

Solvens- och verksamhets- rapport för Försäkringsaktie- bolaget Skandia (publ) 2019



skandia :

Innehållsförteckning

Inledning	2
Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	7
B Företagsstyrningssystem	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	8
B.2 Lämplighetskrav	9
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	11
B.4 Internkontrollsystem	13
B.5 Internrevisionsfunktion	14
B.6 Aktuariefunktionen	14
B.7 Uppdragsavtal	15
B.8 Övrig information	15
C Riskprofil	16
C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk)	16
C.2 Marknadsrisk	19
C.3 Kreditrisk	21
C.4 Likviditetsrisk	22
C.5 Operativ risk	23
C.6 Övriga materiella risker	24
C.7 Övrig information	24
D Värdering för solvensändamål	25
D.1 Tillgångar	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	27
D.3 Andra skulder	28
D.4 Alternativa värderingsmetoder	29
D.5 Övrig information	30
E Finansiering	31
E.1 Kapitalbas	31
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	32
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	32
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	32
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	32
E.6 Övrig information	32
Ordlista	33
Bilagor	34
Bilaga 1 Placeringar i dotter- och intressebolag	34
Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02	35
Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02	37
Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02	40
Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02	42
Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar Sjukvårdsförsäkring S.19.01.21	44
Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01	46
Bilaga 8 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21	48
Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01	49

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med organisationsnummer 502017-3083 avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2019.

Inledning

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

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

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se) i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som offentliggörs genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2019 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2018 är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet. Skandia AB har ett antal dotterbolag, där det största är Skandiabanken.

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 439 444 (2 573 768) kSEK. Minskningen jämfört med föregående beror huvudsakligen på att 2018 års resultat omfattade koncernbidrag från Skandia Fastigheter Holding AB om 1 600 MSEK. Premieintäkterna inom skadeförsäkringsrörelsen har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. De fondvärdesbaserade intäkterna inom livförsäkringsrörelsen minskade något som en effekt av utflytt av kapital. Vidare har totala driftskostnader minskat under året.

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

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

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

Den huvudsakliga verksamheten i Skandia AB är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Skandia AB är utsatt för marknadsrisk genom att bolaget för solvensändamål tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för fond- och

depåförsäkring vid värderingen av bolagets kapitalbas. De tillgångar som Skandia AB innehar för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna där bolaget bär risken utgörs av en väldiversifierad och durationsmatchad obligationsportfölj. Bolagets största försäkringsrisk är annullationsrisken, som är relaterad till att kunden i de flesta försäkringsavtal har olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång.

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

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

Kapitalbasen uppgick till 15 222 735 (12 658 388) kSEK och solvenskapitalkravet till 10 177 930 (7 928 351) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

I inledningen av 2020 har såväl utvecklingen på de finansiella marknaderna som det ekonomiska läget kraftigt försämrats i snabb takt, både i Sverige och globalt, till följd av spridningen av Coronaviruset. Skandia har aktiverat gruppens krisledning och även beredskapsteamerna har aktiverats för att säkerställa att verksamheten fortgår. Kartläggning av kritiska funktioner och personer har gjorts och bedömningen är att Skandia har en god beredskap för att hantera situationen. Skandia AB, liksom Skandiagruppen, har en stabil finansiell ställning vilket gör att vi står väl rustade för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära. Det är i nuläget för tidigt att spekulera i de långsiktiga effekterna av denna utveckling men tydligt är att i situationer som denna aktualiseras betydelsen av trygghet och långsiktighet inom sparande.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Rapporten omfattar Skandia AB som är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv eller moderbolaget). Skandia Liv är moderbolag i Skandias försäkringsgrupp (Skandiagruppen eller Skandia). Både Skandia ABs och Skandia Livs styrelse har sina säten i Stockholm. Skandia AB har ett antal dotterbolag, bland annat Skandia-banken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken). Under året har Skandia Fonder AB avyttrats till moderbolaget. En fullständig förteckning över dotter- och intressebolag framgår av bilaga 1.

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i Sverige i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet (privatvård och gruppolycksfall).

Under 2019 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (6) personer.

Skandias ABs försäkringsverksamhet delas upp på följande affärgrenar:

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

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

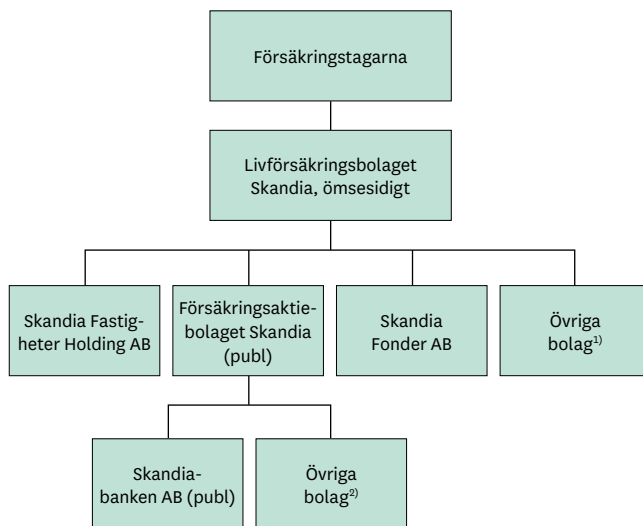
Vid årsstämman 2019 utsågs revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, till Skandia ABs revisorer.

KPMG
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

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

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

Övergripande beskrivning av Skandia



¹⁾ I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Operations Center UAB (under likvidation), Skandikon Operations Center UAB (under likvidation), 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 intressebolaget Försäkringsgirot.

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

Betydande affärshändelser under året

Per den 30 september 2019 såldes dotterbolaget Skandia Fonder till moderbolaget till bokfört värde.

A.2 Försäkringsresultat

Svensk ekonomi har under 2019 haft en fortsatt god tillväxt och gynnsam börsutveckling vilket sammantaget har haft en positiv inverkan på kundernas placeringstillgångar. Nyförsäljningen för fond- och depåförsäkring ligger dock på en något lägre nivå jämfört med föregående år.

Skadeförsäkringsrörelsen har haft ett fortsatt stort inflöde av nyförsäljning och uppvisar fortsatt god lönsamhet. Resultatet drivs framförallt av en stabil och konkurrenskraftig privatvårdsprodukt i kombination med ökat bestånd inom gruppaffären.

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 439 444 (2 573 768) kSEK. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 134 876 (107 591) kSEK. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. I och med den större affärsvolymen har utbetalda försäkringsersättningar ökat något.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till

1 389 939 (1 429 170) kSEK. De fondvärdesbaserade intäkterna, som redovisas som Intäkter från investeringsavtal samt Övriga tekniska intäkter, har minskat som en följd av det vid ingången av året lägre värdet på kundernas placeringstillgångar hänförligt till marknadsnedgången under senare delen av 2018. Efter en svag inledning på 2019 har värdet på kundernas placeringstillgångar ökat i takt med den gynnsamma utvecklingen på de finansiella marknaderna. Samtidigt har driftskostnaderna minskat, dels som en följd av lägre provisionskostnader, dels kopplat till minskad nyförsäljning men även hänförligt till lägre kostnader i övrigt.

Årets bokslutsdispositioner, 152 000 (1 730 586) kSEK, avser erhållt koncernbidrag. I den höga jämförelsesiffran för 2018 ingick koncernbidrag från Skandia Fastigheter Holding AB med 1 600 000 kSEK. Skatt på årets resultat uppgick till -281 122 (-728 815) kSEK, där minskningen främst är relaterad till 2018 års erhållna koncernbidrag.

Tabell A.2 Resultat per affärgren (kSEK)

	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och depåförsäkring
2019					
Premieintäkter	1 168 390	896 961	271 429	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	—	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-852 571	-665 112	-187 459	—	—
Driftskostnader	-180 943	-139 758	-41 185	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	134 876	92 091	42 785	—	—
Premieinkomst	92 135	—	—	40 708	51 427
Kapitalavkastning, kostnader	-10 867	—	—	-203	-10 664
Försäkringsersättningar	-54 911	—	—	5 231	-60 142
Driftskostnader	-1 260 522	—	—	-14 215	-1 246 307
Övriga tekniska intäkter	2 624 104	—	—	—	2 624 104
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 389 939	—	—	31 521	1 358 418
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	43 751	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	152 000	—	—	—	—
Resultat före skatt	1 720 566	92 091	42 785	31 521	1 358 418
Skatt	-281 122	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	1 439 444	92 091	42 785	31 521	1 358 418

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgrän

2018	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och depåförsäkring
Premieintäkter	1 126 435	913 468	212 967	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	359	—	359	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-849 217	-675 113	-174 104	—	—
Driftskostnader	-169 986	-137 018	-32 968	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	107 591	101 337	6 254	—	—
Premieinkomst	101 353	—	—	43 889	57 464
Kapitalavkastning, kostnader	-13 199	—	—	—	-13 199
Försäkringsersättningar	-82 216	—	—	-25 460	-56 756
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	35 987	—	—	35 987	—
Driftskostnader	-1 298 558	—	—	-13 978	-1 284 580
Övriga tekniska intäkter	2 685 803	—	—	—	2 685 803
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 429 170	—	—	40 438	1 388 732
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	35 595	—	—	—	—
Övrigt icke-tekniskt resultat	-359	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	1 730 586	—	—	—	—
Resultat före skatt	3 302 583	101 337	6 254	40 438	1 388 732
Skatt	-728 815	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	2 573 768	101 337	6 254	40 438	1 388 732

A.3 Investeringsresultat

Skandia ABs placeringstillgångar där bolaget bär risken utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper samt aktier i dotter- och intressebolag.

