

Solvens- och verksamhets- rapport för Skandiagruppen 2019



skandia :

Innehållsförteckning

Inledning	2
Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	18
B.5 Internrevisionsfunktion	19
B.6 Aktuariefunktion	19
B.7 Uppdragsavtal	19
B.8 Övrig information	20
C Riskprofil	21
C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk)	21
C.2 Marknadsrisk	24
C.3 Kreditrisk	29
C.4 Likviditetsrisk	30
C.5 Operativ risk	31
C.6 Övriga materiella risker	32
C.7 Övrig information	32
D Värdering för solvensändamål	33
D.1 Tillgångar	34
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	36
D.3 Andra skulder	38
D.4 Alternativa värderingsmetoder	39
D.5 Övrig information	41
E Finansiering	42
E.1 Kapitalbas	42
E.2 Solvenskapitalkrav	43
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav	44
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	44
E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet	44
E.6 Övrig information	44
Ordlista	45
Bilagor	47
Bilaga 1 Företag som omfattas av Skandiagruppen S.32.01.22	47
Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02	59
Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02	61
Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22	64
Bilaga 5 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22	67

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2019 för Skandiagruppen.

Inledning

I denna rapport lämnas information om verksamheten inom försäkringsgruppen Skandia (Skandiagruppen eller Skandia). En försäkringsgrupp är en företagsgrupp som omfattar minst ett försäkringsbolag med ett moderbolag som antingen är försäkringsbolag, försäkringsholdingbolag eller blandat finansiellt holdingbolag.

Skandiagruppen omfattar försäkringsverksamheten i Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) och i dotterbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag). I Skandia-gruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet. Sammantaget omfattar Skandiagruppen samma bolag som ingår i Skandiakoncernen. Det finns dock vissa skillnader, bland annat avseende övriga finansiella bolag¹ som i Skandiagruppen redovisas som innehav i anknutna bolag och som därmed inte konsolideras.

Rapporten omfattar beskrivningar av verksamhet och resul-

tat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapportstrukturen är fastställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsgrupper för att underlätta en jämförelse mellan grupperna.

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

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se) samt Solvens- och verksamhetsrapporten 2019 för Skandias livbolag respektive Skandias fondförsäkringsbolag i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som ska offentliggöras genom denna rapport.

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

¹ Skandiabanken AB (publ), Skandia Fonder AB och Skandia Investment Management AB.

Sammanfattning

Skandiagruppen omfattar försäkringsverksamheten i Skandias livbolag och dotterbolaget Skandias fondförsäkringsbolag. I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

Skandia bedriver traditionell livförsäkring, fondförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag som ägs av dess kunder, vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med skälighets- och kontributionsprincipen. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst.

Premieinkomsten, 33 688 636 (26 431 080) kSEK, har fortsatt att öka. Ökningen beror främst på ökad försäljning inom affärgrenen Försäkring med rätt till överskott till följd av konkurrenskraftig återbäringsränta och starka nyckeltal i övrigt. Resultatet före skatt uppgick till 39 610 621 (16 368 522) kSEK. Det högre resultatet beror främst på ökad kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen till följd av den starka utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2019.

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

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

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

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

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

Styrelsen beslutar om restriktioner för kapitalbehovet i förhållande till riskerna, kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet. Storleken på kapitalkravet beräknas med en intern kapitalmodell som används i den interna styrningen. Skandia ska ha så mycket kapital att det, givet de risker som gruppen tar, med 99,5 procents säkerhet är solvent under den närmaste ettårsperioden. Per den sista december 2019 uppfylldes det interna kapitalkravet med god marginal. Det interna kapitalkravet är högre än det legala kapitalkravet.

Skandia genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) i vilken kapitalpositionen utvärderas genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den sammantagna bedömningen i 2019 års ORSA är att Skandia är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalposition.

Skandias moderbolag följer för tjänstepensionsförsäkring den övergångsreglering som innebär att kapitalbas och kapitalkrav beräknas enligt Solvens 1. Detta medför att Skandiagruppens legala kapitalkrav består av en blandning av Solvens 1, Solvens 2 och de sektorregler som gäller för de övriga finansiella bolagen.

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

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

Under 2016 genomförde moderbolaget en metodförändring avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och solvenskapitalkrav enligt Solvens 2 för övrig livförsäkring. Metodförändringen har varit under granskning av Finansinspektionen, se även Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut nedan.

Skandias livbolag har under 2019 implementerat två föränd-

ringar i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål. Den ena förändringen avser en ny modell för värdering av driftskostnader och den andra avser värdering av försäkringstekniska avsättningar med avseende på annullationer (flytt och återköp). Förändringarna bidrar tillsammans till en ökning av solvenskapitalkravet för såväl annullationsrisk som driftskostnadsrisk avseende övrig livförsäkring men har dock sammantaget inte haft någon betydande inverkan varken på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål eller på solvenskapitalkravet.

Efter de ovan beskrivna förändringarna bedömer Skandia att kvaliteten i beräkningarna har förstärkts samtidigt som de synpunkter som Finansinspektionen framfört under granskningen har omhändertagits.

Kapitalbasen uppgick till 210 837 917 (177 665 831) kSEK och har ökat med 33 172 086 kSEK under året primärt till följd av den goda avkastningen på den traditionella livportföljen. Även det legala solvenskapitalkravet, 63 956 602 kSEK, har ökat under perioden huvudsakligen på grund av högre solvenskapitalkrav för marknadsrisk avseende övrig livförsäkring. Kapitalbasen översteg det legala kapitalkravet med god marginal.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut **Coronapandemin**

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 koncernens krisledning och även beredskapsteamet inom koncernen har aktiverats för att säkerställa att verksamheten fortgår. Kartläggning av kritiska funktioner och roller har gjorts och

bedömningen är att Skandia har en god beredskap för att hantera situationen.

Trots de mycket stora nedgångarna på främst aktiemarknaderna under inledningen av 2020 tappade Skandias traditionella livportfölj endast 4,4 procent under första kvartalet. Som en följd av nedgångarna på de finansiella marknaderna och svårigheterna med att förutspå den långsiktiga utvecklingen till följd av coronapandemin sänktes återbäringsräntan på Skandias livbolags traditionella förvaltning den 1 april 2020 från 5 till 2 procent. Skandia har dock en stabil finansiell ställning och står därmed väl rustat 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.

Varning och sanktion från Finansinspektionen

Finansinspektionen informerade den 22 april 2020 att de har beslutat att ge Skandias livbolag en varning i förening med en sanktionsavgift på 35 miljoner kronor för bristande regelefterlevnad vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och solvenskapitalkrav för övrig livförsäkring samt vid upprättande av försäkringstekniskt beräkningsunderlag.

Som framgår av sammanfattningen ovan har Skandias livbolag tagit till sig av Finansinspektionens synpunkter när det gäller tolkning av regelverket och har under det fjärde kvartalet 2019 implementerat förändringar vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och kapitalkrav relaterat till annullationer. Förändringarna har sammantaget inte haft någon betydande inverkan på Skandias livbolags kapitalstyrka.

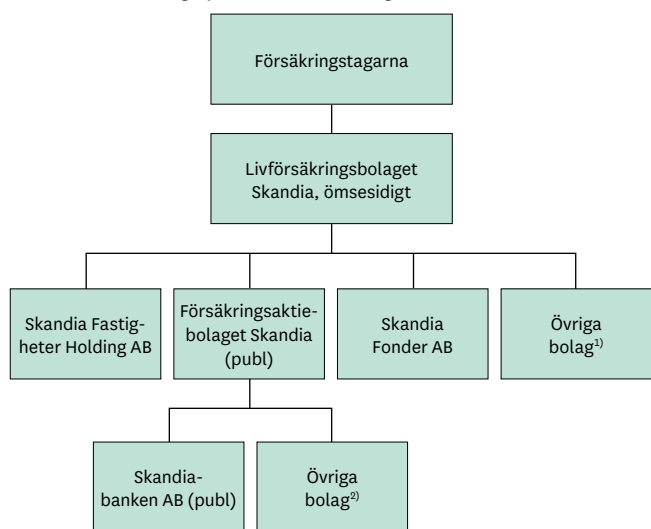
A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

Skandiagruppen omfattar samma bolag som ingår i Skandiakoncernen och Skandias finansiella konglomerat². Det finns dock vissa skillnader jämfört med Skandiakoncernen, bland annat avseende övriga finansiella bolag³ som i Skandiagruppen redovisas som innehav i anknutna bolag och därmed inte konsolideras. För mer information om metod för framtagande

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.

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

³ Skandiabanken AB (publ), Skandia Fonder AB och Skandia Investment Management AB.

av Skandiagruppens kapitalbas hänvisas till avsnitt D Värdering för solvensändamål och E Finansiering.

Skandia bedriver traditionell livförsäkring, fond- och depåförsäkring, skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag som ägs av dess kunder, vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med skälighets- och kontributionsprincipen. För mer information om överskottshantering hänvisas till Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), sida 78. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Under 2019 var medelantalet anställda i Skandia 1 998 (2 243).

Skandias försäkringsverksamhet delas in i följande affärsgränar:

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

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

Vid ordinarie bolagsstämma 2019 utsågs revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, till Skandias livbolags revisorer.

KPMG
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

Skandiagruppen står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

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

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

Vid Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2019 omvaldes den sittande styrelsen. I samband med bolagsstämman tillträdde de tidigare invalda ledamöterna till fullmäktige. Karin Lagerstedt Woolford och Magnus Henrekson har valts in som nya ledamöter och omval har skett av Leif Hansson, Kajsa Lindståhl, Pia Nilsson, Irma Rosenberg och Ylva Yngveson.

Försäljning av den danska verksamheten

Den 1 januari 2019 genomfördes affären med AP Pension avseende försäljningen av Skandias danska verksamhet.

Skandia ny försäkringsgivare åt AI Pensions kunder

Skandia övertog den 1 april 2019 AI Pensions försäkringsbestånd och verksamhet efter godkännande av Finansinspektionen. Beståndsöverlåtelsen är redovisad över balansräkningen varmed tillgångarna har ökat med 8,3 miljarder kronor och de försäkringstekniska avsättningarna med 5,7 miljarder kronor. Överskottet, 2,6 miljarder kronor, har tillförts konsolideringsfonden för respektive övertagna kollektiv och verksamhetsgren.

Skandias verksamhet i Litauen flyttad till Sverige

Skandias bolag i Litauen är under likvidation då verksamheten har flyttats till Sverige. Bolagen har tidigare utfört administrativa tjänster åt Skandias svenska verksamhet.

Tillfälligt höjd återbäringsränta

Med anledning av en hög kollektiv konsolideringsgrad höjde Skandias livbolag återbäringsräntan tillfälligt under oktober för att befintliga kunder skulle få del av det uppbyggda överskottet. Den genomsnittliga återbäringsräntan under oktober uppgick till 22 procent. Under året har den genomsnittliga återbäringsräntan varit 6,1 procent.

Nya redovisningsregler

En ny redovisningsstandard för leasingavtal, IFRS 16, trädde ikraft den 1 januari 2019. IFRS 16 har ersatt IAS 17 Leasingavtal. För leasetagaren innebär den nya standarden att leasingavtal ska redovisas i balansräkningen i form av en leasingskuld som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter samt en leasingtillgång som representerar en rätt att använda underliggande tillgång. Redovisningen för leasegivare är i princip oförändrad. Övergången har inneburit att Skandias balansomslutning har ökat med 1,3 miljarder kronor, men har inte

haft någon påverkan på eget kapital. Övriga nya eller ändrade redovisningsregler har inte haft någon väsentlig inverkan på Skandias finansiella rapporter.

Granskningsärende Finansinspektionen

Under 2016 genomförde Skandias livbolag metodförändringar för den del av verksamheten där solvens 2-regelverket tillämpas fullt ut, det vill säga övrig livförsäkring, avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar och solvenskapitalkrav. Detta rapporterades till Finansinspektionen som en händelse av väsentlig betydelse. Finansinspektionen har granskat metodförändringarna samt även Skandias livbolags försäkringstekniska beräkningsunderlag för övrig livförsäkring. I undersökningen har en dialog förts med Finansinspektionen.

Skandias livbolag har under fjärde kvartalet 2019 implementerat förändringar av beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkring relaterat till driftskostnader och annullationer. Förändringarna bidrar till en ökning av solvenskapitalkravet för försäkringsrisk men har dock sammantaget inte haft någon betydande inverkan varken på försäkringstekniska avsättningar eller solvenskapitalkravet. Efter förändringarna bedömer Skandias livbolag att kvaliteten i beräkningarna har förstärkts samtidigt som de synpunkter som Finansinspektionen framfört under granskningen inom dessa områden har omhändertagits.

I april 2020 har Finansinspektionen beslutat att ge Skandias livbolag en varning i förening med en sanktionsavgift på 35 miljoner kronor, se närmare Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut.

A.2 Försäkringsresultat

Skandias resultat före skatt uppgick för perioden till 39 610 621 (16 368 522) kSEK. Det högre resultatet är främst hänförligt till det tekniska resultatet för affärsgrenen Försäkring med rätt till överskott, 35 633 381 (10 983 899) kSEK, där den starka utvecklingen på de finansiella marknaderna har medfört att kapitalvkastningen, netto ökat under perioden. För mer information om årets avkastning se avsnittet A.3 Investeringsresultat nedan.

Förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna uppgick till -26 166 925 (-6 437 740) kSEK. Ökningen är primärt hänförlig till Försäkring med rätt till överskott där avsättningarna har ökat till följd av ett positivt kundkassaflöde och lägre marknadsräntor.

Premieinkomsten har ökat från föregående år och uppgick till 33 688 636 (26 431 080) kSEK. Förbättringen beror främst

på ökad försäljning inom Försäkring med rätt till överskott, särskilt premier avseende engångsbetald försäkring samt inflytt från andra försäkringsbolag inklusive Skandias fondförsäkringsbolag. Den positiva trenden är en följd av konkurrenskraftig återbäringsränta i kombination med starka nyckeltal i övrigt.

I tabellerna nedan har poster hänförliga till den danska verksamheten brutits ut och redovisats separat på raden Resultat avvecklad verksamhet.

