderna vilket medfört att kapitalavkastning netto uppgår till 26 590 (17 871) MSEK, se vidare under avsnitt Kapitalavkastning. Även förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna påverkade moderbolagets resultat positivt med 1 128 (-5 086) MSEK, där skillnaden huvudsakligen förklaras av förändrade marknadsräntor.

Balansomslutningen i moderbolaget uppgick till 600 227 (606 096) MSEK, där placeringstillgångarna inom den traditionella livförvaltningen utgör den största delen av balansräkningen.

##### Kapitalavkastning

Per halvårsskiftet uppvisade den traditionella livportföljen en sammantagen avkastning på 4,6 procent (5,4 procent för året 2023). Den årliga genomsnittliga totalavkastningen under femårsperioden 2019 - 2024 (per juni) uppgick till 5,9 procent.

Både traditionella och alternativa tillgångar har stigit i värde med drygt 5 procent under perioden. Noterade aktier har haft bäst utveckling och steg sammantaget med nästan 13 procent. Amerikanska aktier, följt av tillväxtmarknadsaktier, steg allra mest. Onoterade bolag (Private Equity) steg med dryga 8 procent samt investeringar inom infrastruktur och kreditinvesteringar har även de haft en fortsatt positiv utveckling med cirka 6 respektive cirka 5 procent avkastning. Utländska placeringar har under det första halvåret gynnats av en försvagad svensk krona. Fastigheter gav en svagt positiv avkastning under perioden.

*Kollektiv konsolideringsgrad och solvensgrad*  
Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad uppgick per den 30 juni 2024 till 107 procent

#### Totalavkastning, moderbolaget

	Marknadsvärde				Totalavkastning (%)	
	30 jun 2024		31 dec 2023		6 mån jan-jun 2024	12 mån jan-dec 2023
Placeringstillgångar, netto	MSEK	%	MSEK	%		
Nominella obligationer	210 400	34,9	207 478	35,7	1,6	5,0
Svenska realobligationer	27 405	4,5	27 113	4,7	1,1	4,2
Svenska aktier	62 006	10,3	56 213	9,7	10,8	17,4
Utländska aktier	69 039	11,5	60 740	10,4	14,7	13,2
Fastigheter	56 592	9,4	55 927	9,6	1,2	0,9
Onoterade bolag	96 784	16,1	90 161	15,5	8,2	-3,0
Alternativa investeringar	49 401	8,2	47 059	8,1	5,8	5,3
Affärsstrategiska tillgångar <sup>1)</sup>	21 809	3,6	21 617	3,7	8,5	6,4
Övrigt	8 958	1,5	15 078	2,6	—	—
<b>Totalt i traditionell förvaltning<sup>2)</sup></b>	<b>602 394</b>	<b>100</b>	<b>581 386</b>	<b>100</b>	<b>4,6</b>	<b>5,4</b>
Produktspecifika tillgångar	10 548		10 124			
<b>Livbolagets totala förvaltrade kapital</b>	<b>612 942</b>		<b>591 510</b>			

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

<sup>2)</sup> Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk Försäkrings "Rekommendation om totalavkastningstabell i försäkrings- och tjänstepensionsföretagens årsredovisningar".

(104 procent vid årsskiftet). Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för sparförsäkringar, förhållandet mellan värdet av tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital.

Genom att anpassa återbäringsräntan, som fördelar överskottet till kunderna, är målsättningen för Skandias livbolag att hålla den kollektiva konsolideringsgraden inom intervallet 95-110 procent. Hur anpassningen av återbäringsräntan går till regleras i bolagets konsolideringspolicy. Mer information om konsolideringspolicyen finns på skandia.se.

Solvensgraden, som är ett mått på förhållandet mellan Skandias livbolags totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar, uppgick till 209 procent per den 30 juni 2024 (201 procent vid årsskiftet).

### Risker och riskhantering

Skandia erbjuder sparande-, försäkrings- och bankprodukter, produkter som innebär att Skandias verksamhet är utsatt för olika typer av risker. Verksamheten ger således upphov till ett brett spektrum av risker som påverkar Skandias rörelseresultat och ekonomiska ställning. Riskexponeringen domineras av marknadsrisk i moderbolagets förvaltning av den traditionella livportföljen, det vill säga risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker samt kreditrisk till följd av Skandiabankens utlåning till allmänheten.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om limiter som begränsar den samlade risk som Skandia får ta. På solvensområdet säkerställs löpande att Skandia kan täcka legalt kapitalkrav samt har tillräckligt kapital i förhållande till Skandias bedömningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). ORSA-processen ger Skandia förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten eftersom riskbedömningarna och kapitalbehovsskattningarna baseras på bolagets egen riskprofil. I Skandias senaste ORSA konstaterades att solvenskvoten, det vill säga kapitalbas i förhållande till kapitalkrav, var god både vad gäller det legala kapitalkravet och Skandias egen riskbedömning. Det legala kapitalkravet, solvenskapitalkravet, uppgick per den 30 juni 2024 till 182 812 MSEK och kapitalbasen för Skandia uppgick till 311 091 MSEK.