Placeringar i dotter- och intressebolag enligt finansiell redovisning uppgick till 3 564 493 (3 233 375) kSEK och har ökat något jämfört med föregående år. Ökningen förklaras av lämnat aktieägartillskott till Skandiabanken om 500 MSEK. Under året har Skandia Fonder sålts till moderbolaget till bokfört värde om 169 MSEK. För mer information se Skandia AB Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 18 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag.

Eventuella vinster och förluster som redovisas mot eget kapital via övrigt totalresultat

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

Tabell A.3 Kapitalavkastning, netto

kSEK	2019	2018
Utdelning på aktier och andelar koncernföretag	134	90 000
Ränteresultat, netto	9 491	7 751
Valutareultat, netto	31 550	35 077
Realiserat resultat, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	454
Aktier och andelar	306	—
Orealiserat resultat, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 979	-6 983
Nedskrivning av dotterbolagsaktier	—	-90 000
Övriga finansiella kostnader	-709	-704
Total kapitalavkastning, netto	43 751	35 595

Investeringar i värdepapperisering

Skandia AB har inga investeringar i värdepapperisering.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella intäkter och kostnader finns att rapportera.

A.5 Övrig information

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

B Företagsstyrningssystem

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet Styrelsen

Styrelsen är enligt FRL ansvarig för Skandia ABs organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter och fattar beslut om dessa, med undantag för de koncernövergripande beslut som fattas av moderbolagets styrelse. Såsom varande dotterbolag till Skandia Liv ska styrelsen i Skandia AB utöver det ansvar och de uppgifter som följer av aktiebolagslagen (2005:551) tillse att Skandia AB alltid agerar i enlighet med dels den vid var tid gällande styrningsmodellen inom Skandia-gruppen, dels instruktioner från vd i Skandia Liv eller den denne anvisat.

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

I Skandia AB finns inga styrelseutskott. Alla ordinarie styrelsemöten inleds med en risk- och revisionsdel där styrelsen tar del av rapporter avseende verksamhetens riskhantering och riskkontroll samt rapporter från riskfunktionen, funktionen för regelefterlevnad, aktuariefunktionen och internrevision. Härutöver är en särskilt utsedd ledamot i Skandia ABs styrelse adjungerad till Skandia Livs ersättningsutskott som en del av sina förberedelser av väsentliga ersättningsfrågor.

Verkställande direktör

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av företaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd:s primära uppgift är att på styrelsens uppdrag värna om Skandia ABs tillstånd och säkerställa Skandia ABs kunders lagliga rätt, vilket innebär att:

- Tillse god standard och god sed för kontroll och uppföljning av outsourcad verksamhet.
- Tillse en god finansiell position (solvens och likviditet).

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

Vd har utsett en ledningsgrupp där ansvarsfördelningen regleras av en instruktion. Utgångspunkten är att vd fattar beslut efter samråd, där samrådet sker i ledningsgruppen. Vd har även etablerat två kommittéer som stöd för fullgörande av vd:s uppgifter.

Vd-kommittéer

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

Vd har även beslutat att det ska finnas en riskkommitté med uppgift att bistå Skandia ABs vd och riskchef i bland annat följande frågor:

- erhålla en samlad bild av bolagets risker
- riskstrategi
- riskramverk
- utvärdering av ändamålsenligheten i riskhanterings-systemet, samt
- samordning av rapportering inför styrelsen

Rapportering och eskalering

De övergripande principerna för Skandias bolagsstyrning är kodifierade i ett antal olika interna regler. Principerna framgår bland annat av Skandias ägarinstruktion och den av Skandia Livs styrelse beslutade policyn om Skandiagruppens företagsstyrning. Policyn beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning medan den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolag specificeras i ägarinstruktionen för respektive dotterbolag. Inom ramen för dessa regelverk har Skandia Livs vd beslutat om en instruktion om vd:s styrning av Skandias verksamhet. I instruktionen regleras bland annat delegering av beslutanderätt och ansvar, organisationsstruktur och mandat, styrningen av dotterbo-

lagen samt rapportering och eskalering. Rapportering och eskalering görs av olika skäl men syftar ytterst till att Skandia Livs vd och styrelse ska ha kontroll över för Skandiagruppen materiella frågor eller för att fullgöra krav i lag.

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

De centrala funktionerna

De centrala funktionerna, riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen samt internrevision, utgör en viktig del av företagsstyrningssystemet.

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

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

De centrala funktionerna är till stor del centraliserade inom Skandiagruppen och organisatoriskt placerade i Skandias Liv. Den valda modellen för, och bemanningen av, funktionerna säkerställer ett operativt oberoende och tillräckliga resurser. De centrala funktionerna beskrivs närmare i avsnitt B.3-B.6.

Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

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

Ersättningar

För information om Skandias ABs styrdokument avseende ersättningar samt principer för ersättning hänvisas till Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 40 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Med undantag av Skandias resultatandelsstiftelse sker all ersättning till Skandia ABs medarbetare i form av fast ersättning. En beskrivning av pensionerna framgår av Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 42 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

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

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

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 41 Upplysningar närstående. Med bolag inom Skandiagruppen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i noten. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 40 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

B.2 Lämplighetskrav

Skandia ABs bolagsstämma fastställer genom en instruktion till valberedningen de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses ingå i styrelsen för bolaget. Motsvarande policy beslutas av styrelsen för att fastställa de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses vara vd och de som avses ansvara för centrala funktioner i bolaget eller utföra arbete i en central funktion. Styrelseledamot, vd, ansvarig för central funktion samt utförare av arbete i en central funktion är i det följande gemensamt benämnda Personkretsen. Begreppet Personkretsen omfattar även, i förekommande fall, den som i bolaget ansvarar för utlagd verksamhet avseende central funktion, det vill säga beställansvarig i enlighet med Skandia ABs policy för utlagd verksamhet.

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

Lämplighetsbedömning av Personkretsen

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

Processer

När lämplighetsbedömningar ska göras

Bolaget gör kontinuerligt lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen. Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning årligen eller när olika händelser gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Utförande av lämplighetsbedömningar

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

Underlag för lämplighetsbedömningar

Bedömningen av om en person uppfyller tillräckliga kvalifikationer görs inom ramen för Skandias vid var tid gällande rekryteringsprocess. Bedömningen av en persons anseende baseras på resultatet av genomförd bakgrundskontroll. För vd, ersättare för denne, och ansvariga för centrala funktioner görs en fördjupad bakgrundskontroll. Lämplighetsbedömning som genomförs årligen respektive vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baseras på de vid den aktuella tidpunkten gällande kraven för rollen.

Lämplighetsbedömning av anställda som ingår i distributionskretsen

Anställda som ansvarar för distributionen av försäkringar genomgår en lämplighetsbedömning i enlighet med de krav som uppställs i policy om lämplighetsbedömning och innefattar en kontroll av att personer inom distributionskretsen uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet samt en fördjupad bakgrundskontroll för att säkerställa att personerna möter de uppställda vandelskraven. Uppföljande kompetenskontroller sker därefter årligen samt vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baserat på de vid var tid uppställda kraven för yrkesrollen.

Lämplighetsbedömning av personal som arbetar med åtgärder mot penningtvätt

Även anställda som arbetar med frågor rörande penningtvätt och finansiering av terrorism genomgår en lämplighetsbedömning för att säkerställa att de är lämpliga att utföra sina arbetsuppgifter. Penningtvättsanställda ska ha kunskaper om och erfarenheter av området penningtvätt och finansiering av terrorism på en nivå som är lämplig med hänsyn till dennes uppgifter och funktion. Lämplighetsprövning av penningtvättsanställda ska göras i enlighet med de krav som vid var tid uppställs i Skandias rekryteringsprocess, vilket bland annat innebär krav på bakgrundskontroll. Lämplighetsprövning görs innan personen anställs och därefter om något inträffar som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Anmälningsskyldighet

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

Riskstrategi

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

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

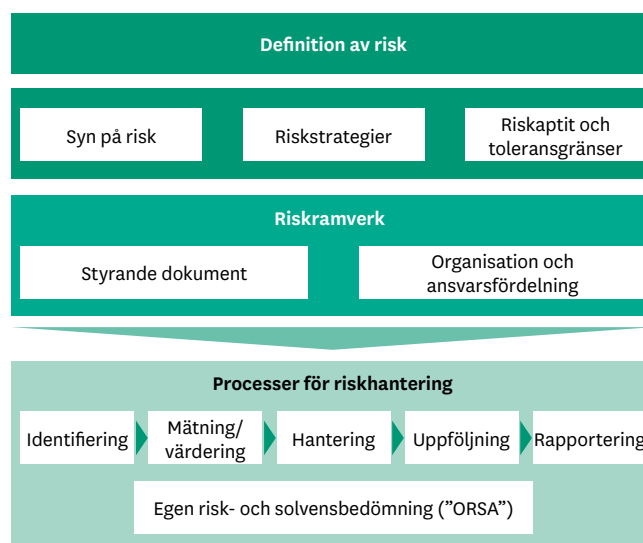
En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, det vill säga solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandia ABs samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Toleransgränsen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt

genom att fastställa hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser såväl legala som interna kapitalkrav. Det interna kapitalkravet, eller Skandia ABs riskmandat, tilldelat av moderbolaget bygger på standardformeln enligt Solvens 2.

