

Årsredovisning 2022

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ)



skandia:

Innehåll

Förvaltningsberättelse	2
Femårsöversikt	5
Förslag till vinstdisposition	6
Resultatanalys livförsäkring	8
Resultatanalys skadeförsäkring	9
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultat	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13
Noter	14
Underskrifter	39
Revisionsberättelse	40
Ordlista	42

Vill du bli kund eller komma i kontakt med Skandia?

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

Förvaltningsberättelse

Inledning

Styrelsen och verkställande direktören för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB), med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed årsredovisning för 2022, bolagets 167:e verksamhetsår. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

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

Väsentliga händelser under året

Året inleddes med en tilltagande oro för stigande inflation, höga energipriser och ihållande utbudsstörningar. Rysslands invasion av Ukraina har ökat osäkerheten samtidigt som tillväxten i ekonomin är på väg att sakta in. Året har präglats av åtstramningar i form av höjda styrräntor, marknadsvängningar och fallande värderingar på den finansiella marknaden.

Under februari införde den ryska regimen ett handelsstopp för ryska värdepapper för utländska investerare. Detta medförde att fonder med stor exponering mot Ryssland stoppades för handel vilket påverkade de av Skandia ABs kunder som har innehav i dessa fonder. Förutom oroligheterna i omvärlden och på de finansiella marknaderna beslutade riksdagen att flytträtt även ska gälla för fond- och depåförsäkringar tecknade före 1 juli 2007. Det här har tydligt påverkat Skandia ABs affär, lönsamhet och solvens. Skandia AB som bolag har emellertid en stabil finansiell ställning och står väl rustat för de ekonomiska konsekvenser utvecklingen kan innebära.

Ekonomisk översikt

Under 2022 har den finansiella marknaden utvecklats negativt, vilket medfört att placeringstillgångarna sjunkit i värde för kunderna med fond- och depåförsäkring i livförsäkringsrörelsen. Även resultatet har påverkats negativt kopplat till placeringstillgångarnas lägre värde. Nyförsäljningen har mattats av jämfört med ett mycket starkt föregående år, påverkat av ett turbulent börsklimat och försämrad konjunktur.

Inom skadeförsäkringsrörelsen har premieintäkterna ökat jämfört med föregående år men även skade- och driftkostnaderna har ökat vilket sammantaget ger ett sämre resultat.

Periodens totalresultat

Årets totalresultat efter skatt 2022 uppgick till 1 139 (1 600) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 22 (163) MSEK. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. Det försämrade resultatet är främst hänförligt till ökade skadeutbetalningar med anledning av ökat bestånd samt ökad mängd vårdskadeanmälningar efter coronapandemin.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 529 (1 625) MSEK. Det försämrade resultatet beror främst på att de fondvärdesbaserade intäkterna har minskat som en effekt av nedgången på de finansiella marknaderna. Detta motverkas av lägre provisionskostnader och minskade kostnader för avskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader. Den icke-tekniska kapitalavkastningen belastas av en negativ värdeutveckling i obligationsportföljen om 225 (26) MSEK.

Balansräkningen

Balansomslutningen per den 31 december 2022 uppgick till 174 761 (210 057) MSEK. Tillgångssidan utgörs till största del av Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk, som per helåret uppgick till 165 750 (202 210) MSEK. Minskningen i kundernas placeringstillgångar är främst kopplad till den negativa marknadsutvecklingen på börsen under året. Samma trend ligger bakom minskningen av skuldsidans största post, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, som minskat till 165 773 (202 241) MSEK. Under året har bolagets placeringstillgångar i form av obligationer och andra räntebärande värdepapper, för vilka bolaget bär placeringsrisk, ökat och uppgick till 5 193 (3 151) MSEK. Ökningen utgörs primärt av investeringar i obligationer i syfte att generera bättre avkastning på bolagets likviditet. Eget kapital har ökat med periodens totalresultat om 1 139 MSEK och uppgick till 3 984 (2 845) MSEK.

Risker och riskhantering

Skandia ABs verksamhet är behäftad med ett brett spektrum av risker, där marknadsrisker och försäkringsrisker (främst annullationsrisk och driftkostnadsrisk) utgör de största riskerna. Skandia AB hanterar riskerna baserat på såväl interna som

externa krav. Riskhanteringen utgår från Skandia ABs risk-policy som styrelsen har beslutat. Som en del i riskstrategin beslutar styrelsen om restriktioner som begränsar vilka risker och hur mycket risk Skandia AB får ta för att inte äventyra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. En mer ingående beskrivning av de risker som Skandia AB är exponerat mot och hur riskerna hanteras återfinns i not 2 och i Skandia ABs Solvens- och verksamhetsrapport som finns publicerad på skandia.se.

Solvens 2

Grundläggande i en solvensreglering är att försäkringbolag ska ha en kapitalbas som överstiger ett solvenskapitalkrav.

Solvenskvoten visar relationen mellan Skandia ABs kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet. Vid årsskiftet uppgick solvenskvoten till 133 (122) procent.