Tabell A.2 Resultat per affärgren¹⁾

KSEK	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring		
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring
2019						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	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 (efter avgiven återförsäkring)	33 688 636	—	—	1 630 857	32 006 352	51 427
Kapitalavkastning, netto	47 305 662	—	—	1 006 623	45 053 988	-10 664
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-13 528 203	—	—	-579 405	-13 107 913	-60 142
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-26 166 925	—	—	33 153	-26 237 526	—
Driftskostnader	-2 903 534	—	—	-293 366	-1 658 680	-1 246 307
Övrigt tekniskt resultat	1 648 496	—	—	-569 135	-422 840	2 624 104
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	40 044 132	—	—	1 228 727	35 633 381	1 358 418
ICKE-TEKNISK REDOVISNING						
Kapitalavkastning, netto	-50 846					
Resultat bankverksamhet	140 227					
Resultat övrig verksamhet	-12 727					
Övrigt icke-tekniskt resultat	-645 041					
Resultat före skatt	39 610 621					
Resultat avvecklad verksamhet	172 544					
Skatt	-1 902 733					
ÅRETS RESULTAT	37 880 432					

¹⁾ Totalkolumnen visar hela Skandiagruppen medan fördelningen per affärgren endast visar försäkringsverksamheten.

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren¹⁾

kSEK	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring		
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring
2018						
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	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 (efter avgiven återförsäkring)	26 431 080	—	—	1 014 211	25 359 405	57 464
Kapitalavkastning, netto	11 212 991	—	—	188 264	6 664 486	-13 199
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-13 500 563	—	—	-875 115	-12 791 622	-56 756
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	-6 437 740	—	—	105 948	-6 355 301	—
Driftskostnader	-2 882 106	—	—	-184 156	-1 651 278	-1 284 580
Övrigt tekniskt resultat	2 029 868	—	—	-428 566	-241 791	2 685 803
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	16 853 530	—	—	-179 414	10 983 899	1 388 732
ICKE-TEKNISK REDOVISNING						
Kapitalavkastning, netto	-71 479					
Resultat bankverksamhet	85 421					
Resultat övrig verksamhet	38 769					
Övrigt icke-tekniskt resultat	-645 310					
Resultat före skatt	16 368 522					
Resultat avvecklad verksamhet	-1 304 549					
Skatt	-1 320 908					
ÅRETS RESULTAT	13 743 065					

¹⁾ Totalkolumnen visar hela Skandiagruppen medan fördelningen per affärsgren endast visar försäkringsverksamheten.

A.3 Investeringsresultat

Skandias placeringstillgångar, exklusive fond- och depåför-säkringstillgångar där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, utgörs huvudsakligen av tillgångar i moderbolagets traditionella portfölj.

De finansiella marknaderna utvecklades starkt under 2019 med kraftigt stigande aktiemarknader. Årets avkastning i den traditionella livportföljen uppgick sammantaget till 11,0 (2,6) procent. Samtidigt har konjunkturen försvagats, främst på grund av ökad politisk oro i världen. Den amerikanska centralbanken sänkte sin styrränta tre gånger under året och obligationsräntorna har fallit världen över.

Alla tillgångsslag i den traditionella livportföljen steg i värde. Aktier och onoterade bolag utvecklades bäst, svenska och utländska aktier avkastade 37 respektive 30 procent medan onoterade bolag (private equity) gav en avkastning på drygt 19 procent. Även fastigheter och alternativa investeringar, det vill säga råvaror, infrastruktur och kreditfonder, utvecklades väl med en avkastning om 11 respektive 13 procent. Till följd av fallande räntor gav obligationsportföljerna en positiv avkastning om knappt 1 procent.

Tabell A.3.a Kapitalavkastning, netto

kSEK	2019	2018
Utdelning på aktier och andelar	3 486 939	3 061 015
Ränteintäkter, netto	3 576 669	4 028 620
Valutareultat, netto	5 644 119	8 485 125
Realiserat resultat, netto		
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	604 286	173 253
Aktier och andelar	7 588 230	13 717 657
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3 282 033	-2 933 564
Orealiserat resultat, netto		
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	3 473 729	2 890 044
Aktier och andelar	21 888 081	-19 781 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 834 209	-109 372
Driftsnetto fastigheter	1 892 787	1 808 962
Kapitalförvaltningskostnader	-175 174	-167 719
Övriga finansiella kostnader	-226 180	-30 268
Total kapitalavkastning, netto	47 305 662	11 142 000

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

2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
11,0%	2,6%	6,6%	8,2%	5,3%	13,6%	6,7%	7,3%	3,2%	9,4%

Tabell A.3.c Totalavkastningstabell, Skandias livbolag

Placeringstillgångar, netto	Marknadsvärde (kSEK)		Andelar (%)		Totalavkastning (%)	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nominella obligationer	195 724 544	169 968 769	39,3	38,6	0,9	0,8
Svenska realobligationer	27 818 302	25 244 570	5,6	5,7	0,9	1,6
Svenska aktier	44 457 251	32 803 160	8,9	7,5	37,0	-6,7
Utländska aktier	64 714 027	50 411 784	13,0	11,5	29,7	-6,3
Fastigheter	50 857 619	49 223 000	10,2	11,2	10,9	9,3
Onoterade bolag	46 995 446	45 947 550	9,4	10,4	19,3	26,4
Alternativa investeringar	41 847 616	40 376 298	8,4	9,2	12,9	4,2
Affärsstrategiska tillgångar ¹⁾	18 774 464	18 954 532	3,8	4,3	13,9	-0,4
Övrigt	7 099 707	6 929 390	1,4	1,6	—	—
Totalt i traditionell förvaltning²⁾	498 288 976	439 859 053	100	100	11,0	2,6
Produktspecifika tillgångar	9 638 368	7 249 068				
Totalt förvaltad kapital	507 927 344	447 108 121				

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

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

En stor andel utländsk valuta bidrog dessutom positivt till portföljutvecklingen då försvagningen av den svenska kronan mot de större världsvalutorna har ökat värdet på de utländska tillgångarna i portföljen.

På föregående sida visas en sammanställning av intäkter och kostnader relaterade till Skandias totala investeringar.

Orealiserad värdeförändring redovisat mot eget kapital

Skandias bank har en tillgångsportfölj som klassificerats som finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och redovisas därmed inom eget kapital. De orealiserade värdeförändringarna uppgick för året till 11 147 (-5 692) kSEK.

Investeringar i värdepapperisering

Skandia har inga investeringar i värdepapperisering.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Resultat från övriga verksamheter i tabell A.2 Resultat per affärgren avser resultat från bankverksamheten, fond- och kapitalförvaltningsverksamheten samt koncernjusteringar främst hänförliga till avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Det högre resultatet inom Skandias bankverksamhet, 140 227 (85 421) kSEK, är framför allt en följd av lägre kostnader för utvecklingsprojekt. Även ett något förbättrat räntenetto har bidragit till resultatökningen. Övrigt icke-tekniskt resultat utgörs huvudsakligen av avskrivning av förvärvade övervärden i försäkringsbestånd.

Leasingavtal

I egenskap av leasetagare har Skandia ingått ett antal operationella leasingavtal. De avser huvudsakligen hyra av lokaler. Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 194 352 (161 773) kSEK.

Skandia har även ingått ett antal operationella leasingavtal i egenskap av leasegivare. Avtalen avser uthyrning av bostäder och lokaler. Det sammanlagda beloppet av framtida minimi-leaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgick för 2019 till 8 180 000 (7 772 000) kSEK.

A.5 Övrig information

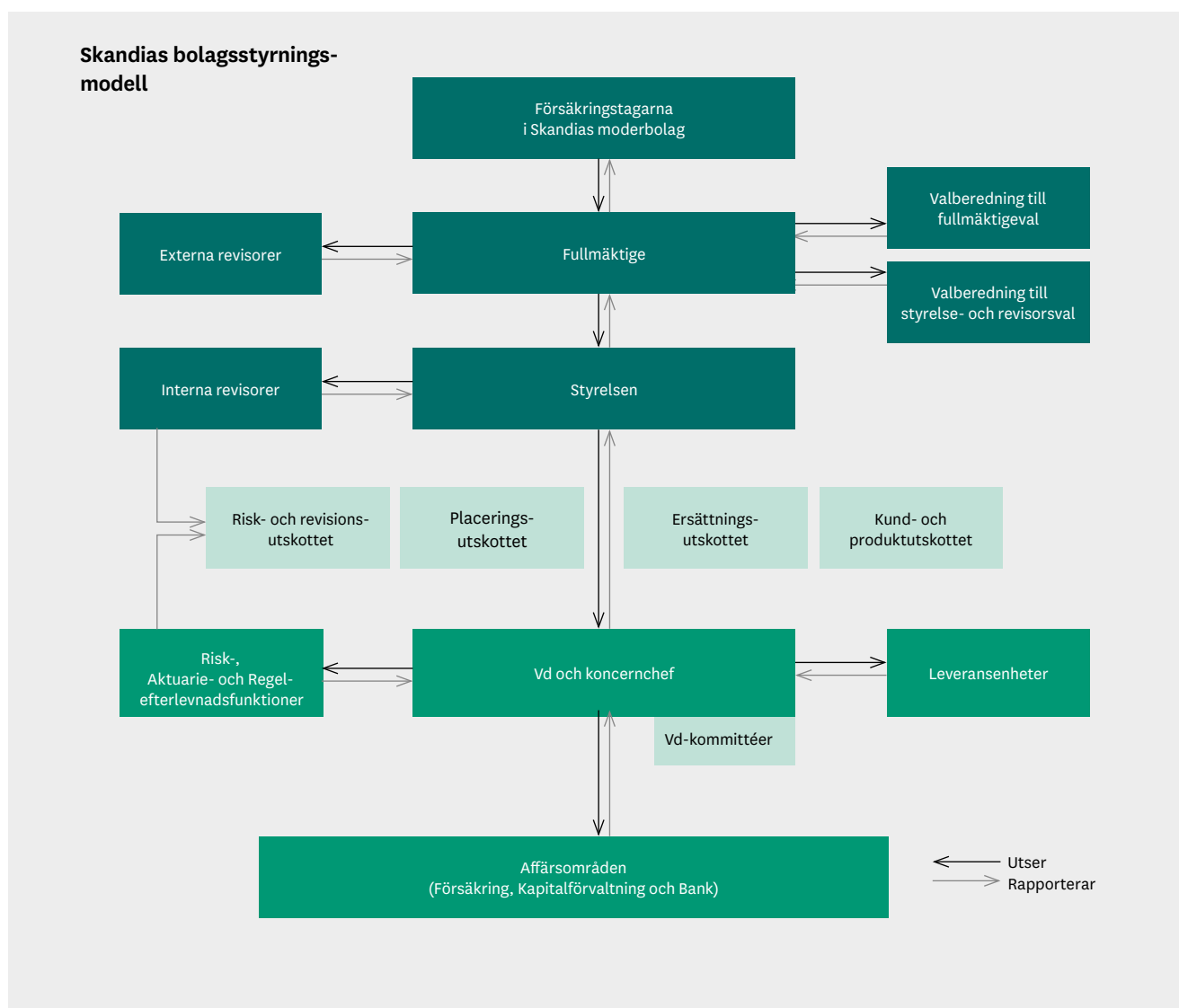
Ingen övrig materiell information om verksamhet och resultat finns att rapportera.

B Företagsstyrningssystem

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Skandia ägs av moderbolagets kunder och styrs genom 21 representanter i ett fullmäktige. Representanterna väljs av kunderna för tre år i taget med val varje år av sju fullmäktigeledamöter. Fullmäktige är moderbolagets och därmed Skandias högsta beslutande organ och rösträtten på bolagsstämman utövas i sin helhet av fullmäktige. Fullmäktiges uppgift är att utöva ägarfunktionen.



Bolagsstämma

Vid ordinarie bolagsstämma fastställs resultat- och balansräkning samt utses revisorer och ledamöter i styrelsen. Det beslutas också om arvoden till styrelseledamöter och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelsen och vd.

Bolagsstämman i Skandias livbolag beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för moderbolagets verksamhet. Ägarinstruktionen kompletterar det som sägs i bolagsordningen om verksamheten och styrningen i moderbolaget samt beskriver hur kunderna genom ett fullmäktige utövar ägarrollen. Styrelsen tar årligen fram en rapport till fullmäktige med kommentarer om hur styrelsen i sitt arbete beaktat ägarinstruktionen. Denna rapport granskas av revisorerna och rapporteras till fullmäktige.

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

Styrelsen

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

Styrelsen i moderbolaget har även beslutat om en policy som beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning. Den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolag specificeras i ägarinstruktionen för respektive dotterbolag. Företagsstyrningspolicyn syftar till att knyta ihop Skandias strategi med de interna regler och processer som Skandia använder för att styra sin verksamhet, på ett sätt som möjliggör effektiva beslutsprocesser och rapporteringsvägar genom hela verksamheten. Policyn bidrar till att skapa struktur och systematik i företagsstyrningen för att säkerställa en sund styrning och ledning av Skandias livbolag och Skandiagruppen.

Moderbolagets styrelse har fyra utskott som är beredande och inte fattar beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter är

fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. De dotterbolagsstyrelser som har utskott har instruktioner som överensstämmer med motsvarande utskott i moderbolaget, men med anpassning till dotterbolagens verksamhet. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten samt styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget. Utöver styrelseledamöterna är befattningshavare i Skandiagruppen adjungerade till utskotten och deltar i sammanträdena i den utsträckning som begärs.

Risk- och revisionsutskott

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

Placeringsutskott

Styrelsens placeringsutskott har ett särskilt ansvar för förvaltningen av moderbolagets finansiella placeringstillgångar. Utskottet förbereder styrelsebeslut i strategiska placeringsfrågor, fattar beslut om den övergripande tillgångsfördelningen inom de ramar som styrelsen beslutar och det riskmandat som den av vd inrättade Asset Liability Management-kommittén (ALM-kommittén) löpande rekommenderar samt utvärderar löpande förvaltningens resultat och risktagande. I beslutprocessen rörande den övergripande fördelningen av tillgångsslag ska utskottet beakta solvensrisk-, skuldtäcknings- och konsolideringspolicyer samt legala och avtalsenliga restriktioner, säkerställa att portföljrisken ligger inom det riskmandat som ALM-kommittén rekommenderat, fastställa avkastningskrav och förvaltningsstrategier för tillgångsslag samt fatta beslut om rebalanseringspolicy och kreditinstruktion.

Kund- och produktutskott

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

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet förbereder styrelsens beslut om ersätt-

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

Verkställande direktör och koncernledning

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

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

Vd har inrättat fem tvärfunktionella kommittéer för hantering av frågor som berör flera affärsområden och/eller leveransenheter; Bokslutskommittén, Försäkringskommittén, Riskkommittén, ALM-kommittén och Produkt- och allokeringskommittén. Kommittéerna har av vd getts visst mandat att utöva vd:s beslutsrätt.

För mer information om roller och ansvar i Skandias företagsstyrningssystem hänvisas till Skandias Års- och hållbar-

hetsredovisning 2019 (skandia.se), Bolagsstyrningsrapport sida 56-64.

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 genom styrelsens risk- och revisionsutskott och organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionerna. Chefen för 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 livbolag. Den valda modellen för, och bemanningen av, de centrala 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 perioden.