Skandia är exponerad för framtida osäkerhetsfaktorer såsom marknadsutvecklingen, vilket ger upphov till risker av strategisk karaktär och har därför implementerat processer för att adekvat kunna reagera på samt hantera förändringar i omvärlden, kundbeteenden och regelsystem. Exempelvis utvärderas löpande olika typer av marknadsförändringar i de stresstester och scenarioanalyser som återfinns i Skandias ORSA.

En mer ingående beskrivning av de risker Skandia är exponerad mot samt hur dessa risker hanteras återfinns i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2023, not 2, Skandias fondförsäkringsbolags årsredovisning not 2 och Skandiabankens årsredovisning not 33 samt i Skandiagruppens solvens- och verksamhetsrapport avseende 2023. Sammanfattningsvis är den riskbild och riskhantering som beskrivs i dessa rapporter i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har noterats under första halvåret 2024.

### Tvister

Skandia är inblandad i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta tvister avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka koncernens finansiella ställning.

# Ekonomisk ställning och nyckeltal

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>						
Konsolideringskapital	344 913	337 063	325 753	310 726	302 114	290 579
- varav redovisat eget kapital <sup>1)</sup>	309 313	301 957	290 619	283 914	275 842	264 269
- varav uppskjuten skatt	8 950	8 911	9 145	162	77	321
- varav övervärden i placeringstillgångar – placeringar i koncernföretag	26 650	26 195	25 989	26 650	26 195	25 989
Kollektivt konsolideringskapital	42 717	28 207	26 784	42 717	28 207	26 784
Kapitalbas för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	311 957	303 675	290 687
- varav primärkapital	—	—	—	311 957	303 675	290 687
Minimikapitalkrav för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	43 496	40 013	38 883
Solvenskapitalkrav för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	173 986	160 051	155 532
Kapitalbas för gruppen <sup>2)</sup>	311 091	303 082	290 074	—	—	—
Solvenskapitalkrav för gruppen <sup>2)</sup>	182 812	168 594	163 595	—	—	—
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet <sup>2)</sup>	311 091	303 082	290 074	—	—	—
Erfoderligt kapitalkrav för det finansiella konglomeratet <sup>2)</sup>	182 812	168 594	163 595	—	—	—
<b>Procent</b>						
<b>NYCKELTAL</b>						
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>						
Förvaltningskostnadsprocent <sup>3)</sup>	0,43	0,44	0,43	0,40	0,41	0,40
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>						
Direktavkastning, %	1,5	1,2	2,2	1,5	1,2	2,2
Totalavkastning, % <sup>4)</sup>	4,6	3,1	5,4	4,6	3,1	5,4
<b>Ekonomisk ställning</b>						
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>5)</sup>	107	104	104	107	104	104
Solvensgrad, % <sup>6)</sup>	209	213	201	209	213	201
<b>Bankverksamhet</b>						
Bolånevolym, MSEK	105 300	98 368	102 001	—	—	—
Total kapitalrelation, % <sup>7)</sup>	20,6	20,7	20,8	—	—	—
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>8)</sup>	18,9	19,0	19,2	—	—	—

<sup>1)</sup> Fonder hänförliga till AI Pension (66 MSEK jun 2024, 67 MSEK dec 2023 samt 65 MSEK jun 2023) undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet.

<sup>2)</sup> Konsolideringsmetoden enligt Solvens 2 tillämpas vid beräkning av kapitalkrav och kapitalbas, både för gruppen och det finansiella konglomeratet.

<sup>3)</sup> Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

<sup>4)</sup> I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.

<sup>5)</sup> Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av moderbolagets tillgångar och kundernas samlade försäkringskapital.

<sup>6)</sup> Förhållandet mellan moderbolagets totala nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar.

<sup>7)</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>8)</sup> Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.



# Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		762	709	1 417	—	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		58	53	63	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-756	-725	-1 402	—	—	—
Driftskostnader		-124	-119	-235	—	—	—
<b>SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>-60</b>	<b>-82</b>	<b>-157</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		13 778	14 165	27 698	13 730	14 128	27 617
Kapitalavkastning, netto	2	25 604	17 440	30 477	26 590	17 871	31 346
Intäkter från investeringsavtal		467	478	937	—	—	—
Övriga tekniska intäkter		2 006	1 212	1 866	398	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-10 398	-9 609	-19 012	-10 329	-9 536	-18 875
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		1 114	-5 108	-22 961	1 128	-5 086	-22 961
Återbäring och rabatter		-709	-941	-2 006	-709	-941	-2 006
Driftskostnader		-1 754	-1 710	-3 342	-1 187	-1 186	-2 291
<b>LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>30 108</b>	<b>15 927</b>	<b>13 657</b>	<b>29 621</b>	<b>15 250</b>	<b>12 830</b>
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto		210	114	391	—	—	—
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		-58	-54	-63	—	—	—
Resultat från bankverksamhet, före bokslutsdispositioner		335	321	612	—	—	—
Resultat övriga rörelsedrivande enheter, före bokslutsdispositioner		46	35	71	—	—	—
Övriga intäkter och kostnader		-308	-307	-615	—	—	—
<b>PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>30 273</b>	<b>15 954</b>	<b>13 896</b>	<b>29 621</b>	<b>15 250</b>	<b>12 830</b>
Avkastningsskatt och kupongskatt		-2 835	-2 100	-3 388	-1 897	-1 521	-2 799
Skatt på årets resultat		21	157	-219	159	128	-117
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>27 459</b>	<b>14 011</b>	<b>10 289</b>	<b>27 883</b>	<b>13 857</b>	<b>9 914</b>
Periodens resultat hänförligt till:							
- försäkringstagarna		27 442	14 002	10 252	27 883	13 857	9 914
- kapitalandelsägarna		—	—	11	—	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande		17	9	26	—	—	—

# Rapport över totalresultat

	Koncernen			Moderbolaget		
	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
<b>MSEK</b>						
<b>PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING</b>	<b>27 459</b>	<b>14 011</b>	<b>10 289</b>	<b>27 883</b>	<b>13 857</b>	<b>9 914</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde						
Omklassificering till resultaträkningen vid avyttring	0	-3	-4	—	—	—
Orealiserade värdeförändringar	50	-2	18	—	—	—
Skatter hänförligt till värdeförändringar	-10	1	-3	—	—	—
	<b>40</b>	<b>-4</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>40</b>	<b>-4</b>	<b>11</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>27 499</b>	<b>14 007</b>	<b>10 300</b>	<b>27 883</b>	<b>13 857</b>	<b>9 914</b>
Periodens totalresultat hänförligt till						
- försäkringstagarna	27 482	13 998	10 263	27 883	13 857	9 914
- kapitalandelsägarna	—	—	11	—	—	—
- minoritetsintressen	17	9	26	—	—	—