Riskramverk

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

Riskhanteringssystem



Ansvarsfördelning

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

Vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandia ABs risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens över-

gripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia ABs risker. Vd har även delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning i den av vd utsedda ledningsgruppen med ordinarie medlemmar.

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

Risikfunktion

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

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

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

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

Definition

Försäkringsrisk

Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker, det vill säga risker som uppstår i och med att Skandia AB försäkrar individers liv, samt sjukförsäkringsrisker och skadeförsäkringsrisker.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivå eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar och skulder.

Kreditrisk

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

Likviditetsrisk

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

Operativ risk

Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk samt compliancerisk, det vill säga risk för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

Affärsrisk

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

Strategisk risk

Risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser varje riskeexponering som är så stor relativt bolagets totala exponeringar, till exempel på grund av bristande diversifiering, att den kan leda till en förlust som kan hota bolagets solvens eller finansiella ställning.

Interna kapitalkrav

I den gruppinterna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på Skandias risktagande i form av ett internt kapitalkrav. Skandia AB får kvartalsvis ett nytt riskmandat från moderbolagets ALM-kommitté. Riskmandatet ska täcka bolagets kapitalkrav baserat på standardformeln med en framskrivning av kapitalbasens utveckling med 1:1 förhållande. Syftet med det utdelade riskmandatet är att Skandia ska ha kontroll över Skandiagruppens samlade risker vid var tidpunkt. I det fall Skandia ABs riskmandat skulle riskera att överskridas ska moderbolagets ALM-kommitté genast notifieras för att kommittén ska kunna besluta om ett eventuellt utökad riskmandat.

Risikfunktionen kontrollerar och rapporterar såväl legala som interna kapitalkrav.

Kapitalplanering

För att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar bolaget varje år fram en kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen, det vill säga att kapitalbasen är större än kapitalkravet. Analysen har ett femårigt perspektiv, utgår från en affärsplan som styrelsen godkänner samt omfattar legala kapitalkrav. I analysen undersöks hur kapitaltäckningen förväntas utvecklas samt vad påverkan skulle bli av olika stressscenarion. Kapitalplanen för 2019 visar på en god finansiell ställning och att Skandia AB klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda stressscenarion.

Egen risk- och solvensbedömning

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

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

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

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

Styrelsens styrning av ORSA-processen sker, men begränsas inte till, riktlinjer givna i policy. Styrelsen har delegerat

genomförande av ORSA till riskfunktionen. Representanter från alla relevanta enheter inom Skandia AB medverkar i processen och bedömningen. Den egna bedömningen av kapitalbehov diskuteras och utmanas i följande forum; ALCO, riskkommittén och den gruppgemensamma försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

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

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

Den sammantagna bedömningen i ORSA är att Skandia AB i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapital-situation. Detta gäller för samtliga scenarion över affärsplanperioden.

B.4 Internkontrollsystem

En god internkontroll innebär bland annat identifiering och hantering av intressekonflikter, upprätthållande av dualitet samt säkerställande av kontinuitet i verksamheten. Ett försäkringsföretag ska ha en tillfredsställande hantering och uppföljning av risker (riskhantering samt riskkontroll och en funktion för riskhantering). I försäkringsföretaget ska vidare finnas en aktuariefunktion som ska samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna och en funktion för stöd och kontroll av regelefterlevnad. Det ska också finnas en funktion, internrevision, som granskar och utvärderar företagets interna kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

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

Den interna kontrollen i Skandia AB bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre försvarslinjer. De tre försvarslinjerna utgör den generella organisatoriska grunden för Skandias ABs interna styrning och kontroll. Prin-

cipen med tre försvarslinjer syftar till att tydliggöra uppdelningen av ansvar gällande intern styrning och kontroll inom Skandia AB i enlighet med nedan.

- Första försvarslinjen, verksamheten, bär ansvaret för den interna kontrollen, vilket innebär att styra och kontrollera verksamheten med dess risker och krav på regelefterlevnad. I ansvaret ingår att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp samt rapportera risker inom respektive ansvarsområde. Verksamheten ansvarar vidare för att implementera styrdokument och löpande tillse att externa och interna regler efterlevs. I de mer centrala styrdokumenterna som ska efterlevas finns krav på bland annat identifiering och hantering av intressekonflikter, system för riskhantering samt upprätthållande av dualitet och säkerställande av kontinuitet i verksamheten.
- Funktionerna i den andra försvarslinjen, riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen, stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen.
- Den tredje försvarslinjen, internrevision, granskar och utvärderar systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, aktuarie-, samt regelefterlevnadsfunktionerna. Internrevision granskar och utvärderar även centralt funktionsansvarig för penningtvätt samt Data Protection Officer.

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

Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen

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

B.5 Internrevisionsfunktion

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

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

B.6 Aktuariefunktionen

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

I aktuariefunktionens ansvar ingår att samordna beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Vidare ingår i ansvaret att validera försäkringstekniska avsättningar, bland annat genom att uttala sig om lämpligheten och relevansen i försäkringsmatematiska och statistiska metoder, underliggande modeller samt genom att värdera de antaganden som används vid beräkningen. Aktuariefunktionen utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer och överensstämmelse med bolagets övriga styrdokument. Aktuariefunktionen

ansvarar även för att bidra till att upprätthålla riskhanterings-systemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och återförsäkringslösningar. Aktuariefunktionen är organisatoriskt skild från den operativa verksamheten och har samtidigt en stödjande roll gentemot aktuarier i bolaget.

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

B.7 Uppdragsavtal

Skandia AB hanterar stora delar av sin verksamhet genom internt utlagda uppdrag inom Skandiagruppen. Den av styrelsen beslutade policyn om utläggning av verksamhet reglerar Skandia ABs utläggning av verksamhet eller funktion av väsentlig betydelse. Policyn definierar verksamhet som omfattas av regler för utläggning. För Skandia AB inkluderas sådan verksamhet eller funktion som är nödvändig för att kunna tillhandahålla tjänster åt sina kunder.

De interna regler som beslutas av styrelsen konkretiseras genom instruktioner som mer i detalj reglerar utläggning och uppföljning av utlagd verksamhet såsom instruktion om outsourcinganalys samt instruktion för klassificering av funktioner och tjänster samt kontroll och uppföljning av internt outsourcad verksamhet.

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

Verksamhet och/eller funktion	Intern leverantör	Land
Inloggning och säkerhet, värdepappers-administration, bedrägerihantering samt treasury-verksamhet	Skandiabanken	Sverige
Delar av utförandet av centrala funktioner	Skandia Liv	Sverige
Försäkringsredovisning och värdering, Funktion för Kundlagomålshantering, HR-tjänster (lämplighetsbedömning och identifiering av avtal med jävskretsen)	Skandia Liv	Sverige
Juridiktjänster (processen för intressekonflikter och arbetet med att motverka penningtvätt/terrorismfinansiering/ sanktioner)	Skandia Liv	Sverige
Förvaltning och utveckling av spar- och risk-produkter, förvaltning och utveckling av kund-applikationer, försäkringsadministration inklusive kundtjänst och utbetalning samt skadereglering	Skandia Liv	Sverige
IT-tjänster (förvaltning, utveckling, drift, informationssäkerhet och kontinuitet)	Skandia Liv	Sverige
Försäljning (löpande utvärdering av regelefterlevnad)	Skandia Liv	Sverige

Inom Skandiagruppen förekommer även utläggning till leverantör utanför Skandiagruppen. I dessa fall rör det sig om så kallad kedjeoutsourcing där moderbolaget Skandia Liv är beställare gentemot den externa leverantören och dotterbolagen i sin tur är beställare gentemot Skandia Liv. Svensk rätt gäller alltid vid utlagd verksamhet i utlandet.

B.8 Övrig information

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Styrelsen gör bedömningen att utformningen av Skandia ABs företagsstyrningssystem säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget har upprättat de obligatoriska styrdokumenterna för bland annat riskhantering, internrevision samt identifiering och hantering av intressekonflikter, vilka fastställs av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

De centrala funktionerna rapporterar minst halvårsvis till styrelsen. Avrapporteringen belyser på ett adekvat sätt de risker som föreligger inom verksamheten mot bakgrund av bolagets verksamhet samt art, omfattning och komplexiteten hos de inneboende riskerna.