Ersättningar

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

Moderbolagets bolagsstämma fattar beslut om riktlinjer för ersättning till moderbolagets vd och andra i koncernledningen. Riktlinjerna anger bland annat att den enskildes samlade totala ersättning ska vara marknadsmässig och endast ges i form av fast lön, pension, risk- och sjukvårdsförsäkringar och sedvanliga förmåner, exempelvis förmånsbil. Sedan 2013 har Skandia inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag av rörlig ersättning till rådgivare, resultatandelsstiftelsen Skandianen och möjlighet till resultatpremie till anställda i Skandias fastighetskoncern med undantag av vd. För de anställda i Skandia görs en årlig avsättning till Skandianen baserat på Skandias finansiella resultat på maximalt 125

procent av ett halvt prisbasbelopp. Koncernledningen är inte berättigad till utfall i resultatandelsstiftelsen.

Beslut om ersättningar till ledande befattningshavare ska fattas av moderbolagets styrelse efter beredning i styrelsens ersättningsutskott. För mer detaljerad information om Skandias ersättningspolicy samt principer för ersättning hänvisas till Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 55 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. En beskrivning av Skandias pensioner framgår av Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 not 44 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

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

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst. Närstående definieras som samtliga bolag inom Skandia, styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandias livbolag. Som närstående betraktas även deras nära anhöriga samt bolag där nyckelpersoner eller deras anhöriga har bestämmande eller gemensamt bestämmande inflytande i. Med dessa personer och bolag förekommer dock inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor.

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 56 Upplysningar närstående. Mellan bolag inom Skandia förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i not 56. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Transaktioner mellan moderbolaget, dess ledande befattningshavare, styrelse och fullmäktige framgår av not 55 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

B.2 Lämplighetskrav

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

Av arbetsordningen för valberedningen till styrelse- och revisorsval i moderbolaget framgår att vid bedömning av lämplighet av styrelseledamot i moderbolaget ska hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexiteten av Skandias bedrivna verksamhet. Såväl den aktuella verksamheten som

relevanta förändringar i verksamheten ska beaktas. Mot bakgrund av att den verksamhet som bedrivs är tillståndspliktig försäkringsrörelse samt att det inom Skandia bedrivs även annan tillståndspliktig verksamhet i form av bankrörelse, värdepappersrörelse och investeringsfondsverksamhet är grundkraven på kompetens hög för samtliga ledamöter.

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

Lämplighetsbedömning av Personkretsen

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

Skandia säkerställer att de personer som ingår i Personkretsen uppfyller kraven på kvalifikation och tar hänsyn till de olika uppgifter som har tilldelats enskilda personer för att garantera en lämplig mångfald när det gäller kvalifikationer, kunskaper och relevant erfarenhet, så att företaget drivs och övervakas på ett professionellt sätt. 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 och sådana kunskaper om finansområdet, försäkringar, riskhantering, redovisning och ledarskapsförmåga som behövs för att kunna utföra uppdraget. Bedömningen av om en person uppfyller kravet på gott anseende innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande.

Process

När lämplighetsbedömningar ska göras

Skandias livbolag gör lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen kontinuerligt. Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning 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 an-

svarig för funktionen för internrevision. Vd ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av ansvariga för företagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktion. Respektive ansvarig för central funktion ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av de som utför arbete inom den aktuella funktionen.

Underlag för lämplighetsbedömningar

Bedömningen av om en person uppfyller tillräckliga kvalifikationer görs inom ramen för Skandias vid var tid gällande rekryteringsprocess. Bedömningen av en persons anseende baseras på resultatet av genomförd bakgrundskontroll. 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 direkt deltar i, eller ansvarar för, distributionen av försäkringar genomgår en lämplighetsbedömning i enlighet med de krav som uppställs i Skandias 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 inom Skandia 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.

Lämplighetsbedömning av andra anställda

Lämplighetsbedömning av Skandias personal i övrigt görs i enlighet med de krav som vid var tid uppställs i Skandias rekryteringsprocess, vilket bland annat innebär krav på bakgrundskontroll.

Anmälningsskyldighet

De funktioner som omfattas av krav på anmälan till Finansinspektionen är de funktioner som räknas upp i 10 kap 5 § andra stycket FRL, det vill säga den som ingår i styrelsen för bolaget eller är vd i det, eller ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för en central funktion. Bolaget anmäler förändringar i den personkrets som omfattas av anmälningsskyldigheten samt om någon av de personer som omfattas av anmälningsskyldigheten har ersatts på grund av att han eller hon inte längre uppfyller lämplighetskraven.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

För att Skandia ska kunna maximera värdet till ägarna, moderbolagets kunder, över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver riskerna hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om ett system för riskhantering som innehåller de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att Skandia fortlöpande ska kunna identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera sina risker. Riskhanteringssystemet genomförs konsekvent inom Skandia.

Riskstrategi

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

en integrerad del av affärsstrategin, genom de mandat som fördelas ut i verksamheten och genom god intern kontroll.

Riskaptit

Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia som helhet får ta risk i syfte att generera värde till ägarna. Skandia tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att maximera värdet för ägarna, det vill säga Skandias kunder, över livstiden av deras försäkringar genom att kombinera en god avkastning med ett sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Skandias riskaptit grundar sig i kapitalstyrka, resultatstabilitet, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

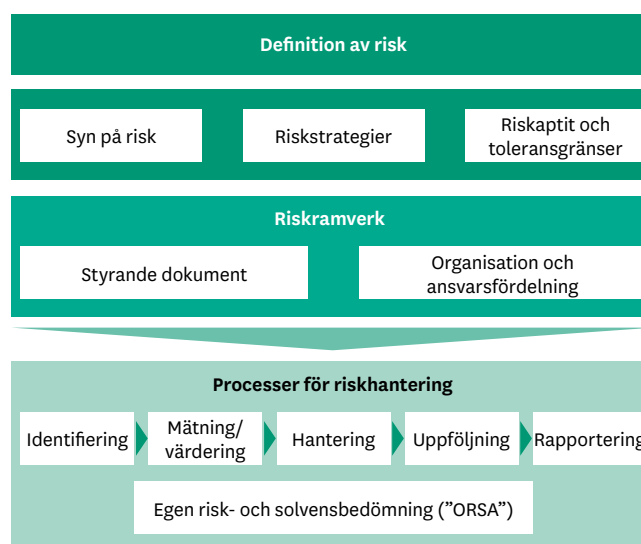
En av de mest centrala restriktionerna är risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade, det vill säga solvensrisken. Genom att besluta om en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandias samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk. Toleransgränsen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser såväl legala som interna kapitalkrav. I den interna styrningen och fördelningen av riskmandat använder Skandia en intern kapitalmodell, se vidare avsnitt E.2 för beskrivning av modellen. Skandia fördelar riskmandat till olika delar av verksamheten för att kontrollera och hantera kapitalbehovet och det samlade riskutrymmet på ett effektivt och sammanhållet sätt. ALM-kommittén beslutar om fördelning av riskmandaten som tilldelas riskmandatägare under en överenskommen tidsperiod eller tills nytt riskmandat meddelas. De principer och regler som styr hur riskmandaten ska utnyttjas för att skapa en så god avkastning som möjligt finns angivna i separata riktlinjer, framförallt i Skandia livbolags policy om investeringar i placeringstillgångar.

Skandia har en löpande hantering och uppföljning som säkerställer att såväl legala som interna kapitalkrav är uppfyllda. De interna kapitalkraven är mer restriktiva än de legala kapitalkraven.

Riskramverk

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

Riskhanteringssystem



har ett tydligt riskramverk med policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramar verksamhetens risktagande får ske.

Ansvarsfördelning

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

Vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandias risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll inom hela Skandiagruppen. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandias risker. Vd har även delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning i den av vd utsedda concernledningen.

Vd har bland annat inrättat följande tvärfunktionella kommittéer; ALM-kommittén, försäkringskommittén och riskkommittén. I ALM-kommitténs uppgifter ingår att analysera och bevaka Skandias risk för insolvens samt besluta om fördelningen av de riskmandat som moderbolagets kapitalförvaltning och dotterbolagen sedan förfogar över. Försäkringskommittén är ett forum för frågor rörande utformning och förvaltning av försäkringsprodukter inom verksamheten

i Skandia, såväl ur ett risk- och lönsamhetsperspektiv som ur ett skälighets- och kontributionsperspektiv. Affärsrisker, operativa risker och incidenter diskuteras i riskkommittén som hålls i samband med ordinarie koncernledningsmöten kvartalsvis. Syftet med riskgenomgången är att erhålla en samsyn om Skandias riskbild med avseende på dessa riskkategorier.

Risikfunktion

Moderbolagets riskfunktion är ansvarig för att utveckla och övervaka Skandias riskhanteringssystem, vilket bland annat omfattar uppföljning och rapportering av Skandias riskhantering och risker. Riskfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Funktionen leds av en riskchef som regelbundet ger en oberoende och samlad bild av Skandias väsentliga risker till vd, koncernledning och styrelse. Rapporteringen omfattar även aktuell risknivå/-exponering mot Skandias 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.

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

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

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

Rapportering är viktig del av riskhanteringen. Riskinformation och rapporter lämnas med 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.

Kapitalplanering

Skandias kapitalplan är en femårig framåtblickande analys av Skandias kapitalposition, i förväntan och i olika stressade marknadsscenarioer. Med utgångspunkt i affärsplanen och rådande investeringsplaner görs projektioner av bland annat balansräkning, kapitalbas och kapitalkrav för att analysera

kapitalpositionen. I analysen utvärderas Skandias förmåga att fullfölja de garanterade åtagandena gentemot försäkringstagarna, samt förmågan att täcka såväl legala som interna kapitalkrav. I samtliga scenarier utvärderas solvensgrad, fritt kapital och kapitalkvot. I kapitalplanen analyseras även hur Skandias handlingsfrihet vid fördelning av placeringstillgångar kan påverkas givet olika marknadslägen. Därutöver utvärderas hur portföljvarkastning, kollektiv konsolideringsgrad och återbäringsränta utvecklas. Årets scenarioanalys visar på en god finansiell ställning och att Skandia klarar att täcka såväl legala som interna kapitalkrav i samtliga utvalda scenarier.

Egen risk- och solvensbedömning

Skandia genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA syftar till att säkerställa att Skandias solvens- och kapitalposition är förenlig med den beslutade riskkaptiten. I det fall att ORSA leder fram till ett högre kapitalbehov än vad som framgår av det interna kapitalkravet, ska Skandia ta höjd för detta i den interna solvensriskstyrningen och i kapitalplaneringen genom ett kapitaltillägg som motsvarar det kapitalbehov, utöver det interna kapitalkravet, som har framkommit i ORSA.

Genom ORSA bedöms Skandias aggregerade kapitalbehov på kort (ett år) och medellång sikt (fem år) med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Vidare omfattar ORSA riskfunktionens utlåtande om efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapitalkrav, interna kapitalkrav och värderingen av kapitalbasen, samt aktuariefunktionens bedömning av efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

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

Styrelsens styrning av ORSA-processen sker via, men begränsas inte till, riktlinjer givna i policy. Styrelsen har delegerat genomförande av ORSA till riskfunktionen. Representerar från alla relevanta enheter inom Skandia medverkar i processen och bedömningen. En särskild samordning sker med Finance, moderbolagets kapitalförvaltning, aktuariefunktionen och affärsområde Försäkring genom att de egna bedömningarna av kapitalbehov diskuteras i följande forum; ALM-kommittén avseende bedömningen av finansiella risker (inklusive likviditetsrisk) samt försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

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

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

Skandias sammantagna bedömning i 2019 års ORSA är att Skandia i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

B.4 Internkontrollsystem

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

För att uppfylla dessa krav har Skandiagruppern gemensamma system för internkontroll och riskhantering. Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler. Centrala delar i det interna kontrollsystemet

är riskhantering samt stöd och kontroll av regelefterlevnad. Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i vd-kommittéer, risk- och revisionsutskott samt styrelse.

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

- Första försvarslinjen, 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.

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

Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen

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

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet, direkt underställd moderbolagets styrelse genom styrelsens risk- och revisionsutskott. Skandias internrevision är organisatoriskt separerad från övrig verksamhet som ett led i säkerställandet av objektiviteten och oberoendet från den verksamhet som den granskar. Funktionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som godkänns årligen av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. 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 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.

Ansvar för Skandias samtliga bolag, med internrevisionschefen som ytterst ansvarig att koordinera internrevisionsarbete. Samordning sker med Skandias externa revisorer och med övriga centrala funktioner inom Skandia. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, 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 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionerna för respektive försäkringsbolag svarar bland annat för kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till riskhanteringssystemet. Försäkringstekniska avsättningar beskrivs närmare i avsnitt D.2. Styrelsen i Skandias livbolag har antagit en policy om aktuariefunktionen där de krav som styrelsen ställer på aktuariefunktionen specificeras. Kraven grundar sig huvudsakligen på de krav som ställs i externa regelverk. Policyn ställer även krav på att de försäkringsbolag som ingår i Skandia ska besluta om en policy för det egna bolagets aktuariefunktion, som efter anpassning till den egna verksamheten överensstämmer med moderbolagets policy.

I ansvarsområdet för respektive aktuariefunktion ingår att samordna beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Vidare ingår i ansvarsområdet att validera försäkringstekniska avsättningar, bland annat genom att uttala sig om lämpligheten och relevansen i försäkringsmatematiska och statistiska metoder, underliggande modeller samt genom att värdera de antaganden som används vid beräkningen. Aktuariefunktionerna utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom respektive försäkringsbolag, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer samt att dessa och försäkringsvillkoren är förenliga med bolagets övriga styrdokument, såsom ägarinstruktion med flera. I moderbolaget utvärderas även att försäkringstekniska metoder och parametrar samt försäkringsvillkoren är förenliga med skälighets- och kontributionsprincipen. Respektive aktuariefunktion ansvarar vidare för att bidra till att upprätthålla riskhanteringssystemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och återförsäkringslösningar.

Aktuariefunktionen rapporterar minst halvårsvis till respektive bolags vd och styrelse. Väsentliga händelser i dotterbolagen rapporteras via moderbolagets aktuariefunktion till moderbolagets vd och styrelse.

B.7 Uppdragsavtal

Skandias utläggning av verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse internt och till externa parter regleras i en styrelsebeslutad policy. Policyn definierar verksamhet som omfattas av regler för utläggning i Skandias försäkringsbolag. Tillståndspliktiga dotterbolag i Skandia som inte är försäkringsbolag har beslutat om motsvarande definitioner som, vid behov, har anpassats till tillämpliga rörelseregler. För Skan-

dias försäkringsbolag är verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse sådan som är nödvändig för att kunna tillhandahålla tjänster åt sina kunder.