# Balansräkning i sammandrag

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>TILLGÅNGAR</b>						
Immateriella tillgångar	1 537	2 152	1 844	—	—	—
Placeringstillgångar	610 957	607 300	615 192	583 364	580 212	588 183
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	198 332	179 832	179 473	—	—	—
Tillgångar i bankverksamhet	120 335	113 772	115 028	—	—	—
Fordringar	2 717	5 888	3 743	1 775	4 949	2 745
Aktuell skattefordran	76	93	26	47	69	11
Uppskjuten skattefordran	420	467	361	110	145	52
Andra tillgångar	13 433	8 725	13 879	13 033	8 479	13 551
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 084	3 793	3 591	1 898	1 678	1 554
<b>TOTALT TILLGÅNGAR</b>	<b>951 891</b>	<b>922 022</b>	<b>933 137</b>	<b>600 227</b>	<b>595 532</b>	<b>606 096</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>						
Eget kapital	309 379	302 022	290 686	283 980	275 907	264 336
Försäkringstekniska avsättningar	3					
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	628	551	384	—	—	—
Livförsäkringsavsättningar	284 497	267 494	285 534	284 497	267 494	285 534
Avsättning för oreglerade skador	5 508	5 480	5 453	3 510	3 739	3 595
Övriga försäkringstekniska avsättningar	15	22	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	4	199 873	181 581	1 465	1 722	1 557
Andra avsättningar	11 328	10 836	10 487	1 010	694	672
Skulder i bankverksamhet	114 205	108 190	109 202	—	—	—
Skulder	24 805	44 215	48 858	25 263	45 455	49 929
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 653	1 631	1 398	502	521	473
<b>TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b>951 891</b>	<b>922 022</b>	<b>933 137</b>	<b>600 227</b>	<b>595 532</b>	<b>606 096</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Konsolideringsfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Eget kapital hänförligt till kapitalandels-ägare <sup>1)</sup>	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
<b>2023 jun</b>								
Ingående balans 1 jan 2023	256 594	-57	17 301	15 874	289 712	6 544	339	296 595
Vinstdisposition 2023	13 240	—	2 634	-15 874	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	-17	-17
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	-779	—	-779
Ianspråktagen konsolideringsfond	-7 784	—	—	—	-7 784	—	—	-7 784
Periodens totalresultat	—	-4	—	14 002	13 998	—	9	14 007
<b>Utgående balans 30 jun 2023</b>	<b>262 050</b>	<b>-61</b>	<b>19 935</b>	<b>14 002</b>	<b>295 926</b>	<b>5 765</b>	<b>331</b>	<b>302 022</b>
<b>2023 dec</b>								
Ingående balans 1 jan 2023	256 594	-57	17 301	15 874	289 712	6 544	339	296 595
Vinstdisposition 2023	13 240	—	2 634	-15 874	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	-18	-18
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	-779	—	-779
Ianspråktagen konsolideringsfond	-15 412	—	—	—	-15 412	—	—	-15 412
Periodens totalresultat	—	11	—	10 252	10 263	11	26	10 300
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>254 422</b>	<b>-46</b>	<b>19 935</b>	<b>10 252</b>	<b>284 563</b>	<b>5 776</b>	<b>347</b>	<b>290 686</b>
<b>2024 jun</b>								
Ingående balans 1 jan 2024	254 422	-46	19 935	10 252	284 563	5 776	347	290 686
Vinstdisposition 2024	9 914	—	338	-10 252	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	-22	-22
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	-545	—	-545
Ianspråktagen konsolideringsfond	-8 239	—	—	—	-8 239	—	—	-8 239
Periodens totalresultat	—	40	—	27 442	27 482	—	17	27 499
<b>Utgående balans 30 jun 2024</b>	<b>256 097</b>	<b>-6</b>	<b>20 273</b>	<b>27 442</b>	<b>303 806</b>	<b>5 231</b>	<b>342</b>	<b>309 379</b>

<sup>1)</sup> Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare avser kapitalandelslån emitterade av bolag inom Skandias fastighetskoncern vilka har klassificerats som eget kapitalinstrument; detta då långivarna har rätt att ta del av bolagens resultat, både positiva och negativa. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via koncernbolaget Thule Fund SICAV S.A., SICAV-SIF.

# Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Konsolideringsfond	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna
<b>2023 jun</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>256 594</b>	<b>13 240</b>	<b>269 834</b>
Vinstdisposition 2023	13 240	-13 240	—
lanspråktagen konsolideringsfond	-7 784	—	-7 784
Periodens totalresultat	—	13 857	13 857
<b>Utgående balans 30 jun 2023</b>	<b>262 050</b>	<b>13 857</b>	<b>275 907</b>
<b>2023 dec</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2023</b>	<b>256 594</b>	<b>13 240</b>	<b>269 834</b>
Vinstdisposition 2023	13 240	-13 240	—
lanspråktagen konsolideringsfond	-15 412	—	-15 412
Periodens totalresultat	—	9 914	9 914
<b>Utgående balans 31 dec 2023</b>	<b>254 422</b>	<b>9 914</b>	<b>264 336</b>
<b>2024 jun</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2024</b>	<b>254 422</b>	<b>9 914</b>	<b>264 336</b>
Vinstdisposition 2024	9 914	-9 914	—
lanspråktagen konsolideringsfond	-8 239	—	-8 239
Periodens totalresultat	—	27 883	27 883
<b>Utgående balans 30 jun 2024</b>	<b>256 097</b>	<b>27 883</b>	<b>283 980</b>

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport och koncernredovisning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag) med organisationsnumret 516406-0948 avser perioden 1 januari 2024 till 30 juni 2024. Skandias livbolag har sitt säte i Stockholm. Delårsrapporten och koncernredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) och Finansinspektionens föreskrifter om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23. Detta innebär att Skandia tillämpar så kallad lagbegränsad koncernredovisning, med vilken menas att samtliga av EU godkända IFRS och tillhörande uttalanden från IFRS Interpretations Committee tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag. Vidare tillämpas även RFR 1, Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, ”Kompletterande redovisningsnormer för koncerner”. I moderbolaget tillämpas lagbegränsad IFRS enligt RFR 2 ”Redovisning för juridiska personer” vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2024 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandias finansiella rapporter.