Ett viktigt verktyg för styrelsen är ORSA-processen, genom vilken Skandia AB bedömer det aggregerade kapitalbehovet på ett och fem års sikt med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Sammantaget säkerställer ORSA tillsammans med kapitalplaneringsprocessen att bolaget är tillräckligt kapitaliserat.

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

Övrig information

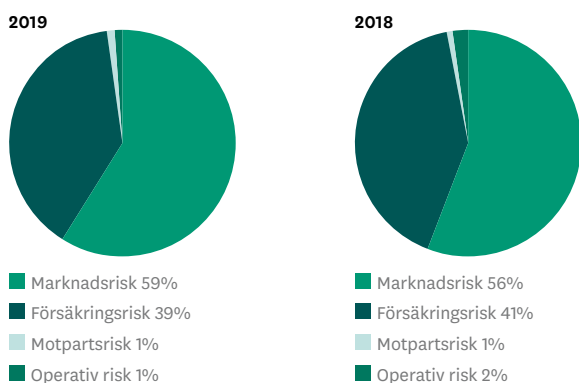
Ingen övrig materiell information om företagsstyrningssystemet finns att rapportera.

C Riskprofil

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

Nedanstående diagram visar riskfördelningen för Skandia ABs totala risktagande, baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Andelen marknadsrisk har ökat sedan föregående år. Primära orsaker är högre kapitalkrav för aktiekurs- och valutarisk på grund av ökat nuvärde av framtida intäkter från fond- och depåförsäkring samt en högre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln. Andelen försäkringsrisk har minskat i motsvarande grad.

Diagram C Fördelning av risker per riskkategori¹



C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

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

Hantering av livförsäkringsrisk

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

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

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

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

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

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

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

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

Driftskostnadsrisk

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

Annullationsrisk (kundbeteenderisk)

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

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

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt ökad sjuklighetsgrad hos redan sjuka.

Premiefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda individers hälsa.

Hantering av Skandia ABs sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Skandia arbetar aktivt med

hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringsstagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal.

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

För premiefrielsekador, 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 prediktions säkerheten för en skadas återstående tid.

Hantering av skadeförsäkringsrisk

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

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

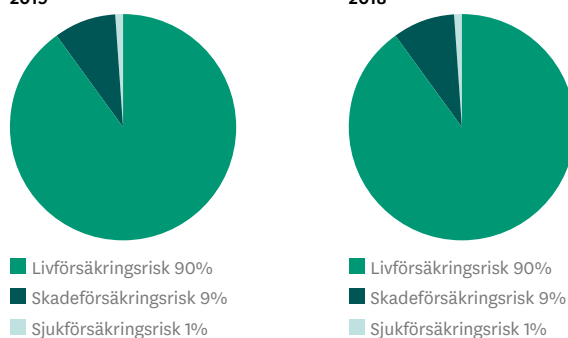
För privatvård är den genomsnittliga utbetalningstiden kort medan det för gruppolycksfallsförsäkring kan ta längre tid innan en skadas omfattning är fullständigt känd. I båda fallen

baseras beräkning av försäkringstekniska avsättningar på dels tidigare års utbetalningsmönster och dels kända förändringar i försäkringsprodukt, försäkrat bestånd och omvärlden.

Risikexponering

Diagrammet nedan visar de enskilda riskernas bidrag till den totala storleken av kapitalkrav gällande försäkringsrisker enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket. Det framgår att livförsäkringsrisk och då framförallt annullationsrisk är den dominerande försäkringsrisken bolaget är exponerat emot. Även driftskostnadsrisken står för en stor andel av livförsäkringsrisken. Inga större förändringar i fördelningen mellan de olika försäkringsriskerna har skett under året.

Diagram C.1 Riskprofil per försäkringsriskkategori 2019 2018³



Bedömning

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

Risikkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild risikokoncentration. Skandia AB har koncentrationsrisk inom skadeförsäkring där koncentrationsrisken utgörs av risken för till exempel en brand i en byggnad där ett stort antal försäkrade delar arbetsplats. Kapitalkravet för koncentrationsrisken var 28 095 (21 528) kSEK per den 31 december 2019.

Riskreducerande tekniker

Skandia AB tillämpar inte riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk.

Risikkänslighet

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

Tabell C.1 Risikkänslighet försäkringsrisk

kSEK Risktyp	Påverkan på bästa skattning	
	2019	2018
Annulationsrisk	-3 873 218	-3 055 513
Driftskostnadsrisk	-1 099 648	-1 162 444
Skadeförsäkringsrisk	-439 519	-391 370
Sjukförsäkringsrisk	-30 095	-35 224

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

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

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

Användande av specialföretag

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

C.2 Marknadsrisk

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

Aktsamhetsprincipen

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

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

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

Vid sidan av fond- och depåförsäkring bedrivs även tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet. För denna verksamhet bär Skandia AB den finansiella risken, bolagets direkta marknadsriskexponering för dessa tillgångar är dock begränsad, se närmare avsnitt om Hantering nedan. Tillgångarna för denna verksamhet investeras för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna. Aktsamhetsprincipen innebär för Skandia AB att kundernas intresse alltid ska sättas först. Vidare får investeringar endast göras i tillgångar där förknippade risker kan identifieras,

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

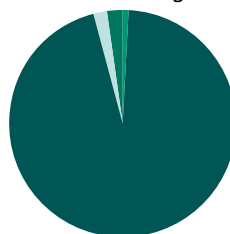
Skandia AB har även ett så kallat förmånsrättsregister som vid varje tidpunkt utvisar de tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna.

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

Riskprofil

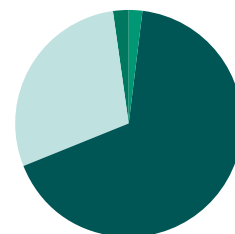
Nedanstående diagram visar tillgångarnas fördelning samt riskfördelningen för marknadsrisk baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Under året har andelen aktiekursrisk minskat som en följd av minskat nuvärdet av framtida intäkter från fond- och depåförsäkring samt en betydligt lägre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln.

Diagram C.2 a Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2019



■ Bolagets egna placeringar 1%
 ■ Kundernas innehav i fond- och depåförsäkringsavtal 95%
 ■ Affärsstrategiska tillgångar 2%
 ■ Övriga tillgångar 2%

Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategori 2019⁴



■ Ränterisk 2%
 ■ Aktiekursrisk 67%
 ■ Valutarisk 29%
 ■ Spreadrisk 2%

⁴ Diagrammet visar respektive riskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav.

Hantering

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

Affärsstrategiska tillgångar syftar till att skapa finansiella värden eller att tjäna som stödjande funktioner till övriga delar av verksamheten. Investeringar ska i huvudsak ske i svenska kronor eftersom valutarisken ska hållas till ett minimum.

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

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

Risikexponering

Aktiekursrisk

Skandia AB exponeras mot aktiekursrisk i affärsstrategiska tillgångar främst genom innehavet i Skandiabanken. Tidigare ingick även Skandia Fonder i Skandia ABs affärsstrategiska tillgångar. Skandia Fonder avyttrades den sista september 2019 till moderbolaget.

Skandia AB exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar relaterade till fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 77 (74) procent aktierelaterade innehav per den 31 december 2019.

Ränterisk

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

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

cirka 23 (26) procent räntebärande värdepapper per den 31 december 2019.

Spreadrisk

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

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

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

Valutarisk

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

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

Bedömning

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

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

Risikoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av otillräcklig/bristande diversifiering. Risken kan uppstå exempelvis när investeringar koncentreras till få geografiska områden, ekonomiska sektorer eller motparter. Bland bolagets egna

innehav är det endast innehavet i Skandiabanken som är av en sådan storlek att det betraktas som en riskkoncentration i den legala kapitalkravsberäkningen. Innehavet värderas för solvensändamål till 4 175 573 (3 639 280) kSEK. Placeringen i Skandiabanken har ett affärsstrategiskt syfte och är ett helägt dotterbolag varmed Skandia AB har möjlighet att utöva kontroll över Skandiabankens verksamhet. Därmed betraktas inte Skandiabanken som en koncentration i den egna risk- och solvensbedömningen. Då försäkringstagarnas innehav är diversifierade, ger de av den anledningen inte upphov till några betydande riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

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

Riskkänslighet

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

Tabell C.2 Känslighetsanalys marknadsrisk

kSEK Risktyp	Påverkan på primärkapitalet	
	2019	2018
Ränterisk	-185 886	-270 252
Aktiekursrisk	-1 013 409	-803 481
Spreadrisk	-179 916	-185 297
Valutakursrisk	-1 058 410	-744 028

Nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen.

Riskkategori Känslighetsfaktor

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

C.3 Kreditrisk

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

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

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

Riskexponering

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

Tabell C.3 a Exponering per kreditvärdighetskategori

kSEK Räntebärande värdepapper	Marknadsvärde	
	2019	2018
AAA	571 280	605 947
AA	925 177	668 996
A	439 490	798 483
BBB	—	75 000
Utän kreditbetyg ¹⁾	112 045	280 467

¹⁾ Avser investeringar i obligationer emitterade av svenska kommuner eller garanterade av den svenska staten.