Policyn anger regler och processer som ska tillämpas av alla bolag i Skandia vid sådan utläggning som enligt respektive rörelsereglering ska behandlas som utläggning av verksamhet. Policyn ska även tillämpas på övrig verksamhet som står under myndighetstillsyn.

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

I huvudsak tillhandahåller moderbolaget administrativa-, förmedlings-, rådgivnings- och IT-relaterade tjänster till övriga bolag inom Skandia. Via funktionsavtal regleras de uppdrag som moderbolaget har att utföra åt andra Skandiabolag.

Följande tjänster tillhandahålls av moderbolaget:

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

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

Verksamhet och/eller funktion	Land
Drift och förvaltning av IT-infrastruktur	Sverige
Förvaltning av vissa IT-applikationer	Sverige, Indien
Arkivering, informationslogistik tjänster samt scanning av dokument	Sverige

Gruppintern utläggning av verksamheter och funktioner av väsentlig betydelse framgår av avsnitt B.7 i Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags respektive solvens- och verksamhetsrapport 2019 (skandia.se).

B.8 Övrig information

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Utformningen av företagsstyrningssystemet bedöms säkerställa att Skandia och dess bolag styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Skandia har upprättat de obligatoriska styrdokumenterna för bland annat riskhantering, internrevision och intressekonflikter, vilka fastställs av styrelsen och utvärderas minst en gång om året. De centrala funktionerna rapporterar minst halvårsvis till styrelsen genom dess risk- och revisionsutskott. Avrapporteringen belyser på ett adekvat sätt de risker som föreligger inom verksamheten mot bakgrund av verksamhetens art, omfattning och komplexiteten i de inneboende riskerna. Ett viktigt verktyg inom ramen för företagsstyrningssystemet är ORSA-processen, genom vilken Skandias aggregerade kapitalbehov på ett och fem års sikt bedöms med utgångspunkt i Skandias egna riskprofil. Sammantaget säkerställer ORSA tillsammans med kapitalplaneringsprocessen att Skandia är tillräckligt kapitaliserat.

Övrig information

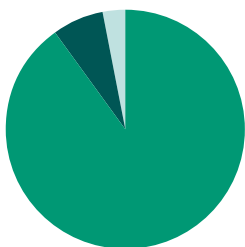
Ingen övrig materiell information om företagsstyrningssystemet finns att rapportera.

C Riskprofil

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

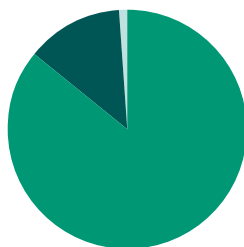
Skandias legala kapitalkrav, redovisat i avsnitt E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, utgörs av en kombination av det äldre Solvens 1-regelverket för moderbolagets tjänstepensionsverksamhet och Solvens 2 för övrig verksamhet. Till följd av detta blir det legala kapitalkravet inte helt riskbaserat varmed har Skandia valt att i detta avsnitt redovisa riskprofilen som om standardformeln enligt Solvens 2-regelverket tillämpats på hela verksamheten, även på moderbolagets tjänstepensionsverksamhet.

Diagram C a Riskprofil per bolag 2019



■ Skandias livbolag 90%
■ Skandias fondförsäkringsbolag 7%
■ Finansiella bolag 3%

Diagram C b Riskprofil per riskkategori 2019⁴



■ Marknadsrisk 86%
■ Försäkringsrisk 13%
■ Operativ risk 1%

Ovan presenteras en bild av Skandias aggregerade riskprofil per den 31 december 2019 där fördelningen i diagrammen baseras på standardformeln enligt Solvens 2-regelverket tillämpat på hela verksamheten.⁴ Av diagrammet framgår att riskprofilen domineras av risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna, och då framförallt aktiekursrisk i den traditionella livförvaltningen. Försäkringsrisker har ökat från föregående år, primärt till följd av förändringar i moderbolagets beräkning av försäkringstekniska avsättningar, men då försäkringsrisker har en god diversifiering blir ökningen i andelen försäkringsrisk begränsad.

I det följande beskrivs Skandias riskprofil uppdelad per riskkategori⁵.

C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

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

Hantering av livförsäkringsrisk

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

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

Livsfallsrisk, dödsfallsrisk och katastrofrisk

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

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

⁴ Diagrammet visar kapitalkraven för försäkringsbolagen beräknade enligt standardformeln. Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

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

⁶ Skadeförsäkringsrisk som inte har med individers hälsa att göra finns inte inom Skandiagruppen.

Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningsskydd till sin försäkring. I moderbolaget används återförsäkring för att reducera de största individuella exponeringarna inom dödsfallsförsäkring, vilket gör att koncentrationsrisk mot enskilda individer undviks. Skandia har även en katastrofåterförsäkring som gäller exceptionella händelser med efterföljande skador, vilket således täcker vissa typer av katastrofer.

Driftskostnadsrisk

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

Annullationsrisk

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, försäkringen inkluderar även att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden.

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

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Med sjukförsäkringsrisk avses risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt ökad sjuklighetsgrad hos redan sjuka.

Sjukförsäkringsrisk delas upp i så kallade SLT (Similar to Life Techniques)-sjukförsäkringsrisker och NSLT (Non-Similar to Life Techniques)-sjukförsäkringsrisker (även kallad skadeförsäkringsrisk) beroende på produkttyper. SLT-sjukförsäkringsrisk delas i sin tur upp i invaliditets- och sjukrisk, driftkostnadsrisk, omprövningsrisk och annullationsrisk, medan NSLT-risk delas upp i premie- och reservrisk och annullationsrisk. Sjukförsäkringsrisk omfattar även katastrofrisk till följd av pandemi, massolycksfall och koncentration av olycksfall.

Invaliditets- och sjukrisk

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

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

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

Premie- och reservrisk (skadeförsäkringsrisk)

NSLT-sjukförsäkringsrisker finns i Skandias fondförsäkringsbolag främst i form av privatvårdsförsäkring. Genom Skandias fondförsäkringsbolag är Skandia en stor aktör avseende

privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Skandias fondförsäkringsbolag har även olycksfallsförsäkringar. Skadefall följs upp och resultatet används för att förbättra pris-sättning och antagande för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. För att hantera risken för moturval görs riskbedömningar vid tecknandet av försäkringen.

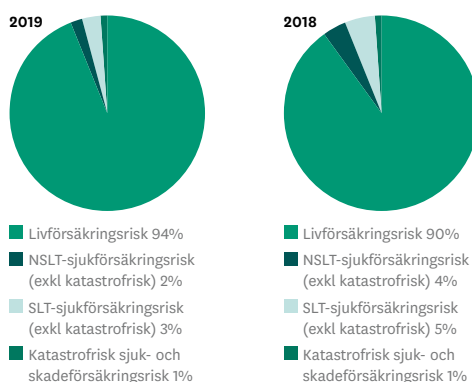
Risikexponering

Diagrammet nedan visar de enskilda riskernas bidrag till den totala storleken av kapitalkrav gällande försäkringsrisker enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket. Som framgår är Skandias största försäkringsrisk livförsäkringsrisken och då framförallt driftskostnadsrisk, annullationsrisk och livsfall-risk. Andelen livförsäkringsrisk har ökat under året till följd av att Skandias livbolag under 2019 har implementerat två förändringar i beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Förändringarna påverkar solvenskapitalkraven för i huvudsak driftskostnadsrisk och annullationsrisk. Den ena förändringen avser en ny modell för värdering av driftskostnader och den andra avser värdering av försäkringstekniska avsättningar med avseende på annullationer (flytt och återköp).

Bedömning

Skandia skattar de ettåriga förlusterna för försäkringsrisker i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker

Diagram C.1 a Försäkringsrisk fördelad på risktyp⁷



med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i Skandias ORSA.

Risikkoncentration

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

Risikreducerande tekniker

Skandia tillämpar inte risikreducerande tekniker i form av användning av återförsäkringsavtal eller specialföretag för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk vid beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln.

Risikänslighet

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

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk⁸

kSEK	Påverkan på bästa skattning
Risikategori	2019
Livsfallrisk	-5 976 662
Annullationsrisk	-8 166 527
Driftskostnadsrisk livförsäkring	-8 087 585
SLT-sjukförsäkringsrisk	-491 976
NSLT-sjukförsäkringsrisk	-430 393
Katastrofrisk sjukförsäkringsrisk	-144 049

I tabellen visas inte föregående år eftersom Skandias livbolag under 2019 har infört förändringar i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar, vilket försvårar en rättvisande jämförelse av hur risikänsligheten förändrats mot föregående år.

⁷ Diagrammet visar respektive försäkringsriskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av kapitalkravet för försäkringsrisk.

⁸ Tabellen visar känslighetsfaktorerna applicerade på försäkringsteknisk avsättning för solvensändamål för Skandia. I det legala kapitalkravet ska Solvens 1-regelverket användas för moderbolagets tjänstepensionsförsäkringsverksamhet.

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

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

Användande av specialföretag

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

C.2 Marknadsrisk

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

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

Aktsamhetsprincipen

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

- Vid intressekonflikter mellan Skandia och försäkringstagarna ska försäkringstagarna och andra ersättningsberättigades intressen sättas först.
- Målet med tillgångsförvaltningen är att åstadkomma högsta möjliga avkastning under förutsättning att garanterade åtaganden gentemot försäkringstagarna med stor säkerhet infrias.
- Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia som helhet får ta risk i syfte att generera värde till kunderna. Investeringarna och därtill kopplade risker beaktas även i Skandias ORSA, se närmare avsnitt B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.
- För att uppnå avkastningsmål och en god riskspridning har Skandia i styrdokument reglerat tillgångarna så att en väl diversifierad tillgångsportfölj uppnås som dessutom ger en rimlig matchning av ränteriskerna i Skandias åtaganden, se närmare avsnitt Riskhantering nedan. Placeringsreglerna reglerar även intervall för tillgångsklassernas andel av portföljen samt i vilken form investeringar i onoterade bolag får ske.
- Investeringsprocessen omfattar analyser av tillgångarnas och skuldernas långsiktiga avkastning och risk, så kallade Asset-Liability Management analyser. Syftet är att hitta en övergripande ram för tillgångsallokeringen som uppfyller de mål och restriktioner som styrelsen fastställt.
- Derivat får användas i moderbolagets förvaltning för att sänka risker eller för att i övrigt effektivisera förvaltningen av tillgångar och skulder.
- Skandias förmånsrättsregister anger, bland annat, var tillgångar som används för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna förvaras eller är lokaliserade. I förmånsrättsregistret finns även registreringsavgifter för placeringstillgångar utöver de tillgångar som svarar mot de försäkringstekniska avsättningarna.

När det gäller Skandias verksamhet avseende fond- och depåförsäkring arbetar Skandia med att ta tillvara försäkringstagarnas och andra, på grund av försäkring, ersättningsberättigade intressen genom att löpande se över det investeringsalternativ som finns tillgängligt för att erbjuda ett brett utbud av fonder av god kvalitet anpassat till dessa kunders

olika behov. Urvalet av investeringsalternativ syftar till att maximera kundvärdet. Skandia har utarbetade processer för val av förvaltare och fonder som ingår i fonderbjudandet samt uppföljning av dessa.

Hantering

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

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

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

För att uppnå avkastningsmålet och en god riskspridning är det nödvändigt att ha en väl diversifierad tillgångsportfölj som dessutom ger en rimlig matchning av ränteriskerna i Skandias livbolags åtaganden. Tillgångsportföljen innehåller således en stor andel räntebärande tillgångar men också ett antal andra tillgångsslag, såsom noterade och onoterade aktier, fastigheter, råvaror med mera. Aktieportföljen är i sin tur fördelad på olika länder och sektorer.

Marknadsrisken i Skandias fondförsäkringsbolag kommer främst från risken för minskat värde av framtida intäkter från uttaga avgifter från fond- och depåförsäkringsavtal när

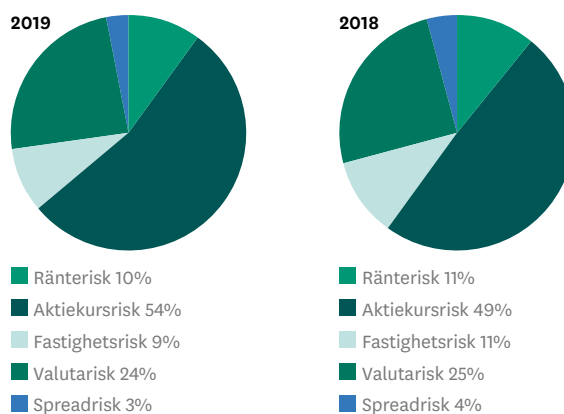
värdet av kundernas placeringar minskar som följd av negativ marknadsutveckling. Risker härrörande till framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal accepteras och följs upp löpande som en del i bolagets riskhantering.

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

Riskexponering

Räntebärande värdepapper tillsammans med kundernas innehav i fond- och depåförsäkringsavtal är de största posterna i balansräkningen medan aktier är klart dominerande riskmässigt och står för cirka 54 (49) procent av risken. I aktiekursrisken ingår flera tillgångsslag såsom noterade och onoterade aktier, investeringsfonder samt den aktierelaterade delen av tillgångar som innehas för fond- och depåförsäkring. Fastighetsrisken består av direktinvesteringar i fastigheter genom Skandias fastighetskoncern. Valutarisk uppkommer främst genom investeringar i värdepapper noterade i utländsk valuta. Sedan föregående år har aktiekursrisken ökat som en följd av en ökad aktieexponering samt högre stressfaktorer för aktier i standardformeln.

Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategori⁹



⁹ Diagrammet visar kapitalkraven för försäkringsbolagen beräknade enligt standardformeln. Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

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

Aktiekursrisk

Noterade och onoterade aktier

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

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

Investeringsfonder

Innehav i investeringsfonder omfattar fonder såsom aktiefonder för tillväxtmarknader och kreditfonder. Huvuddelen av fonderna är noterade.

Fastighetsprisrisk

Skandia direktinvesterar i fastigheter genom Skandias fastighetskoncern. I värdet för fastigheter ingår kapitalandelslån till Skandiabolaget Thule Fund S.A., SICAV-SIF och minoritetsintresse om sammanlagt 5 733 000 kSEK. Investeringarna i fastigheter för egen räkning uppgick per den 31 december 2019 till 53 722 090 (51 897 389) kSEK.