### **Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2025 eller senare** ***IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter***

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter 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 resultatmått. 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 kommer påbörja ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

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

## Not 2 Kapitalavkastning, netto

	Koncernen			Moderbolaget		
	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
Utdelning på aktier och andelar	3 075	2 944	4 201	4 585	2 994	4 251
Ränteintäkter, netto	2 366	2 061	4 512	2 688	2 315	5 020
Valutareultat, netto	2 837	3 086	-4 127	2 837	3 085	-4 127
<b>Realiserat resultat, netto</b>						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	-1	3	10	—	—	—
Aktier och andelar	6 486	4 483	9 379	6 486	4 482	9 379
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 106	-1 769	-2 555	-2 106	-1 769	-2 555
<b>Orealiserat resultat, netto</b>						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	-507	-1 251	-1 880	—	—	—
Aktier och andelar	10 283	5 913	7 141	10 283	5 913	7 141
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 041	959	11 745	2 041	959	11 745
Driftsnetto fastigheter	1 268	1 135	2 315	—	—	—
Nedskrivning och återläggning av dotter- och intressebolagsaktier	—	—	—	-110	—	724
Övriga finansiella poster, netto	-26	-21	-68	-7	-9	-43
Kapitalförvaltningskostnader	-112	-103	-196	-107	-99	-189
<b>Totalt kapitalavkastning, netto</b>	<b>25 604</b>	<b>17 440</b>	<b>30 477</b>	<b>26 590</b>	<b>17 871</b>	<b>31 346</b>

## Not 3 Försäkringstekniska avsättningar

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Livförsäkringsavsättning</b>						
<b>Ingående avsättning</b>	<b>285 534</b>	<b>262 112</b>	<b>262 112</b>	<b>285 534</b>	<b>262 112</b>	<b>262 112</b>
Inbetalda premier	10 614	10 614	20 553	10 614	10 614	20 553
Utbetalningar	-9 057	-8 344	-16 686	-9 057	-8 344	-16 686
Effekt av ändrad marknadsränta	4 131	1 807	15 456	4 131	1 807	15 456
Övriga förändringar	-6 725	1 305	4 099	-6 725	1 305	4 099
<b>Netto utgående avsättningar</b>	<b>284 497</b>	<b>267 494</b>	<b>285 534</b>	<b>284 497</b>	<b>267 494</b>	<b>285 534</b>
<b>Ej intjänade premier och kvardröjande risker</b>	<b>628</b>	<b>551</b>	<b>384</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Avsättningar för oreglerade skador</b>	<b>5 508</b>	<b>5 480</b>	<b>5 453</b>	<b>3 510</b>	<b>3 739</b>	<b>3 595</b>
<b>Övriga försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>15</b>	<b>22</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Totala försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>290 648</b>	<b>273 547</b>	<b>291 371</b>	<b>288 007</b>	<b>271 233</b>	<b>289 129</b>

**Not 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk**

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023
<b>Ingående avsättning</b>	<b>181 135</b>	<b>167 790</b>	<b>167 790</b>	<b>1 557</b>	<b>2 017</b>	<b>2 017</b>
Insättningar	8 543	5 937	12 169	—	—	—
Uttag	-8 979	-8 707	-17 394	—	—	—
Värdoförändring värdepapper	20 660	17 910	20 598	—	—	—
Övriga förändringar	-1 486	-1 349	-2 028	-92	-295	-460
<b>Utgående avsättning</b>	<b>199 873</b>	<b>181 581</b>	<b>181 135</b>	<b>1 465</b>	<b>1 722</b>	<b>1 557</b>

**Not 5 Upplýsingar om närstående**

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i Års- och hållbarhetsredovisningen för 2023.

Moderbolaget redovisar under det första halvåret utdelningar från dotterföretagen Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) om 1 500 MSEK samt Skandikon Administration AB om 10 MSEK.

Moderbolaget har under första halvåret lämnat ovillkorat aktieägartillskott till Skandia Fastigheter Holding AB om totalt 390 MSEK.

**Not 6 Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.



# Underskrift

Stockholm den 29 augusti 2024

Frans Lindelöw  
*Koncernchef och vd Skandia*

---

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

---

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt  
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948  
Säte: Stockholm