Bedömning

På daglig basis mäts kreditrisk av Skandias treasuryfunktion. Hänsyn tas till typ av placeringstillgång vid bestämmande av exponeringsrisk och internt limitutrymme. Avrapportering av bolagets kreditrisk görs löpande och minst på kvartalsbasis till ALCO. Nya emittenter och motparter ska beredas och godkännas i ALCO. Vid godkännande av nya motparter/emittenter görs även en egen övergripande bedömning av motpartens/emittentens kreditbetyg utifrån de externa kreditvärderingsinstitutens analyser. Bolagets policy för styrning och kontroll av kreditrisk beskriver och styr hur riskerna mäts och följs upp på detaljnivå.

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

Riskkoncentration

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

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

2019	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
Uppsala kommun	275 494
Landshypotek Bank AB	161 265
Kommuninvest i Sverige AB	157 045
Sundsvalls kommun	126 783
Jönköpings kommun	123 166
2018	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
DNB Bank ASA	740 982
Landshypotek Bank AB	262 382
Länsförsäkringar AB	190 564
Norrtälje kommun	166 991
Kommuninvest i Sverige AB	154 710

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

Riskreducerande tekniker

Skandia AB använder inte riskreducerande tekniker för hantering av kreditrisk.

Riskkänslighet

För riskkänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

Hantering

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

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

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

Risikexponering och bedömning

På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av Skandias treasuryfunktion som säkerställer att det finns tillräckligt med medel på konto för att täcka det normala dagliga behovet. Bolaget mäter och följer upp likviditetssituationen både på kort och på medellång sikt. På kort och medellång sikt följs att det finns total tillgänglig likviditet som täcker ett estimerat stressat likviditetsbehov. Per den 31 december 2019 var likviditetsreserven 186 (181) procent av behovet.

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

För information om Skandia ABs kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Riskkoncentration

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

Riskreducerande tekniker

Vid kundernas fondbyten uppstår den väsentliga källan till likviditetsrisk i verksamheten. Limiterna för tillgänglig likviditet hålls vid var tidpunkt för att möta denna risk. Mängden tillgänglig likviditet som behövs skattas med hjälp av ”worst case” scenarion där kundbeteende utgör en viktig faktor.

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

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

Riskkänslighet

Per sista december 2019 var tillgänglig likviditet 1,9 gånger större än ”worst case” behovet baserat på styrelselimitens beräkning. Denna höga nivå indikerar att Skandia AB har god likviditet för att bedriva sin verksamhet. När det gäller känslighet för marknadsrörelser i marknadslikviditetssammanhang hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

Beräknad vinst i framtida premier

I Skandia AB beräknas ingen vinst i framtida premier på grund av kontraktsgränser.

C.5 Operativ risk

Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk samt compliancerisk, det vill säga risk för bristande efterlevnad av externa och interna regelverk.

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

Hantering och bedömning

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

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

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

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

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

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

Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte har några väsentliga riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

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

Utöver detta använder sig inte Skandia AB av andra riskreducerande tekniker för hantering av operativa risker.

Riskkänslighet

I Skandia ABs ORSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ORSAn skattades förlusterna till 48 000 kSEK. Fler-talet av bolagets ”höga” och ”mycket höga” risker har sänkts under året varmed ORSA-bedömningen i år är lägre jämfört med föregående års skattade förluster.

C.6 Övriga materiella risker

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

Affärsrisk

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

Skandia AB är utsatt för risken för marginalpress, som kan få påverkan på lönsamheten i både ny och gammal affär. Prispressen gäller såväl avgifter gentemot kund som ersättningar från de fondbolag som finns representerade på Skandia ABs fondplattform. En nyförsäljning som inte motsvarar förväntan leder till att bolagets långsiktiga lönsamhet minskar. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande samt följs upp inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess.

Strategisk risk

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

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

Ryktesrisk

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

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

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

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

I övrigt är det mindre skillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning eftersom Sverige har valt att försäkringsbolag ska tillämpa så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards) i sin finansiella redovisning, vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde.

Tabell D Balansräkning för finansiell redovisning och för solvensändamål i sammandrag

kSEK 2019	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	179 383 115	179 140 286	-242 829
Försäkringstekniska avsättningar	-171 841 624	-161 005 480	10 836 144
Andra skulder	-3 105 950	-1 455 071	1 650 879
Eget kapital/Tillgångar överstigande skulder	4 435 541	16 679 735	12 244 194

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	159 086 748	158 452 068	-634 680
Försäkringstekniska avsättningar	-149 203 285	-140 557 351	8 645 934
Andra skulder	-3 237 366	-1 586 329	1 651 037
Eget kapital/Tillgångar överstigande skulder	6 646 097	16 308 388	9 662 291

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

Därtill beskrivs materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som Skandia AB använder vid värdering i den finansiella redovisningen och de som används vid värdering för solvensändamål. Där värderingsprinciperna överensstämmer med värderingsprinciperna i den finansiella redovisningen hänvisas till Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se).

D.1 Tillgångar

Av tabellen nedan framgår Skandias ABs tillgångar enligt finansiell redovisning respektive solvensändamål och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna.

Tabell D.1 Tillgångar nedbrutet i tillgångskategorier samt andra tillgångsposter

	2019			2018		
	Finansiell ¹ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering	Finansiell ¹ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
kSEK						
Aktier - innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	3 564 493	4 200 457	635 964	3 233 375	3 727 210	493 835
Statsobligationer	1 257 459	1 257 459	—	1 055 768	1 055 768	—
Företagsobligationer	790 533	790 533	—	1 373 126	1 373 126	—
Investeringsfonder	330	330	—	—	—	—
Derivat	17	17	—	553	553	—
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	170 110 345	170 110 345	—	147 483 599	147 483 599	—
Kontanter och andra likvida medel	78 692	78 692	—	846 005	846 005	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	878 793	—	-878 793	1 128 515	—	-1 128 515
Uppskjutna skattefordringar	264 132	264 132	—	313 490	313 490	—
Övriga tillgångsposter	2 438 321	2 438 321	—	3 652 317	3 652 317	—
Summa	179 383 115	179 140 286	-242 829	159 086 748	158 452 068	-634 680

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

Innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag

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

Stats- och företagsobligationer

Stats- och företagsobligationer värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, not 19 Obligationer och andra räntebärande papper samt not 39 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal (tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal)

värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia ABs Årsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 39 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

När en kund tecknar en försäkring i Skandia AB ingår kunden ett försäkringsavtal med bolaget, vilket ger upphov till ett försäkringsåtagande. Detta åtagande ska bolaget värdera, varmed en skuld redovisas i balansräkningen. Skulden kallas för försäkringstekniska avsättningar. Värderingen av denna

skuld sker utifrån av lagstiftaren föreskrivna regler. Bolaget beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar; en för den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål

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

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

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

Skadeförsäkring - Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd

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

Livförsäkring - Sjukförsäkring

Bolaget klassificerar premiebefrielseförsäkring som affärgren Sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, kostnader och biometriska riskmått (sjuklighet). Antagande om sjuklighet, det vill säga tillfrisknande från sjukdom, baseras på intern statistik efter analys av hela denna affärgren inom Skandia. Även tillgänglig branschstatistik kan användas i analysen.

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

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

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

Tabell D.2 a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärgren

kSEK 2019	Bästa skattning av skulden	Risk- marginal	Summa
Skadeförsäkring	1 558 261	102 346	1 660 607
Sjukvårdsförsäkring	977 672	64 213	1 041 885
Försäkring avseende inkomstskydd	580 589	38 133	618 722
Livförsäkring	156 874 959	2 469 914	159 344 873
Sjukförsäkring	239 329	11 219	250 548
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	156 635 630	2 458 695	159 094 325
Summa	158 433 221	2 572 260	161 005 480

kSEK 2018	Bästa skattning av skulden	Risk- marginal	Summa
Skadeförsäkring	1 370 446	93 990	1 464 436
Sjukvårdsförsäkring	886 809	60 820	947 629
Försäkring avseende inkomstskydd	483 637	33 170	516 807
Livförsäkring	137 062 300	2 030 615	139 092 915
Sjukförsäkring	294 685	14 428	309 113
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	136 767 615	2 016 187	138 783 802
Summa	138 432 746	2 124 605	140 557 351

Jämförelse med finansiell redovisning

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

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

KSEK 2019	Finansiell redovisning	Solvensändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	1 438 134	1 660 607	222 473
Sjukvårdsförsäkring	898 551	1 041 885	143 334
Försäkring avseende inkomstskydd	539 583	618 722	79 139
Livförsäkring	170 403 490	159 344 873	-11 058 617
Sjukförsäkring	250 671	250 548	-123
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	170 152 819	159 094 325	-11 058 494
Summa	171 841 624	161 005 480	-10 836 144

KSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvensändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	1 390 967	1 464 436	73 469
Sjukvårdsförsäkring	902 363	947 629	45 266
Försäkring avseende inkomstskydd	488 604	516 807	28 203
Livförsäkring	147 812 318	139 092 915	-8 719 403
Sjukförsäkring	295 320	309 113	13 793
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	147 516 998	138 783 802	-8 733 196
Summa	149 203 285	140 557 351	-8 645 934

För försäkringstekniska avsättningar avseende Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal finns en materiell skillnad mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning motsvarar

värdet av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna står för placeringsrisken. I solvensbalansräkningen däremot tillgodoräknas från dag ett samtliga framtida vinster för ingående kontrakt i bästa skattning genom att framtida vinster reducerar försäkringstekniska avsättningar.