Valutarisk

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

Tabell C.2.a Skandias livbolags valutaexponering, netto¹⁾
kSEK

2019 Valuta	Netto- exponering
AUD	2 175 653
CAD	470 578
CHF	1 433 906
DKK	-439 253
EUR	9 649 692
GBP	8 296 021
HKD	1 133 793
JPY	4 508 902
NOK	-319 428
NZD	106 458
SGD	474 659
USD	80 187 650
Totalt	107 678 631

2018 Valuta	Netto- exponering
AUD	1 836 751
CAD	367 836
CHF	630 180
DKK	537 762
EUR	7 155 375
GBP	6 415 201
HKD	962 735
JPY	2 293 919
NOK	-303 717
NZD	75 756
SGD	363 982
USD	72 417 863
Totalt	92 753 643

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

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

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

Ränterisk

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

I Skandias livbolag sker löpande en avvägning mellan avkastningsmål och skuldmatchning. Styrelsens placeringsutskott anger ramarna för Skandias livbolags ränterisk och skuldmatchning, bland annat genom att fastställa durationsmål samt riktvärde och limit för andelen ränterisk i tillgångs- portföljen relativt skuldens ränterisk. Den löpande hanteringen av matchningsrisk utförs av kapitalförvaltningen. Per årsskiftet var skuldens duration 11 (11) år och tillgångarnas duration cirka 3 (3) år.

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

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

Spreadrisk

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

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

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

Bedömning

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

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

Bolagsspecifik information avseende bedömning av marknadsrisk återfinns i Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags respektive Solvens- och verksamhetsrapport 2019 (skandia.se).

Riskkoncentration

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

Enskilda geografiska regioner

Väsentliga riskkoncentrationer inom enskilda geografiska områden definieras som koncentrationer på tillgångssidan mot ett enskilt land. Skandias tillgångs- portfölj uppvisar en koncentration mot Storbritannien, 18 232 231 kSEK, och mot USA om 44 832 636 kSEK. Koncentrationerna värderas utgående från exponering. Sverige undantas eftersom det är Skandias hemmamarknad.

Enskilda industrisektorer

Väsentliga riskkoncentrationer inom enskilda industrisektorer definieras som koncentrationer mot sektorer på tillgångssidan. Skandias tillgångsportfölj uppvisar en koncentration mot tillverkning på 17 730 866 kSEK och mot fastigheter på 51 017 571 kSEK. Koncentrationerna värderas utgående från exponering.

Geografiska regioner

Skandias tillgångsportfölj uppvisar en koncentration mot Sverige genom investeringar i svenska värdepapper. Detta är naturligt eftersom kundbasen till allra största del har sin hemvist i Sverige. Till exempel krävs innehav i räntebärande värdepapper i svensk valuta för att en tillfredsställande skuldmatchning ska kunna uppnås.

Sektorer

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

Riskreducerande tekniker

Skandia använder sig inte i någon större utsträckning av instrument som har till huvudsyfte att reducera risken eller kapitalkravet, så kallade riskreducerande tekniker. Den typen av instrument förekommer främst i moderbolagets ränteförvaltning och används där till att valutasäkra placeringar i nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta. Därutöver finns det ett flertal placeringar som inte har till huvudsyfte att vara riskmitigerande men som de facto reducerar kapitalkravet, till exempel korta aktieterminer som får som effekt en minskning av aktierisken.

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

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

Riskkänslighet

Skandia använder olika känslighetsmått som visar tillgångar-

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

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

Tabell C.2.b Känslighetsanalys marknadsrisk

kSEK	Påverkan på primärkapitalet	
	2019	2018
Ränterisk moderbolagets tillgångar	1 779 509	1 818 110
Ränterisk moderbolagets skulder (exklusive riskmarginal)	-17 534 607	-15 410 288
Ränterisk netto	-15 755 098	-13 592 178
Aktiekursrisk	-20 349 257	-17 247 224
Fastighetsprisrisk	-5 390 600	-5 189 700
Valutarisk	-11 826 273	-9 882 844
Spreadrisk	-4 552 521	-4 590 204

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

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

C.3 Kreditrisk

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

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

Hantering

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

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

Riskexponering

Tabellen nedan visar total kreditexponering i räntebärande värdepapper, derivat och lån per den 31 december 2019 grupperad efter kreditvärdighet (beteckningar enligt Standard & Poor's kreditvärderingsinstitut). Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt. I linje med föregående år domineras kreditexponeringar av exponeringar med det högsta möjliga kreditbetyget, AAA.

Tabell C.3.a Exponering per kreditvärdighetskategori

kSEK Ratingkategori	Marknadsvärde	
	2019	2018
AAA	218 131 605	198 638 261
AA	14 241 000	10 662 663
A	15 903 456	13 345 327
BBB	4 428 069	3 942 609
BB eller lägre samt utan kreditbetyg	5 091 205	5 383 792

Bedömning

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

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

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

Riskkoncentration

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

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

kSEK Emittent/motpart 2019	Marknadsvärde
SEB AB	33 191 201
Swedbank AB	27 060 239
Svenska Handelsbanken AB	24 982 102
Kommuninvest i Sverige AB	23 103 375
Nordea Bank AB	22 986 197

kSEK

Emittent/motpart 2018	Marknadsvärde
Nordea Bank AB	36 455 555
Svenska Handelsbanken AB	32 827 164
Swedbank AB	32 028 868
SEB AB	25 484 101
Kommuninvest i Sverige AB	14 963 092

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

Enskilda industrisektorer

Väsentliga riskkoncentrationer inom kreditrisk avseende enskilda industrisektorer definieras som koncentrationer inom en bransch till följd av Skandias verksamhet. Skandia har en riskkoncentration mot bolån, via bankverksamheten, på 70 693 791 kSEK. Koncentrationerna värderas utgående från exponering.

Riskreducerande tekniker

Skandia tillämpar inte riskreducering för att minska kapitalkravet för kreditrisk.

Riskänslighet

För riskänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

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

I Skandias livbolag råder normalt sett ett överskott på likviditet, främst på grund av att kundernas åtaganden har en lång duration. Den största likviditetsrisken följer av en potentiell massannullation, där stora likviditetsutflöden kan behövas på kort tid. Skandias livbolag är även utsatt för marknadslikviditetsrisk. I ett stressat marknadsläge kan bolaget tvingas till en omallokering på tillgångssidan för att uppfylla legala solvens- och kapitaltäckningskrav. I ett sådant läge är det centralt att tillgångarna är tillräckligt likvida för att möjliggöra en sådan omallokering. Likviditetsrisk skulle även kunna uppstå till följd av kreditrisk, men i Skandias livbolags fall är detta mindre relevant eftersom motparterna håller hög kreditkvalitet.

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

Hantering

Skandias livbolag hanterar likviditetsrisk genom en av styrelsen fastställd risktolerans. Därutöver ska lägst 10 procent av placeringstillgångarna placeras i likvida korta räntebärande placeringar, statsobligationer med tillfredsställande kreditvärdighet eller svenska säkerställda bostadsobligationer med högsta kreditvärdighet. Dessutom ska likviditeten i placeringstillgångarna vara tillfredsställande och innehålla minst 50 procent likvida värdepapper.

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

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

Riskexponering och bedömning

Skandias livbolags toleransgräns för likviditetsrisk innebär att moderbolaget ska ha en tillräcklig 90-dagars likviditetsreserv för att kunna betala ut 15 procent av flytt- och återköpbara försäkringskapital. Per den 31 december 2019 uppgick likviditetsreserven till 443 (511) procent av behovet.

Skandias fondförsäkringsbolag mäter och följer upp likviditetssituationen på kort och medellång sikt. Uppföljningen säkerställer att det finns total tillgänglig likviditet som täcker ett estimerat stressat likviditetsbehov. Per den 31 december 2019 uppgick likviditetsreserven till 186 (181) procent.

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

För information om Skandias kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering

Riskkoncentration

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

Skandias livbolag har en stor andel investeringar i onoterade bolag och fastigheter, som kan anses utgöra en illikviditetsriskkoncentration (se avsnitt C.2 Marknadsrisk). Med nuvarande tillgångsallokering finns dock tillräckliga likvida medel för att med god marginal kunna täcka oförväntade

kassaflöden, varför koncentrationen inte kan anses vara materiell för Skandias riskprofil.

Riskreducerande tekniker

Skandia använder sig inte av riskreducerande tekniker för likviditetsrisk.

Riskkänslighet

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

Övrig information

Inom Skandia beräknas inte vinst på framtida premier.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. 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 Skandias organisation. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster. Skandia strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till verksamheten. Större incidenter och kostnader är mycket sällsynta och Skandia arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Hantering och bedömning

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

Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia. Till stöd för hanteringen av operativa risker har Skandia en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandias affärsplaneringsprocess genomför varje enhet årligen en självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker samt att

ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även risker i verksamhet som läggs ut hos intern eller extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att rapportera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilket utgör underlag för att analysera riskerna i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram där så är relevant för att reducera negativa konsekvenser.

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

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

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

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

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

Riskkoncentration

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

Riskreducerande tekniker

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

Riskkänslighet

I Skandias ORSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ORSAn skattades förlusterna till 800 000 kSEK, vilket är lägre än standardformelns schablonbaserade skattning på 1 587 000 kSEK.

C.6 Övriga materiella risker

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

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

Matchningsrisk

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

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

Affärsrisk och strategisk risk

Med affärsrisk avses risken för att Skandias värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för volymer, kostnader och marginaler etcetera. 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.

En nyförsäljning som inte motsvarar förväntan leder i förlängning till minskad kostnadsdelning vilket får negativ inverkan

på försäkringstagarnas framtida pension. Minskade volymer kan också leda till en sämre solvensposition på lång sikt, särskilt i ett stressat marknadsläge. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande samt följs upp inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess.

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 Skandias anseende hos kunder/ägare, anställda, myndigheter etcetera som en följd av en mängd olika faktorer och händelser, såsom oförmåga att leva upp till åtaganden och skyldigheter, oförmåga att skapa värde och kundnytta, eller olika aktiviteter, handlingar och ställningstaganden som görs inom Skandia.

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

Risker i övriga finansiella bolag

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

För information om Skandias banks kapitaltäckning, riskhantering och likviditet se Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 2019 (skandia.se).

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

En försäkringsgrupp är en företagsgrupp omfattande minst ett försäkringsbolag med ett moderbolag som antingen är försäkringsholdingbolag, försäkringsbolag eller blandat finansiellt holdingbolag. Tillsynen över försäkringsgrupper som följer av Solvens 2-regelverket syftar till att säkerställa att försäkringsgruppen är tillräckligt kapitalstark för att klara sina kortsiktiga och långsiktiga åtaganden. Detta innebär att det ska finnas en kapitalbas som överstiger kapitalkravet för försäkringsgruppen.

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

Skandiagruppen är en försäkringsgrupp med ett försäkringsbolag, Skandias livbolag, i toppen. Gruppens solvensbalansräkning omfattar samma bolag som ingår i Skandia-koncernens balansräkning. Skandia tillämpar konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, vilken dock innebär vissa skillnader jämfört med Skandiakoncernen när det gäller vilka bolag som konsolideras. I Solvens 2 konsolideras bolag med försäkringsverksamhet samt försäkringsstödjande verksamheter medan övriga finansiella bolag redovisas som anknutna bolag.

Skandias livbolag följer för tjänstepensionsförsäkring den övergångsreglering som innebär att kapitalbas och kapitalkrav beräknas enligt Solvens 1. För övrig livförsäkring

beräknas motsvarande enligt Solvens 2. Skandias fondförsäkringsbolag tillämpar Solvens 2 på hela verksamheten. I det följande benämns den del av försäkringsverksamheten som tillämpar Solvens 2 samt de försäkringsstödjande verksamheterna förlagda i Skandias fastighetskoncern, Skandikon och Skandia Capital tillsammans som den "återstående försäkringsverksamheten". Den återstående försäkringsverksamheten omfattas av Solvens 2 vid beräkning av gruppbasead kapitalbas och kapitalkrav. För Skandias övriga finansiella bolag, Skandias bank, Skandias fondbolag samt Skandias kapitalförvaltningsbolag, beräknas kapitalbas och kapitalkrav enligt de sektorregler som gäller för respektive verksamhet. Respektive verksamhet läggs sedan samman för att få den gruppbaseade kapitalbasen och kapitalkravet.

Då Skandias livbolag följer övergångsregleringen för tjänstepensionsförsäkring är Skandiagruppens solvensbalansräkning en sammanläggning av solvensbalansräkningen för den återstående försäkringsverksamheten och balansräkningen för tjänstepensionsförsäkringsverksamheten, efter avräkningar för koncernjusteringar.

Värderingsskillnaderna mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen för Skandia är få eftersom försäkringsgrupper i Sverige ska tillämpa IFRS (International Financial Reporting Standards). En balansräkning enligt IFRS innebär att de flesta posterna värderas till verkligt värde. De största skillnaderna för Skandia består av värdering av immateriella tillgångar och beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

D.1 Tillgångar

I detta avsnitt behandlas materiella kategorier av tillgångar samt en beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som använts för värdering för solvensändamål. Där värderingen överensstämmer med de grunder, metoder och centrala antaganden som används för värderingen i den finansiella redovisningen hänvisas till den beskrivning som återfinns i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019. I de fall det förekommer värderingskillnader beskrivs dessa för respektive tillgångskategori.

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

Tabell D.1.a Tillgångar

2019 kSEK	Finansiell redovisning ¹⁾	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Tillgångskategorier			
Immateriella tillgångar	4 537 730	—	-4 537 730
Fastigheter	59 455 090	59 455 090	—
Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	4 842 455	5 364 192	521 737
Aktier - Noterade	85 400 657	85 400 657	—
Aktier - Onoterade	62 259 207	62 259 207	—
Statsobligationer	91 779 325	91 779 325	—
Företagsobligationer	160 955 058	160 955 058	—
Investeringsfonder	27 990 578	27 990 578	—
Derivat	1 793 521	1 793 521	—
Övriga investeringar	33 403 779	33 403 779	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	170 110 345	170 110 345	—
Andra lån och hypotekslån	3 267 431	3 267 431	—
Likvida medel och andra insättningar	10 825 382	10 825 382	—
Förutbetalda anskaffnings- kostnader	2 338 181	1 255 786	-1 082 395
Goodwill	80 925	—	-80 925
Övriga tillgångsposter	4 692 830	4 692 830	—
Summa	723 732 494	718 553 181	-5 179 313

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

Tabell D.1.a Tillgångar

2018 kSEK	Finansiell redovisning ¹⁾	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Tillgångskategorier			
Immateriella tillgångar	5 152 520	—	-5 152 520
Fastigheter	57 581 389	57 581 389	—
Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	4 247 864	4 781 444	533 580
Aktier - Noterade	63 626 331	63 626 331	—
Aktier - Onoterade	57 961 915	57 961 915	—
Statsobligationer	72 144 108	72 144 108	—
Företagsobligationer	155 319 351	155 319 351	—
Investeringsfonder	21 471 703	21 471 703	—
Derivat	837 943	837 943	—
Övriga investeringar	16 146 335	16 146 335	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	184 588 597	184 588 597	—
Andra lån och hypotekslån	3 671 251	3 671 251	—
Likvida medel och andra insättningar	10 397 493	10 397 493	—
Förutbetalda anskaffnings- kostnader	2 179 836	1 114 221	-1 065 615
Goodwill	80 925	—	-80 925
Övriga tillgångsposter	4 032 118	4 116 122	84 004
Summa	659 439 679	653 758 203	-5 681 476

Immateriella tillgångar

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

Fastigheter

Fastigheter värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 23 Förvaltningsfastigheter.

Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag

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

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

Noterade och Onoterade aktier samt Investeringsfonder

Noterade aktier omfattar direktinvesteringar i noterade aktier. Onoterade aktier omfattar direktinvesteringar i onoterade bolag samt innehav i fonder där respektive fond investerar i ett större antal onoterade bolag (private equity). I onoterade aktier ingår även investeringar i infrastruktur. Investeringsfonder omfattar investeringar såsom aktiefonder för tillväxtmarknader och kreditfonder. Huvuddelen av fonderna är noterade.

Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Stats- och företagsobligationer, Andra lån och hypotekslån samt Övriga investeringar

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

Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 26 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Derivat

Derivat värderas på samma sätt i finansiell redovisning och

balansräkning för solvensändamål. Om värdet på derivatet är positivt redovisas det i balansräkningen som en tillgång och om värdet är negativt som en skuld. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 27 Derivatinstrument.

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Posten avser fond- och depåförsäkringstillgångar vilka värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkrings-tagna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 52 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

I den finansiella redovisningen aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader, det vill säga anskaffningskostnader som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och förnyelse av befintliga avtal. I Solvens 2 värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll vilket för Skandias del innebär att förutbetalda anskaffningskostnader avseende övrig livförsäkringsverksamhet inte har något värde i solvensbalansräkningen. Däremot återfinns motsvarande post avseende tjänstepensionsverksamhet bland övriga Övriga tillgångar i solvensbalansräkningen.

Goodwill

Goodwill i den finansiella redovisningen härrör främst från förvärvet av Skandias fondförsäkringsbolag. Solvens 2-regelverket medger inte aktivering av goodwill.

Uppskjutna skattefordringar

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

Tabell D.1.b Uppskjutna skattefordringar för finansiell redovisning respektive solvensändamål

2019 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Finansiella anläggningstillgångar	96 729	96 729
Pensionsåtaganden	238 772	238 772
Övriga temporära skillnader	28 971	28 971
Underskottsavdrag	36 788	36 788
Avgår: poster som ej möter krav	-4 163	-4 163
Summa	397 097	397 097

2018 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Immateriella tillgångar	16 925	—
Obligationer	39	39
Finansiella anläggningstillgångar	96 725	96 725
Pensionsåtaganden	220 827	220 827
Övriga temporära skillnader	15 717	93 162
Underskottsavdrag	457 536	457 536
Avgår: poster som ej möter krav	-84 417	-84 417
Summa	723 352	783 872

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål

Värderingen av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål skiljer sig beroende på vilken reglering som följs. För moderbolagets tjänstepensionsförsäkring, där tjänstepensionsdirektivet tillämpas, ska försäkringstekniska avsättningar värderas aktsamt. För den återstående försäkringsverksamheten, där Solvens 2 tillämpas, ska försäkringstekniska

avsättningar principiellt motsvara det belopp som en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Posten består här av en bästa skattning av åtagandet och en riskmarginal. Bästa skattningen av åtagandet består av nuvärdet av försäkringsavtalens samtliga kassaflöden beräknade med realistiska antaganden. Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål beräknas på olika sätt för respektive affärsgren, vilket övergripande beskrivs nedan för Skandias största affärsgrenar.

Livförsäkring - Sjukförsäkring

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

Livförsäkring - Försäkring med rätt till överskott

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

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

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

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

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

Val av antaganden för samtliga affärsgrenar ger ofrånkomligen upphov till osäkerhet avseende storleken på bästa skattningen av åtagandet. Det finns därmed en explicit angiven

osäkerhetsmarginal, en så kallad riskmarginal.

Storleken på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål, bästa skattning samt riskmarginal, redovisas i tabellen nedan.

Tabell D.2.a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärsgrän¹⁾

2019 kSEK	Bästa skattning	Risk- marginal	Försäkringstekniska avsättningar
Skadeförsäkring			
Sjukvårdsförsäkring	977 672	64 213	1 041 885
Försäkring avseende inkomstskydd	580 589	38 133	618 722
Livförsäkring			
Sjukförsäkring	1 214 437	45 816	1 260 253
Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	—	—	2 754 696
Försäkring med rätt till överskott	75 289 560	1 887 784	77 177 344
Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	—	—	205 342 357
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	156 635 630	2 458 695	159 094 325

¹⁾ Exklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, 3 637 277 (3 737 363) kSEK.

2018 kSEK	Bästa skattning	Risk- marginal	Försäkringstekniska avsättningar
Skadeförsäkring			
Sjukvårdsförsäkring	950 088	65 072	1 015 160
Försäkring avseende inkomstskydd	494 166	33 877	528 042
Livförsäkring			
Sjukförsäkring	3 285 023	72 367	3 357 390
Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	—	—	3 086 916
Försäkring med rätt till överskott	71 874 986	1 327 325	73 202 310
Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	—	—	179 769 956
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	173 210 368	2 323 669	175 534 037

¹⁾ Exklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, 3 737 363 (3 628 300) kSEK.

Jämförelse med finansiell redovisning

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

Tabell D.2.b Försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning respektive solvensändamål per affärsgrän¹⁾

2019 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Skadeförsäkring			
Sjukvårdsförsäkring	898 551	1 041 885	143 334
Försäkring avseende inkomstskydd	539 583	618 722	79 139
Livförsäkring			
Sjukförsäkring	1 209 069	1 260 253	51 184
Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	2 875 345	2 754 696	-120 649
Försäkring med rätt till överskott	80 639 321	77 177 344	-3 461 977
Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	203 364 085	205 342 357	1 978 272
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	170 152 819	159 094 325	-11 058 494

¹⁾ Exklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, för solvensändamål uppgår denna till 3 637 277 (3 737 363) kSEK.

2018 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Skadeförsäkring			
Sjukvårdsförsäkring	967 102	1 015 160	48 058
Försäkring avseende inkomstskydd	488 604	528 042	39 438
Livförsäkring			
Sjukförsäkring	3 279 039	3 357 390	78 351
Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	3 271 502	3 086 916	-184 586
Försäkring med rätt till överskott	75 639 702	73 202 310	-2 437 392
Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget	176 534 183	179 769 956	3 235 773
Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	185 109 092	175 534 037	-9 575 055

¹⁾ Exklusive Koncernjusteringar avseende förmånsbestämda pensionsåtaganden för egen personal, för solvensändamål uppgår denna till 3 737 363 (3 628 300) kSEK.

För försäkringstekniska avsättningar avseende Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal finns en materiell skillnad mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning motsvarar värdet av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna står placeringsrisken. I solvensbalansräkningen däremot tillgodoräknas från dag ett samtliga framtida vinster för befintliga kontrakt i bästa skattningen genom att framtida vinster reducerar försäkringstekniska avsättningar.

Även för försäkringstekniska avsättningar avseende Försäkring med rätt till överskott finns materiella skillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkningen.

Skillnaden för Försäkring med rätt till överskott, tjänstepensionsförsäkring i moderbolaget, beror huvudsakligen på att olika diskonteringsräntor tillämpas för finansiell redovisning respektive för solvensändamål.

För Försäkring med rätt till överskott, övrig livförsäkring, förklaras skillnaden av att försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkring i den finansiella redovisningen ska baseras på betryggande antaganden och riskmått. Det innebär att antagandena vid beräkningen för detta ändamål innehåller säkerhetsmarginaler.

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

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Under 2016 genomförde Skandias livbolag en metodförändring avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och solvenskapitalkrav enligt Solvens2 för övrig livförsäkring. Denna metodförändring har varit under granskning av Finansinspektionen, se även Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut.

Skandias livbolag har under 2019 implementerat två förändringar för övrig livförsäkring och tjänstepensionsförsäkring.

Den ena förändringen avser en ny modell för värdering av driftskostnader och den andra avser värdering av försäkringstekniska avsättningar med avseende på annullationer (flytt och återköp). Förändringarna bidrar tillsammans till en ökning

av solvenskapitalkravet för såväl annullationsrisk som driftskostnadsrisk avseende övrig livförsäkring. Sammantaget har dock förändringarna inte haft någon betydande inverkan varken på försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål eller på solvenskapitalkravet.

Efter de ovan beskrivna förändringarna bedömer Skandia att kvaliteten i beräkningarna har förstärkts samtidigt som de synpunkter som Finansinspektionen framfört under granskningen har omhändertagits.

D.3 Andra skulder

Av tabellen framgår andra skulder, det vill säga skulder andra än försäkringstekniska avsättningar, enligt finansiell redovisning, solvensbalansräkning och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. Tabellen följer den uppställning som gäller för solvensändamål, vilket innebär att vissa omklassificeringar har skett från den balansräkning som återfinns i årsredovisningen.

Tabell D.3.a Andra skulder

2019 kSEK	Finansiell redovisning ¹⁾	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Derivat	1 384 059	1 384 059	—
Pensionsåtaganden	5 051 786	5 051 786	—
Eventualförpliktelse	—	7 031	7 031
Uppskjuten skatteskuld	8 713 818	8 600 442	-113 376
Övriga skulder	42 894 045	42 894 045	—
Summa	58 043 708	57 937 363	-106 345

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

2018 kSEK	Finansiell redovisning ¹⁾	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Derivat	1 468 971	1 468 971	—
Pensionsåtaganden	4 678 041	4 678 041	—
Eventualförpliktelse	—	1 154 574	1 154 574
Uppskjuten skatteskuld	8 289 275	8 315 274	25 999
Övriga skulder	22 187 522	22 185 489	-2 033
Summa	36 623 809	37 802 349	1 178 540

I det följande behandlas materiella kategorier av andra skulder samt en beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som använts för värdering för solvensändamål. Där värderingen överensstämmer med de grunder, metoder och centrala antaganden som används för värderingen i den finansiella redovisningen hänvisas till den beskrivning som återfinns i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019. I de fall det förekommer värderingsskillnader beskrivs dessa för respektive skuldkategori.

Pensionsåtaganden

Redovisning och värdering av pensionsåtaganden för egen personal sker på samma sätt för finansiell redovisning och solvensändamål. Ytterligare information om Skandiagruppens pensionsåtaganden och pensionsplaner finns i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se) not 44 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Eventualförpliktelse

Eventualförpliktelsen i 2018 års balansräkning för solvensändamål avsåg huvudsakligen justering av värdet hänförligt till Skandias danska verksamhet som sedermera avyttrades i januari 2019.

Uppskjuten skatteskuld

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. Skillnaden mellan de båda balansräkningarna uppstår som en följd effekt av andra poster och justeringar.

Tabell D.3.b Uppskjutna skatteskulder för finansiell redovisning respektive solvensändamål

2019 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Immateriella tillgångar	122 475	—
Fastigheter	7 925 077	7 925 077
Aktier	199 818	199 818
Obligationer	6 944	6 944
Derivat	-125	-125
Obeskattade reserver	430 776	430 776
Pensionsåtaganden	-1 540	-1 540
Försäkringstekniska avsättningar	—	9 099
Övriga temporära skillnader	30 393	30 393
Summa	8 713 818	8 600 442

2018 kSEK	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål
Immateriella tillgångar	133 431	—
Fastigheter	7 411 159	7 411 159
Aktier	77 714	77 714
Obligationer	-204	-204
Derivat	-3 574	-3 574
Obeskattade reserver	594 058	594 058
Pensionsåtaganden	-2 129	-2 129
Försäkringstekniska avsättningar	—	205 301
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	—	4 460
Övriga temporära skillnader	78 820	28 489
Summa	8 289 275	8 315 274

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I finansiell redovisning klassificeras varje finansiell tillgång och skuld, med undantag av kassa och bank samt innehav i anknutna bolag, i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras finansiella tillgångar och skulder enligt metod 1-3. Eftersom klassificeringen för solvensändamål har många likheter med klassificeringen i den finansiella redovisningen baseras klassificeringen för solvensändamål på underlaget för redovisning i den finansiella rapporteringen, vilket säkerställer en konsekvent tillämpning av verkligt värde-hierarkin inom Skandia. Beskrivning av nivå 1-3 (metod 1-3) framgår av Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

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 att dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor.

Om tillgången inte är noterad på en aktiv marknad används olika 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. Inom metod 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar

som inte är direkt observerbara på en marknad. Tre olika värderingstekniker kan användas i syfte att skatta ett verkligt värde; värdering av underliggande portföljbolag baserad på systematisk jämförelse med marknadsnoterade jämförbara bolag, så kallad marknadsbaserad metod, värdering baserad på en aktuell tredjeparts transaktion, så kallad kostnadsbaserad metod, eller värdering baserad på diskonterade kassaflöden, så kallad inkomstbaserad metod.

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

Metod 2

Inom tillgångar som innehas för indexreglerade avtal, det vill säga tillgångar för depåförsäkring, finns en mindre andel, strukturerade produkter, som värderas enligt metod 2 eftersom marknaden för strukturerade produkter bedöms som en inaktiv marknad. Värdet på tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar avseende dessa försäkringsavtal.

I övrigt omfattar tillgångar och skulder som värderas enligt metod 2 till absolut övervägande del innehav som värderas med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Inom metod 2 återfinns även icke börshandlade ränte-, aktie- och valutaderivat. För dessa derivat fastställs verkligt värde dagligen i enlighet med marknadspraxis genom en nuvärdesberäkning av respektive derivats framtida kassaflöden baserat på marknadsnoteringar avseende räntesatser, kreditspreadar och valutakurser.

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

Metod 3

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

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

Fastigheter

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

Värderingsföretagen har i sina värdebedömningar utgått från två olika värderingsmetoder, dels kassaflödesmetod, dels ettårig nettokapitaliseringsmetod. De båda metoderna bör komma fram till likartade resultat eftersom båda bygger på ortsprisanalyser. I Skandias fall har verkligt värde bedömts genom en kassaflödesanalys för flertalet fastigheter. En kassaflödesanalys baseras på uppskattningar av en fastighets avkastningsförmåga. Metoden innebär att förväntade framtida betalningsströmmar och restvärden nuvärdesberäknas. I metoderna används antaganden såsom årlig inflation, kalkylränta och direktavkastningskrav. Använda antaganden samt känslighetsanalyser framgår av not 23 Förvaltningsfastigheter i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2019 (skandia.se).

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

Värderingen görs i enlighet med branschpraxis. Respektive fond värderas av fondens förvaltare, uppföljning och kontroll utförs av Skandias livbolag. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. I värderingarna följer europeiska fonder branschriktlinjen IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation) och amerikanska fonder följer US GAAP ASC 820. Dessa riktlinjer har utarbetats för att skapa en gemensam värderingsstandard samt för att nå en större jämförbarhet mellan bolag.

Andra lån och hypotekslån

Posten avser avser lån till företag. Lånen värderas med hjälp av externt värderingsföretag baserat på de värderingstekniker som anges för onoterade aktier samt onoterade investeringsfonder.

Tabell D.4 Tillgångar och skulder uppdelade på värderingsmetod
kSEK

2019	Totalt för solvensändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3
Tillgångar och skulder avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal				
Tillgångar	170 110 345	166 227 442	3 882 903	—
Försäkringstekniska avsättningar	-159 094 325	—	—	—
Netto	11 016 020	—	—	—
Finansiella tillgångar och skulder				
Stats- och företagsobligationer inklusive Andra lån och hypotekslån	256 001 814	227 743 581	24 990 792	3 267 441
Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder	175 650 442	107 548 203	2 315 043	65 787 196
Fastigheter	53 722 090	—	—	53 722 090
Övriga investeringar	33 403 779	—	33 403 779	—
Derivat (tillgångssida)	1 793 521	19 280	1 774 241	—
Derivat (skuldsida)	-1 384 059	-101 689	-1 282 370	—
Skulder till kreditinstitut	-34 603 998	—	-34 603 998	—
Summa	484 583 589	335 209 375	26 597 487	122 776 727

2018	Totalt för solvensändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3
Tillgångar och skulder avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal				
Tillgångar	184 588 597	169 584 860	15 003 737	—
Försäkringstekniska avsättningar	-175 534 037	—	—	—
Netto	9 054 560	—	—	—
Finansiella tillgångar och skulder				
Stats- och företagsobligationer inklusive Andra lån och hypotekslån	231 134 710	205 324 592	22 138 867	3 671 251
Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder	143 059 949	80 501 651	2 162 296	60 396 002
Fastigheter	51 897 389	—	—	51 897 389
Övriga investeringar	16 146 335	—	16 146 335	—
Derivat (tillgångssida)	837 943	—	837 943	—
Derivat (skuldsida)	-1 468 971	—	-1 468 971	—
Skulder till kreditinstitut	-16 144 813	—	-16 144 813	—
Summa	425 462 542	285 826 243	23 671 657	115 964 642

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål finns att rapportera.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

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

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

Tabell E.1.a Kapitalbas Skandiagruppen

kSEK	2019	2018
Överskottsmedel	66 263 741	57 576 592
Avstämningsreserv	17 939 822	14 753 711
Uppskjutna skattefordringar netto	397 096	783 872
Andra kapitalbasposter	126 799 067	104 573 397
Primärkapital	211 399 726	177 687 573
Tilläggskapital	—	—
Avdrag för värdet av övriga finansiella bolag	-5 320 355	-4 725 621
Totalt primärkapital efter avdrag	206 079 371	172 961 952
Tillägg av övriga finansiella bolags kapitalbaser	4 758 546	4 703 879
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	210 837 917	177 665 831

Det finns inga legala hinder för bolag inom Skandiagruppen att överföra kapital till moderbolaget, med undantag av uppskjutna skattefordringar. Det innebär att det inte finns någon materiell begränsning i överförbarhet i kapitalbasen. Skandiagruppens kapitalbas behöver därmed inte reduceras för bristande överförbarhet.

Under rapporteringsperioden har tillgångarna ökat, huvudsakligen till följd av en avkastning om 11 procent på moderbolagets traditionella livportfölj. Även de försäkringstekniska avsättningarna har ökat under 2019 främst till följd av lägre

marknadsräntor under året samt ett positivt kundkassaflöde. Sammantaget har kapitalbasen ökat med 33 172 086 kSEK under perioden.

En del av kapitalbasen består av den så kallade avstämningsreserven. Avstämningsreserven omfattar dels värderingsskillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning för den återstående försäkringsverksamheten¹⁰, dels medel som motsvarar kapitalkrav enligt Solvens 1, solvensmarginalen, för moderbolagets tjänstepensionsförsäkring.

De värderingsskillnader som finns mellan finansiell redovisning och solvensändamål beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål. De största skillnaderna avser immateriella tillgångar samt värdering av försäkringstekniska avsättningar, vilket även framgår av tabellen nedan.

Tabell E.1.b Brygga från eget kapital till primärkapital

kSEK	2019	2018
Eget kapital enligt årsredovisning	210 466 231	181 931 311
Justering övriga finansiella bolag samt tillhörande poster	-851 665	-902 241
Omvärdering av innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	521 737	533 580
Justering av förutbetalda anskaffningskostnader avseende övrig livförsäkring	-1 082 395	-1 065 615
Omvärdering av goodwill	-80 925	-80 925
Omvärdering av immateriella tillgångar	-4 537 730	-5 152 520
Omvärdering andra tillgångar och skulder	113 376	60 038
Eventualförpliktelse	-7 031	-1 154 574
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	12 421 913	9 030 351
Avdrag för minoritetsintressen och kapitalandelsägares andel	-5 563 785	-5 511 832
Summa primärkapital	211 399 726	177 687 573

Förändringen i posten "Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar" beror främst på att Skandias fondförsäkringsbolags fond- och depåinnehav ökat till följd av en positiv utveckling på börserna 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. Posten har även påverkats av att Skandias livbolag tillämpar olika diskonteringsräntor i den finansiella redovisningen respektive för solvensändamål. En annan större skillnad mot föregående år avser eventualförpliktelsen relaterad till 2018 års justering av värdet av den danska verksamheten.

¹⁰ Den del av försäkringsverksamheten som tillämpar Solvens 2 samt de försäkringsstödande verksamheterna förlagda i Skandias fastighetskoncern, Skandikon och Skandia Capital.

Genom Skandias affärs- och kapitalplanering och den egna risk- och solvensbedömningen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela den femåriga kapitalplansperioden, på såväl dotterbolags- som på gruppnivå. Genom analysen får styrelse och koncernledning en ökad förståelse gällande kapitalbehov och beredskap för att reducera risker eller flytta kapital mellan bolag. Såväl affärs- och kapitalplan som den egna risk- och solvensbedömningen beslutas av styrelsen. Vid behov uppdateras planerna under verksamhetsåret. Se vidare avsnittet om kapitalplanering i kapitel B.3 Riskhanterings-system inklusive egen risk- och solvensbedömning.

E.2 Solvenskapitalkrav

För det legala solvenskapitalkravet tillämpar Skandia konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, se närmare beskrivning under avsnitt D Värdering för solvensändamål och bilaga 7 Solvenskapitalkrav för grupper som omfattas av standardformeln. Moderbolaget Skandias livbolag följer övergångsregleringen för tjänstepensionsförsäkring, varmed solvenskapitalkravet delvis utgörs av Solvens 1. Till följd av detta blir det legala solvenskapitalkravet inte helt riskbaserat, varför kapitalkravet per riskkategori bättre beskrivs med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket för hela verksamheten, se avsnitt C Riskprofil.

Tabell E.2.a Gruppbaserat solvenskapitalkrav¹⁾

kSEK	2019	2018
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	210 837 917	177 665 831
Minsta värde av det gruppbase- rade solvenskapitalkravet	13 979 225	11 997 261
Solvenskapitalkrav	63 956 602	53 600 187
Solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav)	330%	331%

Solvenskapitalkravet enligt Solvens 2 ska beräknas enligt en standardformel eller med en av Finansinspektionen godkänd intern modell. Skandia beräknar solvenskapitalkravet med standardformeln. Solvenskapitalkravet får inte understiga en lägsta nivå.

Det ökade solvenskapitalkravet, 10 356 415 kSEK, beror huvudsakligen på ökat solvenskapitalkrav för marknadsrisk till följd av en ökad exponering mot risktillgångar samt högre stressfaktor för aktier i standardformeln. Även högre solvenskapitalkrav för försäkringsrisk och solvensmarginal för moderbolagets tjänstepensionsförsäkring har bidragit till ökningen. Ökningen av solvenskapitalkravet för försäkringsrisk är en konsekvens av förändringar i beräkningen i försäkringstekniska avsättningar avseende övrig livförsäkring, se närmare avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

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

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

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

Tabell E.2.b Minsta värde av det gruppbase-
rade solvenskapitalkravet

kSEK	2019	2018
Minimikapitalkrav Skandias livbolag	11 434 742	9 652 040
Minimikapitalkrav Skandias fondförsäkringsbolag	2 544 483	1 982 088
Minimikapitalkrav Skandia Link Livsförsäkring A/S	—	363 133
Minsta värde av det gruppbase- rade solvenskapitalkravet	13 979 225	11 997 261

Interna kapitalkrav

I den interna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på risktagandet i form av kapitalkrav. Till skillnad mot det legala kapitalkravet tillämpas i den interna kapitalmodellen Solvens 2 på hela Skandias livbolag, även tjänstepensionsförsäkring. Den interna kapitalmodellen ger Skandia en god förståelse av riskerna i verksamheten, vilket är en förutsättning för en effektiv riskstyrning inom Skandiagruppern. För beräkningen av kapitalkravet för Skandias mest materiella risker, aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk och ränterisk, används en internt utvecklad modell. Övriga risktyper beräknas med den så kallade standardformeln. De metoder och antaganden som ligger till grund för den internt utvecklade modellen är anpassade till Skandias riskprofil och tar större hänsyn till svenska marknadsförhållanden än vad standardformeln gör. Kapitalkraven baseras på hur tillgångar och skulder utvecklas i olika scenarier givet aktuell balansräkning och placeringsprofil. Kapitalkravet beräknas med en Value-at-Risk modell, ett års riskhorisont och konfidensnivån 99,5 procent. Konfidensnivån betyder att Skandia med 99,5 procents säkerhet är solvent under den närmaste ettårsperioden. Skandia uppfyllde per den 31 december 2019 det interna kapitalkravet med god marginal.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet

Skandias kapitalbas har överstigit solvenskapitalkravet med god marginal under 2019.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandias finansiering finns att rapportera.

Ordlista

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

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

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

Diskonteringsränta Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

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

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål 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 riskmarginal.

Internt kapitalkrav Styrelsen fastställer hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker med hjälp av en internt utvecklad kapitalmodell. Används i den interna styrningen inom Skandiagruppen.

ISDA- och CSA-avtal ISDA – International Swaps and Derivatives Association, CSA – Credit Support Annex. ISDA-avtal är ett standardavtal för att reglera handel av OTC-derivat mellan två motparter. CSA-avtalet är ett underavtal till ISDA-avtalet och

etablerar ett system för överföring av säkerheter mellan parterna för att minska den kreditexponering som uppstår genom transaktionerna.

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

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

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

Legalt kapitalkrav Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

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

Premieinkomst De pengar som Skandias kunder betalat in under året.

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

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

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

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

Skandiagruppen Försäkringsgruppen Skandia. Omfattningen av Skandiagruppen överensstämmer med Skandiakoncernens omfattning.

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

Solvens 1 Äldre regler för beräkning av kapitalkrav och
kapitalbas.

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 försäkrings-
tekniska avsättningar för solvensändamål.

Solvensmarginal Kapitalkrav enligt Solvens 1 (äldre solvens-
regler) som fortfarande tillämpas för tjänstepensionsverk-
samheten, ska utgöra cirka 4,3 procent av försäkringstekniska
avsättningar.

Solvensrisk Risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtag-
anden enligt försäkringsavtal.

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

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.

Traditionella tillgångar Noterade aktier och räntebärande
instrument.

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

**Övergångsperiod för övergångsregler för tjänstepensions-
försäkringsverksamhet** Övergångsreglerna upphör den 31
december 2022.