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

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Uppföljning och uppdatering av antaganden sker löpande. Under 2019 har inga materiella förändringar i försäkringstekniska antaganden av betydelse gjorts i värderingen av avsättningar.

D.3 Andra skulder

Av tabellen nedan framgår andra skulder, det vill säga skulder andra än försäkringstekniska avsättningar, enligt finansiell redovisning, solvensbalansräkning och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna.

I den finansiella redovisningen återfinns bland Andra skulder en obeskattad reserv, en så kallad utjämningsfond, som redovisas under övriga skulder. I balansräkning för solvensändamål redovisas endast den uppskjutna skattedelen av obeskattade reserver. Detta förklaras av att en upplösning av utjämningsfonden utlöser bolagsskatt. För mer information om utjämningsfonden, se avsnitt D.5 Övrig information.

I den uppskjutna skatteskulden ingår även bolagsskatt som är hänförlig till beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

Tabell D.3 a Andra skulder

kSEK 2019	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Derivat	72	72	—
Pensionsåtaganden	251 658	251 658	—
Uppskjutna skatteskulder	3 093	442 867	439 774
Övriga skuldposter	2 851 127	760 474	-2 090 653
Summa	3 105 950	1 455 071	-1 650 879

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Derivat	6	6	—
Pensionsåtaganden	232 638	232 638	—
Uppskjutna skatteskulder	2 455	442 072	439 617
Övriga skuldposter	3 002 267	911 613	-2 090 654
Summa	3 237 366	1 586 329	-1 651 037

Tabell D.3 b Uppskjutna skatteskulder

kSEK 2019	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Obeskattade reserver	—	430 674
Försäkringstekniska avsättningar	—	9 100
Obligationer	3 093	3 093
Summa	3 093	442 867

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Obeskattade reserver	—	430 675
Försäkringstekniska avsättningar	—	8 942
Obligationer	2 455	2 455
Summa	2 455	442 072

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

vent tillämpning av verkligt-värde-hierarkin inom Skandia AB.

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

Om tillgången inte finns på en aktiv marknad används andra värderingstekniker, metod 2 och 3.

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

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

Metod 2

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

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

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

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

Tabell D.4 a Finansiella tillgångar uppdelade på värderingsmetod

kSEK	2019				2018			
	Totalt	Metod 1	Metod 2	Metod 3	Totalt	Metod 1	Metod 2	Metod 3
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	170 110 345	166 227 442	3 882 903	—	147 483 599	141 994 088	5 489 511	—
Stats- och företagsobligationer	2 047 993	710 845	1 337 148	—	2 428 894	754 270	1 674 624	—

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

kSEK	2019	2018
Tillgångar	170 110 345	147 483 599
Försäkringstekniska avsättningar	-159 094 325	-138 783 802
Netto	11 016 020	8 699 797

D.5 Övrig information

Bolagets obeskattade reserv i den finansiella redovisningen består av en så kallad utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen. En upplösning av utjämningsfonden medges närsomhelst av inkomstskattelagen och bolagsordningen, vilket innebär att utjämningsfonden efter skatt är fullt tillgänglig för att täcka alla typer av förluster.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

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

Tabell E.1 a Kapitalbas

kSEK	2019	2018
Stamaktiekapital	1 030 763	1 030 763
Överkursfond	108 420	108 420
Avstämningsreserv	13 819 420	11 205 716
Uppskjuten skattefordran netto	264 132	313 490
Primärkapital	15 222 735	12 658 388
Tilläggskapital	—	—
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav	14 958 603	12 344 898
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	15 222 735	12 658 388

Kravet på tillräcklig kapitalbas avser att säkerställa att sådana tillgångar som motsvarar solvenskapitalkravet kan täcka oväntade förluster i verksamheten. De poster som ingår i kapitalbasen måste därför ha förmåga att täcka förluster. Eftersom förlusttäckningsförmågan varierar mellan olika poster i kapitalbasen ska posterna delas in och klassificeras i tre kvalitetsnivåer beroende av i vilken omfattning posterna har full förlusttäckningsförmåga och full efterställdhet. Alla poster utom uppskjuten skattefordran netto finns i nivå 1. En detaljerad uppdelning av primärkapitalet på nivåer redovisas i Bilaga 7 Kapitalbas.

Under perioden har Skandia ABs kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav ökat med 2 564 347 (-2 008 937) kSEK huvudsakligen som en följd av att förutsebara utdelningar avseende 2019 har minskat med 2 193 000 kSEK från föregående år.

En del av kapitalbasen består av den så kallade avstämningsreserven. Avstämningsreserven omfattar värderingskillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning, uppsamlade vinstmedel efter avdrag för dubbelräkning och reservfonden. De värderingskillnader som finns mellan finansiell redovisning och solvensändamål beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål. De största värderingskillnaderna framgår även av tabellen nedan som visar en brygga från redovisat eget kapital i årsredovisningen till Skandia ABs primärkapital.

Tabell E.1 b Brygga från eget kapital till primärkapital

kSEK	2019	2018
Eget kapital enligt årsredovisning	4 435 542	6 646 097
Omvärdering av innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	635 964	493 835
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-878 793	-1 128 515
Omvärdering av andra skulder	1 650 879	1 651 037
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	10 836 143	8 645 934
Avdrag för förutsebara utdelningar	-1 457 000	-3 650 000
Summa primärkapital	15 222 735	12 658 388

Den största värderingskillnaden avser värdering av försäkringstekniska avsättningar. Under perioden har Skandia ABs fond- och depåinnehav ökat till följd av en positiv utveckling på börsen under andra halvåret. Därmed har värdet av framtida vinster för ingående kontrakt i bästa skattning ökat, varmed även skillnaden i försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning och för solvensändamål ökat. En annan större skillnad mellan de två redovisningarna är förutsebara utdelningar som påverkar kapitalbasen redan under innevarande år.

Genom Skandia ABs affärs- och kapitalplanering och den egna risk- och solvensbedömningen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela affärsplanepérioden. I framtidsanalyser bedöms framtida möjliga utveckling av kapital-

krav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i förväntan såväl som i stressade scenarion. Såväl affärs- och kapitalplan som den egna risk- och solvensbedömningen beslutas av styrelsen. Vid behov uppdateras planerna under verksamhetsåret. Se vidare avsnittet om kapitalplanering i kapitel B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Tabell E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

kSEK	2019	2018
Minimikapitalkrav (MCR)	2 544 483	1 982 088
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 177 930	7 928 351
Solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav)	150%	160%
Solvenskvot (kapitalbas/minimikapitalkrav)	588%	623%

Skandia ABs solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler framgår av Bilaga 8 Solvenskapitalkrav.

Vid beräkning av solvenskapitalkravet har inga förenklingar använts.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 2 249 579 (-1 439 290) kSEK respektive 562 395 (-359 822) kSEK. De huvudsakliga orsakerna till de ökade kapitalkraven är den positiva utvecklingen för fond- och depåinnehav under perioden till följd av den starka börutvecklingen under året, samt en högre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln. Eftersom kapitalkraven har ökat relativt sett mer än kapitalbasen har solvenskvoterna minskat jämfört med föregående år.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Skandia ABs kapitalbas uppfyllde minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet med god marginal under 2019.

E.6 Övrig information

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

Ordlista

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

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

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

Diskonteringsränta Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål där Solvens 2 tillämpas Ska principiellt motsvara ett belopp som en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Består av en bästa skattning av skulden och en risk-marginal.

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

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

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

Legalt kapitalkrav Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

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

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

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

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

Skandiagruppen Försäkringsgruppen Skandia omfattar Skandias livbolag med dotterbolaget Skandias fondförsäkringsbolag. I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet. Skandiagruppen omfattar samma bolag som ingår i Skandia-koncernen.

Skuldtäckning Skillnaden mellan värdet av tillgångar i för-månsrättsregistret och försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

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

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

Solvensgrad Relationen mellan tillgångar och försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

Solvensrisk Risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal.

Solvenskapitalkrav SCR, på engelska Solvency Capital Requirement. Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

Standardformeln De regler som ska tillämpas för att beräkna solvenskapitalkravet för bolag som omfattas av Solvens 2 och som inte har fått godkänt för att använda en intern modell.