Bilagor

Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt	SE	5493002XO4096E9XFC76	1- LEI	4 - Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Ömsesidigt försäkringsbolag	1 Ömsesidigt	Finansinspektionen
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)	SE	549300NKKEOXL1K82T73	1- LEI	4 - Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Försäkringsaktiebolag	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandia Investment Management AB	SE	549300EGQ2E1GMXZAR74	1- LEI	8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	Aktiebolag (Värdepappersbolag)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandiabanken AB (publ)	SE	549300MM2G2LFEP2M50	1- LEI	8 - Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut	Aktiebolag (Bank)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandia Fonder AB	SE	HCKGI8GZLTSBG0RGP548	1- LEI	15 - Förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt artikel 1.55 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag (Fondbolag)	2 Ej ömsesidigt	Finansinspektionen
Skandikon Administration AB	SE	556023-4782	2- Specifik kod	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandikon Pensionsadministration AB	SE	556217-8300	2- Specifik kod	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Capital AB	SE	549300TBJQLCHQXE2Y34	1- LEI	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Informationsteknologi AB	SE	556023-5797	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Operations Center UAB	LT	304048351	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandikon Operations Center UAB	LT	304046400	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Brands AB	SE	556000-1033	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Försäkringsgirot Sverige AB	SE	556482-4471	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Sophiahemmet Rehab Center AB	SE	556248-6323	2- Specifik kod	99 - Annat	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Thule Fund S.A., SICAV-SIF	LU	B183849	2- Specifik kod	99 - Annat	SICAV	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Holding AB	SE	556140-2826	2- Specifik kod	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Samhällsfastigheter Holding AB	SE	556796-8283	2- Specifik kod	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Nödinge Äldreboende AB	SE	556796-8804	2- Specifik kod	10 - Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Johannes Petri 2 AB	SE	556701-0631	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Äldreboendet Lillängen AB	SE	556743-6174	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Solbacka Harmoni AB	SE	556851-2155	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Påskdagen 3	SE	556671-5958	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Feramex Fastigheter AB	SE	556984-5638	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Fastigheter 6 AB	SE	556911-2955	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skolom Fastigheter AB	SE	559111-1421	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
DHS Fastighets AB	SE	556361-7322	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ekfyran Fastighets AB	SE	559137-5877	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fisken Fastighets AB	SE	559137-5885	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Björksäter Äldreboende AB	SE	559123-0692	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Ugglemossens Fastighets AB	SE	556887-4241	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Sveden Fastighets AB	SE	559111-1454	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Häggvik Fastighets AB	SE	556814-0809	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Tunbergets Fastighets AB	SE	556983-7486	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Rösjöns Fastighets AB	SE	556768-1654	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter AB	SE	556467-1641	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Komplementär AB	SE	556168-9588	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Kommersiellt AB	SE	556562-4011	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Väst Holding AB	SE	556821-6344	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Syd Holding AB	SE	556818-7255	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Köpcentrum Holding AB	SE	556821-6369	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Bostäder Holding AB	SE	556821-6351	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Storstockholm AB	SE	556563-0539	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fyrkanten AB	SE	556652-4210	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Diligentia Kontor AB	SE	556605-0810	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Fastighets AB Luntmakaren 1	SE	556946-8480	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 2	SE	556946-8514	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 3	SE	556946-8506	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 4	SE	556946-8712	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 5	SE	556946-8720	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Luntmakaren 6	SE	556946-8696	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Startkabeln AB	SE	559058-0535	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Keramex Holding AB	SE	559183-5755	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Ängsgröen	SE	556466-4265	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Flickskolan AB	SE	556866-8817	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Keramex Fastigheter 1 AB	SE	559183-5748	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Brf Fabriksparken 2	SE	769632-6151	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	
Brf Fabriksparken 3	SE	769632-6177	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Brf Fabriksparken 4	SE	769632-6185	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	
Brf Bohusgatan AD	SE	769632-6219	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	
Brf Bohusgatan BC	SE	769632-6227	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Bostadsrättsförening	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Väst AB	SE	556554-8244	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Geramex Holding AB	SE	559013-6924	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Brandstationstomten 1 AB	SE	559076-5946	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Brandstationstomten 2 AB	SE	559076-5938	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Brandstationstomten 3 AB	SE	559076-5920	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Postgatan 2	SE	559112-6619	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Fastigheter AB	SE	556818-7248	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Etamex Holding AB	SE	556959-4871	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Aggarex Holding AB	SE	556833-7249	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Beramex Holding AB	SE	556833-7637	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Cetamex Holding AB	SE	556883-6372	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Öresund AB	SE	556030-8412	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Läkarhuset i Malmö AB	SE	556883-1399	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Detamex Holding AB	SE	556911-2963	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Masthusen Holding Fastigheter 6 AB	SE	556911-2922	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Oscar 28 Fastighets AB	SE	556605-2295	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Iramex Fastigheter AB	SE	559208-2399	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Jiramex Fastigheter AB	SE	559229-3954	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Kiramex Fastigheter AB	SE	559229-4002	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Geramex Fastigheter AB	SE	559098-3135	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Detamex Fastigheter AB	SE	556911-2930	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Heramex Fastigheter AB	SE	559098-3143	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Malmö AB	SE	556569-4360	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Skandia Köpcentrum AB	SE	556563-0547	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
S:t Per Gallerian i Uppsala AB	SE	556802-5729	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Commerce Köpcentrum i Skövde AB	SE	556802-5703	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Våla Helsingborg Marknaden 2 AB	SE	556619-6662	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Amhult Center AB	SE	556638-2783	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Tyresö Centrum Holding AB	SE	556833-4253	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Backafastigheten 170:1 AB	SE	556732-5161	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Backa Projekt AB	SE	559044-2587	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Backa-Fastigheten KB	SE	916621-9908	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Våla Centrum, Björka Gård & Co	SE	943000-5174	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Amhult Center KB	SE	969703-8934	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
Tyresö Köpcentrum AB	SE	556833-4246	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Tyresö Handel AB	SE	556897-2532	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0040	C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
Skandia Bostäder AB	SE	556065-4724	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fastighets AB Hilja	SE	556740-2655	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fålhagen Bostäder AB	SE	556691-3470	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Heramex Holding AB	SE	559015-6625	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Parkering AB	SE	559185-8633	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Skandia Fastigheter Käbo AB	SE	559125-2274	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Heramex Hus AB	SE	559204-2591	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	2 Ej ömsesidigt	
Fjällnäset nr 15 KB	SE	916508-9583	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Cim Fastighetskonsortium 1	SE	916552-9471	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Persikan nr 9	SE	916442-6703	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Persikan 10	SE	916442-6711	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	
KB Mullvaden	SE	957201-7300	2- Specifik kod	10 – Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Kommanditbolag	2 Ej ömsesidigt	

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt							1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Investment Management AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandiabanken AB (publ)	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandia Fonder AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Sektorsregler
Skandikon Administration AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandikon Pensionsadministration AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Capital AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Informationsteknologi AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Skandia Operations Center UAB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Skandikon Operations Center UAB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Skandia Brands AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Försäkringsgirot Sverige AB	25	25	25		2 – Betydande	25	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Sophiahemmet Rehab Center AB	50	50	50		2 – Betydande	50	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Thule Fund S.A., SICAV-SIF	27	0	27	Skandia Fonder äger 31 aktier, som innebär ensam rätt att nominera ledamöter till bolagets styrelse	1 – Dominerande	0	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Skandia Fastigheter Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Samhällsfastigheter Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Nödänge Äldreboende AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Johannes Petri 2 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Äldreboendet Lillängen AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Solbacka Harmoni AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Påskdagen 3	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Feramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Fastigheter 6 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skolom Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvans	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget	
								JA/NEJ	
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
DHS Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ekfyran Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fisken Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Björksäter Äldreboende AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Ugglemossens Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Sveden Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Häggvik Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tunbergets Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Rösjöns Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Komplementär AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Kommersiellt AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Väst Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Syd Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Köpcentrum Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Bostäder Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Storstockholm AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fyrkanten AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Diligentia Kontor AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 1	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 2	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 3	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 4	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 5	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Luntmakaren 6	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Startkabeln AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Keramex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Ängsgröen	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Flickskolan AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Keramex Fastigheter 1 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brf Fabriksparken 2	99	99	99		1 – Dominerande	99	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvans	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Brf Fabriksparken 3	1	1	1		1 – Dominerande	1	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brf Fabriksparken 4	1	1	1		1 – Dominerande	1	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brf Bohusgatan AD	1	1	1		1 – Dominerande	1	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brf Bohusgatan BC	1	1	1		1 – Dominerande	1	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Väst AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Geramex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brandstationstomten 1 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brandstationstomten 2 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Brandstationstomten 3 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Postgatan 2	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Etamex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Aggarex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Beramex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Cetamex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Öresund AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Läkarhuset i Malmö AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Detamex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Masthusen Holding Fastigheter 6 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Oscar 28 Fastighets AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Iramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Jiramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Kiramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Geramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Detamex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Heramex Fastigheter AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Malmö AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Köpcentrum AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
S:t Per Gallerian i Uppsala AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Commerce Köpcentrum i Skövde AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Våla Helsingborg Marknaden 2 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande					Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppens solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Amhult Center AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tyresö Centrum Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backafastigheten 170:1 AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backa Projekt AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Backa-Fastigheten KB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Väla Centrum, Björka Gärd & Co	89	89	89		1 – Dominerande	89	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Amhult Center KB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tyresö Köpcentrum AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Tyresö Handel AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Bostäder AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fastighets AB Hilja	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fålhagen Bostäder AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Heramex Holding AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Parkering AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Skandia Fastigheter Käbo AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Heramex Hus AB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Fjällnåset nr 15 KB	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Cim Fastighetskonsortium 1	100	100	100		1 – Dominerande	100	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Persikan nr 9	15	15	15		1 – Dominerande	15	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Persikan 10	15	15	15		1 – Dominerande	15	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering
KB Mullvaden	15	15	15		1 – Dominerande	15	1 Omfattas av gruppstillsyn		Metod 1: Full konsolidering

Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

kSEK	Solvens II-värde	
Tillgångar		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	—
Uppskjutna skattefordringar	R0040	397 096
Överskott av pensionsförmåner	R0050	—
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 258 083
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	528 401 408
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	59 455 090
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	5 364 192
Aktier	R0100	147 659 865
Aktier – börsnoterade	R0110	85 400 657
Aktier – icke börsnoterade	R0120	62 259 207
Obligationer	R0130	252 734 383
Statsobligationer	R0140	91 779 325
Företagsobligationer	R0150	160 955 058
Strukturerade produkter	R0160	—
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	—
Investeringsfonder	R0180	27 990 578
Derivat	R0190	1 793 521
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	—
Övriga investeringar	R0210	33 403 779
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	170 110 345
Lån och hypotekslån	R0230	3 267 431
Lån på försäkringsbrev	R0240	—
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	—
Andra lån och hypotekslån	R0260	3 267 431
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	126 815
Återförsäkringsfordringar	R0370	—
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	2 232 583
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	—
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	—
Kontanter och andra likvida medel	R0410	10 825 382
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	1 934 039
Summa tillgångar	R0500	718 553 181

Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

kSEK	Solvens II-värde	
Skulder		CO010
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	282 897 374
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	4 014 949
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	2 754 696
Bästa skattning	R0630	1 214 437
Riskmarginal	R0640	45 816
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	278 882 425
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	201 705 080
Bästa skattning	R0670	75 289 560
Riskmarginal	R0680	1 887 784
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	7 031
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	115 770
Pensionsåtaganden	R0760	5 051 786
Depåer från återförsäkrare	R0770	—
Uppskjutna skatteskulder	R0780	8 600 442
Derivat	R0790	1 384 059
Skulder till kreditinstitut	R0800	34 603 998
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	—
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	2 485 324
Återförsäkringsskulder	R0830	5 991
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	3 043 327
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	2 639 635
Summa skulder	R0900	501 589 669
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	216 963 512

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

kSEK	Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)									
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomst- skydd	Trygghets- försäkring vid arbets- skada	Ansvars- försäkring för motor- fordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto - direkt försäkring	R0110	904 228	268 914	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens 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	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens 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 C0100	Assistans- försäkring C0110	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag C0120	Sjuk- försäkring C0130	Olycksfall C0140	Sjöfart, luftfart, transport C0150	Fastigheter C0160	
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- räntor till följd av skadeför- säkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden C0250	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livåterförsäkring C0280	C0300	
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 636 038	32 012 201	8 448 333	—	—	—	—	—	42 096 572
Återförsäkrarens andel	R1420	5 181	5 850	—	—	—	—	—	—	11 031
Netto	R1500	1 630 857	32 006 352	8 448 333	—	—	—	—	—	42 085 542
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 636 038	32 012 201	8 448 333	—	—	—	—	—	42 096 572
Återförsäkrarens andel	R1520	5 181	5 850	—	—	—	—	—	—	11 031
Netto	R1600	1 630 857	32 006 352	8 448 333	—	—	—	—	—	42 085 542
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	565 230	13 102 263	15 972 064	—	—	—	—	—	29 639 557
Återförsäkrarens andel	R1620	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1700	565 230	13 102 263	15 972 064	—	—	—	—	—	29 639 557
Förändringar inom övriga försäkringstekniska avsättningar										
Brutto	R1710	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R1720	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1800	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R1900	311 382	1 835 892	1 259 606	—	—	—	—	—	3 406 880
Övriga kostnader	R2500	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	—
Totala kostnader	R2600	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	3 406 880

Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

KSEK		Nivå 1 – utan be- gränsningar				
		Totalt C0010	C0020	Nivå 1 – begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer						
	Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	—	—	—	—
	Införade men inte betalda i stamaktiekapital på grupp nivå	R0020	—	—	—	—
	Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	—	—	—	—
	Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	—	—	—	—
	Efterställda medlemskonton	R0050	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga efterställda medlemskonton på grupp nivå	R0060	—	—	—	—
	Överskottsmedel	R0070	66 263 741	66 263 741	—	—
	Ikke tillgängliga överskottsmedel på grupp nivå	R0080	—	—	—	—
	Preferensaktier	R0090	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga preferensaktier på grupp nivå	R0100	—	—	—	—
	Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	—	—	—	—
	Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på grupp nivå	R0120	—	—	—	—
	Avstämningsreserv	R0130	17 939 822	17 939 822	—	—
	Efterställda skulder	R0140	—	—	—	—
	Ikke tillgängliga efterställda skulder på grupp nivå	R0150	—	—	—	—
	Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	397 096	—	—	397 096
	Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på grupp nivå	R0170	—	—	—	—
	Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	126 799 067	126 799 067	—	—
	Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190	—	—	—	—
	Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200	5 563 785	5 563 785	—	—
	Ikke tillgängliga minoritetsintressen på grupp nivå	R0210	5 563 785	5 563 785	—	—
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
	Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	—	—	—	—
Avdrag						
	Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230	5 320 355	5 320 355	—	—
	varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240	—	—	—	—
	Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250	—	—	—	—
	Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260	—	—	—	—
	Sammanlagda ikke tillgängliga kapitalposter	R0270	5 563 785	5 563 785	—	—
	Totala avdrag	R0280	10 884 140	10 884 140	—	—
	Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	206 079 371	205 682 276	—	397 096

Fortsättning Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

KSEK	Totalt C0010	Nivå 1 - utan be- gränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	—	×	×	×
Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	—	×	—	×
Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	—	×	—	—
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	—	×	—	—
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	—	×	—	×
Andra bankkreditiv och garantier än de som avses i artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	—	×	—	—
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	—	×	—	×
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	—	×	—	—
Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå	R0380	—	×	—	—
Annat tilläggskapital	R0390	—	×	—	—
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	—	×	—	—
Eget kapital för andra finansiella sektorer					
Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410	4 758 546	4 758 546	—	×
Tjänstepensionsinstitut	R0420	—	—	—	—
Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430	—	—	—	×
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440	4 758 546	4 758 546	—	×
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1					
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450	—	—	—	—
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	—	—	—	—
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	206 079 371	205 682 276	—	397 096
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	205 682 276	205 682 276	—	×
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	206 079 371	205 682 276	—	397 096
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	205 682 276	205 682 276	—	×
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	13 979 225	×	×	×
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	14,713	×	×	×
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	210 837 917	210 440 821	—	397 096
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	63 956 602	×	×	×
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	3,297	×	×	×

Fortsättning Bilaga 4 Kapitalbas S.23.01.22

C0060

Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	216 963 512
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	—
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	—
Andra primärkapitalposter	R0730	199 023 690
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	—
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	—
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	R0760	17 939 822
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 5 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22

KSEK		Solvens-	Företags-	Förenklingar
		kapitalkrav brutto	specifika parametrar	
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	48 906 692	XX	—
Motpartsrisk	R0020	134 854	XX	XX
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 364 909	—	566 526
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	531 561	—	—
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	—	—	—
Diversifiering	R0060	-5 505 636	XX	XX
Immateriell tillgångsrisk	R0070	—	XX	XX
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	51 432 380	XX	XX
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operativ risk	R0130	551 868		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	—		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-82 224		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	8 646 224		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	60 548 248		
Kapitaltillägg redan infört	R0210	—		
Solvenskapitalkrav	R0220	63 956 602		
Övrig information om solvenskapitalkrav				
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	—		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	51 902 025		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	8 646 224		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	—		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	—		
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0470	13 979 225		
Information om andra enheter				
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500	3 408 354		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510	3 408 354		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut	R0520	—		
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530	—		
Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	R0540	—		
Kapitalkrav för övriga företag	R0550	—		
Totalt solvenskapitalkrav				
Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A	R0560	—		
Solvenskapitalkrav	R0570	63 956 602		

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948
Säte: Stockholm