Bilagor

Bilaga 1 Placeringar i dotter- och intressebolag

	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Kapital- andel, %
Skandiabanken AB (publ)	516401-9738	Stockholm	4 000 000	100
Skandia Capital AB	556306-3881	Stockholm	5 000	100
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	100
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	750	50

Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

Tillgångar	Solvens II-värde	
		C0010
Goodwill	R0010	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	—
Immateriella tillgångar	R0030	—
Uppskjutna skattefordringar	R0040	264 132
Överskott av pensionsförmåner	R0050	—
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	6 917
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	6 248 797
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	—
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	4 200 457
Aktier	R0100	—
Aktier – börsnoterade	R0110	—
Aktier – icke börsnoterade	R0120	—
Obligationer	R0130	2 047 993
Statsobligationer	R0140	1 257 460
Företagsobligationer	R0150	790 533
Strukturerade produkter	R0160	—
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	—
Investeringsfonder	R0180	330
Derivat	R0190	17
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	—
Övriga investeringar	R0210	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	170 110 345
Lån och hypotekslån	R0230	—
Lån på försäkringsbrev	R0240	—
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	—
Andra lån och hypotekslån	R0260	—
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	—
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	—
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	—
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	—
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	—
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	—
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	—
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	—
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	—
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	100 752
Återförsäkringsfordringar	R0370	—
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 957 311
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	—
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	—
Kontanter och andra likvida medel	R0410	78 692
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	373 340
Summa tillgångar	R0500	179 140 286

Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

Skulder	Solvens II-värde	
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 660 607
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	—
Bästa skattning	R0540	—
Riskmarginal	R0550	—
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 660 607
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	—
Bästa skattning	R0580	1 558 261
Riskmarginal	R0590	102 345
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	250 548
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	250 548
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	—
Bästa skattning	R0630	239 329
Riskmarginal	R0640	11 219
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	—
Bästa skattning	R0670	—
Riskmarginal	R0680	—
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	159 094 325
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	—
Bästa skattning	R0710	156 635 630
Riskmarginal	R0720	2 458 695
Eventualförpliktelser	R0740	—
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	5 180
Pensionsåtaganden	R0760	251 658
Depåer från återförsäkrare	R0770	—
Uppskjutna skatteskulder	R0780	442 867
Derivat	R0790	72
Skulder till kreditinstitut	R0800	—
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	—
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	441 955
Återförsäkringsskulder	R0830	340
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	286 120
Efterställda skulder	R0850	—
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	—
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	—
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	26 879
Summa skulder	R0900	162 460 551
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	16 679 735

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

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

		Sjukvårds- försäkring C0010	Försäkring avseende inkomst- skydd C0020	Trygghets- försäkring vid arbets- skada C0030	Ansvars- försäkring för motor- fordon C0040	Övrig motor- fordons- försäkring C0050	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansvars- försäkring C0080	Kredit- och borgens- försäkring C0090
Premieinkomst										
Brutto - direkt försäkring	R0110	904 228	268 914	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0200	904 228	268 914	—	—	—	—	—	—	—
Intjänade premier										
Brutto - direkt försäkring	R0210	896 961	271 429	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0300	896 961	271 429	—	—	—	—	—	—	—
Inträffade skadekostnader										
Brutto - direkt försäkring	R0310	628 535	177 150	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0400	628 535	177 150	—	—	—	—	—	—	—
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto - direkt försäkring	R0410	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0420	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0440	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0500	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R0550	176 473	51 544	—	—	—	—	—	—	—
Övriga kostnader	R1200	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Totala kostnader	R1300	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>

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

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt	
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport			Fastigheter
							C0100	C0110		
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	—	—	—	—	—	—	—	1 173 142	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0200	—	—	—	—	—	—	—	1 173 142	
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	—	—	—	—	—	—	—	1 168 390	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0300	—	—	—	—	—	—	—	1 168 390	
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	—	—	—	—	—	—	—	805 684	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0400	—	—	—	—	—	—	—	805 684	
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0440	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0500	—	—	—	—	—	—	—	—	
Uppkomna kostnader	R0550	—	—	—	—	—	—	—	228 017	
Övriga kostnader	R1200	—	—	—	—	—	—	—	—	
Totala kostnader	R1300	—	—	—	—	—	—	—	228 017	

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

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring C0210	Försäkring med rätt till överskott C0220	Fondförsäkring och indexförsäkring C0230	Annan livförsäkring C0240	Skadeliv- röntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden C0250	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livåterförsäkring C0280	
Premieinkomst										
Brutto	R1410	40 708	—	8 448 333	—	—	—	—	—	8 489 041
Återförsäkrarens andel	R1420	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1500	40 708	—	8 448 333	—	—	—	—	—	8 489 041
Intjänade premier										
Brutto	R1510	40 708	—	8 448 333	—	—	—	—	—	8 489 041
Återförsäkrarens andel	R1520	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1600	40 708	—	8 448 333	—	—	—	—	—	8 489 041
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-5 448	—	15 972 064	—	—	—	—	—	15 966 616
Återförsäkrarens andel	R1620	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1700	-5 448	—	15 972 064	—	—	—	—	—	15 966 616
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R1720	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1800	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R1900	14 661	—	1 259 606	—	—	—	—	—	1 274 266
Övriga kostnader	R2500	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala kostnader	R2600	—	—	—	—	—	—	—	—	1 274 266

Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		Försäkring med rätt till över skott		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning, brutto	R0030	—	—	156 635 630	—	—	—	—	—	—	156 635 630
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	—	156 635 630	—	—	—	—	—	—	156 635 630
Riskmarginal	R0100	—	2 458 695	—	—	—	—	—	—	—	2 458 695
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0130	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	—	159 094 325	—	—	—	—	—	—	—	159 094 325

Fortsättning Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skadeförsäk- ringsavtal som härrör från sjuk- försäkrings- åtaganden	Mottagen återförsäk- ring, Sjukför- säkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar livförsäkring
		C0160	Avtal utan optioner och garantier C0170	Avtal med optioner eller garantier C0180			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallisse- mang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning, brutto	R0030	—	239 329	—	—	—	239 329
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	239 329	—	—	—	239 329
Riskmarginal	R0100	11 219	—	—	—	—	11 219
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkrings- tekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0120	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0130	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0200	250 548	—	—	—	—	250 548

Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring C0020	Försäkring avseende inkomst- skydd C0030	Trygg- hetsför- säkring vid arbets- skada C0040	Ansvars- försäk- ring för motor- fordon C0050	Övrig motor- fordons- försäkring C0060	Sjö-, luft- farts- och trans- portför- säkring C0070	Försäk- ring mot brand och annan skada på egendom C0080	Allmän ansvars- försäkring C0090	Kredit- och borgens- försäkring C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0010	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet		R0050	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal			—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning			—	—	—	—	—	—	—	—
Premieavsättningar			—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto		R0060	341 270	25 447	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto		R0150	341 270	25 447	—	—	—	—	—	—
Skadeavsättningar			—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto		R0160	636 402	555 142	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto		R0250	636 402	555 142	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - brutto		R0260	977 672	580 589	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - netto		R0270	977 672	580 589	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal		R0280	64 213	38 133	—	—	—	—	—	—
Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar			—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0290	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		R0300	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal		R0310	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt			—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt		R0320	1 041 885	618 722	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt		R0330	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt		R0340	1 041 885	618 722	—	—	—	—	—	—

Fortsättning Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäk- ringsför- pliktelse
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	icke-pro- portionell sjukåter- försäkring	icke-pro- portionell olycks- fallsåter- försäkring	icke-pro- portionell sjö-, luft- farts- och transport- återför- säkring	icke-pro- portionell egen- doms- återför- säkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—	—
Premieavsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0060	—	—	—	—	—	—	—	366 718
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	—	—	—	—	—	—	—	366 718
Skadeavsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0160	—	—	—	—	—	—	—	1 191 544
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	—	—	—	—	—	—	—	1 191 544
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	—	—	—	—	—	—	—	1 558 261
Bästa skattning totalt - netto	R0270	—	—	—	—	—	—	—	1 558 261
Riskmarginal	R0280	—	—	—	—	—	—	—	102 345
Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0300	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0310	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt		—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320	—	—	—	—	—	—	—	1 660 607
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340	—	—	—	—	—	—	—	1 660 607

Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Sjukvårdsförsäkring

Skadeår/ försäkringsår	Z0020	1
---------------------------	-------	---

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Under inneva- rande år	Summan av år (ackumu- lerad)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180
Före- gåen- de	R0100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5 748	R0100	5 748	1 206 856
N-9	R0160	196 718	102 796	28 576	19 783	12 382	9 152	5 597	3 785	3 133	3 403	—	R0160	3 403	385 325	
N-8	R0170	226 429	117 735	33 874	22 368	12 329	6 948	6 324	4 760	3 832	—	—	R0170	3 832	434 598	
N-7	R0180	234 363	131 351	35 449	17 701	11 395	8 760	7 208	6 167	—	—	—	R0180	6 167	452 394	
N-6	R0190	281 390	144 461	36 395	18 294	12 556	9 714	9 999	—	—	—	—	R0190	9 999	512 810	
N-5	R0200	287 390	153 960	31 034	17 053	12 324	11 420	—	—	—	—	—	R0200	11 420	513 181	
N-4	R0210	273 050	136 425	47 037	31 768	27 765	—	—	—	—	—	—	R0210	27 765	516 046	
N-3	R0220	257 819	137 150	31 262	18 557	—	—	—	—	—	—	—	R0220	18 557	444 788	
N-2	R0230	294 413	155 347	36 926	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	36 926	486 686	
N-1	R0240	307 560	175 728	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	175 728	483 288	
N	R0250	344 619	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	344 619	344 619	
Totalt												R0260	644 165	5 780 589		

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Årets slut (diskon- terade data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Före- gåen- de	R0100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	12 215	R0100	12 113
N-9	R0160	—	—	—	—	—	—	10 760	5 834	2 337	10 020	—	R0160	9 936	
N-8	R0170	—	—	—	—	—	19 847	12 168	6 235	14 218	—	—	R0170	14 099	
N-7	R0180	—	—	—	30 901	20 514	11 856	18 869	—	—	—	—	R0180	18 711	
N-6	R0190	—	—	—	51 561	35 360	22 093	24 572	—	—	—	—	R0190	24 367	
N-5	R0200	—	—	76 957	51 889	33 449	32 127	—	—	—	—	—	R0200	31 859	
N-4	R0210	—	109 724	72 940	47 962	40 840	—	—	—	—	—	—	R0210	40 498	
N-3	R0220	311 815	114 174	62 290	52 101	—	—	—	—	—	—	—	R0220	51 665	
N-2	R0230	314 648	116 779	68 168	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	67 599	
N-1	R0240	352 017	99 280	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	98 450	
N	R0250	269 357	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	267 105	
Totalt												R0260	636 402		

Fortsättning Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Försäkring avseende inkomstskydd

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** 1

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Under inneva- rande år	Summan av år (ackumu- lerad)		
	0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 & + C0110			C0170	C0180
Före- gåen- de	R0100	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	8 096	R0100	8 096	591 810
N-9	R0160	15 300	19 476	34 072	16 277	10 147	4 773	3 411	5 400	2 372	2 526	—	R0160	2 526	113 754
N-8	R0170	14 726	22 536	31 680	18 821	7 761	7 182	2 762	4 413	1 674	—	—	R0170	1 674	111 556
N-7	R0180	15 319	24 425	32 616	18 693	5 053	5 828	1 955	1 255	—	—	—	R0180	1 255	105 143
N-6	R0190	14 246	24 528	34 450	16 784	6 101	3 731	2 792	—	—	—	—	R0190	2 792	102 632
N-5	R0200	15 358	20 356	29 403	14 317	7 716	3 304	—	—	—	—	—	R0200	3 304	90 453
N-4	R0210	15 097	18 668	32 464	14 986	6 230	—	—	—	—	—	—	R0210	6 230	87 445
N-3	R0220	13 806	25 810	32 531	13 429	—	—	—	—	—	—	—	R0220	13 429	85 576
N-2	R0230	13 107	19 904	34 436	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	34 436	67 448
N-1	R0240	18 078	28 210	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	28 210	46 288
N	R0250	18 204	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	18 204	18 204
	Totalt												R0260	120 156	1 420 308

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskon- terade data)		
	0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 & + C0300		C0360	
Före- gåen- de	R0100	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	<<<<	55 598	R0100	54 340
N-9	R0160	—	—	—	—	—	16 860	14 511	11 742	12 338	—	—	R0160	12 059
N-8	R0170	—	—	—	—	21 286	17 491	14 271	14 054	—	—	—	R0170	13 736
N-7	R0180	—	—	—	27 087	20 714	16 186	16 434	—	—	—	—	R0180	16 062
N-6	R0190	—	—	36 691	26 214	18 995	20 210	—	—	—	—	—	R0190	19 752
N-5	R0200	—	55 731	35 540	24 750	24 064	—	—	—	—	—	—	R0200	23 520
N-4	R0210	94 094	55 226	33 838	31 516	—	—	—	—	—	—	—	R0210	30 803
N-3	R0220	121 562	101 238	56 754	42 956	—	—	—	—	—	—	—	R0220	41 984
N-2	R0230	122 997	95 829	67 937	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	66 400
N-1	R0240	161 440	131 219	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	128 250
N	R0250	151 669	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	148 237
	Totalt												R0260	555 142

Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan be- gränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010 1 030 763	1 030 763	XXXX	—	XXXX
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030 108 420	108 420	XXXX	—	XXXX
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040 —	—	XXXX	—	XXXX
Efterställda medlemskonton	R0050 —	XXXX	—	—	—
Överskottsmedel	R0070 —	—	XXXX	XXXX	XXXX
Preferensaktier	R0090 —	XXXX	—	—	—
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110 —	XXXX	—	—	—
Avstämningsreserv	R0130 13 819 421	13 819 421	XXXX	XXXX	XXXX
Efterställda skulder	R0140 —	XXXX	—	—	—
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160 264 132	XXXX	XXXX	XXXX	264 132
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180 —	—	—	—	—
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220 —	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Avdrag	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230 —	—	—	—	XXXX
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290 15 222 735	14 958 603	—	—	264 132
Tilläggskapital	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300 —	XXXX	XXXX	—	XXXX
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310 —	XXXX	XXXX	—	XXXX
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320 —	XXXX	XXXX	—	—
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330 —	XXXX	XXXX	—	—
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340 —	XXXX	XXXX	—	XXXX
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350 —	XXXX	XXXX	—	—
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360 —	XXXX	XXXX	—	XXXX
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370 —	XXXX	XXXX	—	—
Annat tilläggskapital	R0390 —	XXXX	XXXX	—	—
Sammanlagt tilläggskapital	R0400 —	XXXX	XXXX	—	—
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500 15 222 735	14 958 603	—	—	264 132
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510 14 958 603	14 958 603	—	—	XXXX
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540 15 222 735	14 958 603	—	—	264 132
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550 14 958 603	14 958 603	—	—	XXXX
Solvenskapitalkrav	R0580 10 177 930	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Minimikapitalkrav	R0600 2 544 483	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620 150%	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640 588%	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

Fortsättning Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

	C0060	
Avstämningsreserv		—
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	16 679 735
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	—
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	1 457 000
Andra primärkapitalposter	R0730	1 403 315
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	—
Avstämningsreserv	R0760	13 819 421
Förväntade vinster		—
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	—
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	—
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	—

Bilaga 8 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21

		Solvens- kapitalkrav brutto C0110	Företags- specika parametrar C0090	Förenklingar C0120
Marknadsrisk	R0010	7 622 195	XX	—
Motpartsrisk	R0020	109 264	XX	XX
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	4 564 114	—	—
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	455 426	—	—
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	—	—	—
Diversifiering	R0060	-2 750 586	XX	XX
Immateriell tillgångsrisk	R0070	—	XX	XX
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	10 000 413	XX	XX
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operativ risk	R0130	177 517		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	—		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	—		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	—		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	10 177 930		
Kapitaltillägg redan infört	R0210	—		
Solvenskapitalkrav	R0220	10 177 930		
Övrig information om solvenskapitalkrav			XX	XX
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	—		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	—		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	—		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	—		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	—		
Metod för skattesatser			Ja/Nej	
			C0109	
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	—		
Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)			LAC/DT	
			C0130	
LAC DT	R0640	—		
LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	—		
LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga överskott	R0660	—		
LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	—		
LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, framtida år	R0680	—		
Maximal LAC DT	R0690	—		

Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet	Liv- försäkrings- verksamhet		
	Minimikapitalkrav ^(L,NL)	Minimikapitalkrav ^(NL,L)		
	Resultat	Resultat		
	C0010	C0020		
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	190 227	—	
			Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
			Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0030	C0040
			C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	977 672	828 888	—
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	580 589	344 254	—
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	—	—	—
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	—	—	—
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	—	—	—
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	—	—	—
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	—	—	—
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	—	—	—
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	—	—	—
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	—	—	—
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	—	—	—
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	—	—	—
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	—	—	—
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	—	—	—

Fortsättning Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet Minimikapi- talkrav ^(L,NL) Resultat C0070	Liv- försäkrings- verksamhet Minimika- pitalkrav ^(L,L) Resultat C0080	Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
			Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0090	Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0100	Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0110	Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0120
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	—				1 108 020
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		—	—	—	—
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		—	—	—	—
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		—	—	156 635 630	—
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		—	—	239 329	—
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		—	—	—	9 349 174

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 298 247
Solvenskapitalkrav	R0310	10 177 930
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 580 069
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 544 483
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 544 483
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	66 649
Minimikapitalkrav	R0400	2 544 483

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav
för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skade- försäkrings- verksamhet C0140	Liv- försäkrings- verksamhet C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	190 227	1 108 020
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	1 491 333	8 686 597
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	671 100	3 908 969
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	372 833	2 171 649
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	372 833	2 171 649
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	26 875	39 774
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	372 833	2 171 649