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

Tvister

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

Försäkringsavtal och finansiella avtal

Enligt IFRS 4 Försäkringsavtal ska avtal klassificeras som ett försäkringsavtal eller som ett finansiellt avtal. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns en möjlighet att tillämpa ”unbundling”. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Vad gäller Skandia ABs fond- och depåförsäkringar är det möjligt att värdera den finansiella komponenten separat från försäkringskomponenten på ett tillförlitligt sätt. För att ge mer relevant finansiell information unbundlar Skandia AB fond- och depåförsäkringsavtalen och redovisar den finansiella komponenten och försäkringskomponenten som om de vore separata avtal. För mer utförlig information om hanteringen av försäkringsavtal och finansiella avtal se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Skandia ABs medarbetare och resultatandelsstiftelsen

Under 2022 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (5) personer.

Totalt är 7 personer anställda i Skandia AB, varav 5 personer är tillikaanställda i Skandia AB och Skandia Liv. Andelen kvinnor uppgick till 40 (60) procent.

Upplysningar om principer och processer vad gäller ersättning och förmåner till ledningen framgår av noterna 39 och 41. Alla ersättningar till Skandia ABs medarbetare är fasta, förutom de som sätts av till resultatandelsstiftelsen Skandianen samt eventuella avgångsvederlag.

Hållbarhetsrapportering

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

Nya redovisningsregler

Under 2022 har inga nya regler med inverkan på Skandia ABs finansiella rapporter trätt ikraft. För mer information se not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Förväntad framtida utveckling

Skandia och Skandia ABs relevans i samhället har alltid varit stor och fortsätter att öka. Trygghets- och hälsoområdet har aldrig varit viktigare i modern tid. Behovet av hållbara investeringar som bidrar positivt till en klimatomställning är stort. Skandia AB har framöver en betydande roll att fylla – för ägarna, kunderna och samhället – och ser positivt på den framtida utvecklingen för koncernen.

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

Regelverksförändringar

För att bibehålla en stark position och konkurrensförmåga är det viktigt att på ett strukturerat och smidigt sätt införliva nya regelverk i processer och rutiner. Det ställer i sin tur höga krav på kostnadseffektivitet och flexibilitet i den operativa verksamheten. Skandia AB följer noggrant utvecklingen av kommande regelverk och deltar aktivt i den allmänna debatten.

Översyn av Solvens 2-regelverket

Under året har den omfattande översynen av Solvens 2-regelverket, den så kallade 2020-översynen, fortsatt. EU-kommissionen kom i september 2021 med ett lagförslag till EU-parlamentet och Europeiska rådet med ändringar i Solvens 2-direktivet samt överväganden om ändringar i tillhörande förordning. Förslagen avser bland annat solvenskapitalkrav, försäkringstekniska avsättningar, rapportering och offentliggörande samt förslag om införande av ett nytt direktiv för återhämtning och resolution (IRR), se närmare avsnittet nedan. Förhandlingar om ett lagförslag förväntas fortsätta under 2023.

IRR, nytt direktiv för återhämtning och resolution av försäkringsföretag

Under 2021 presenterade EU-kommissionen ett förslag till reglering av krishantering av försäkringsföretag. Liknande regler finns redan på bankområdet. Direktivförslaget innehåller bland annat krav på att försäkringsföretag ska upprätta återhämtningsplaner liksom inrättande av en ny resolutionsmyndighet som ska hantera frågorna kring återhämtning och resolution. Förslaget ger också myndigheten långtgående befogenheter och verktyg för det fall en avveckling av en försäkringsverksamhet bedöms nödvändig. Förhandlingar om förslaget har påbörjats och förväntas fortsätta under 2023.

EUs reglering av hållbara finanser

EU-kommissionen tog under 2018 fram en handlingsplan för att inkludera hållbarhet i arbetet på de finansiella marknaderna. Målsättningen är att i) styra kapitalflöden till hållbara investeringar, ii) integrera hållbarhet i riskhanteringen, samt iii) främja transparens och långsiktighet på kapitalmarknaderna. Den nya lagstiftningen inkluderar ett klassificeringssystem för hållbara investeringar (Taxomin) och Disclosure-förordningen som reglerar krav på upplysning om finansiella produkters hållbarhetseffekter och potentiell påverkan, samt nya krav på hållbarhetsrapportering. Även befintlig lagstiftning såsom IDD (Insurance Distribution Directive) och Solvens 2 påverkas.

Femårsöversikt

RESULTAT, MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
Premieintäkt, skadeförsäkring	1 308	1 258	1 183	1 168	1 127
Premieinkomst, livförsäkring	93	91	93	93	101
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-11	-10	-10	-11	-13
Intäkter från investeringsavtal	997	1 150	1 055	1 109	1 134
Försäkringsersättningar, skadeförsäkring	-1 111	-895	-931	-852	-849
Försäkringsersättningar, livförsäkring	-95	-101	-72	-55	-82
Driftskostnader	-1 226	-1 424	-1 348	-1 442	-1 469
Övriga tekniska intäkter	1 556	1 719	1 489	1 515	1 552
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	1 551	1 788	1 459	1 525	1 537
Årets resultat	1 139	1 600	1 367	1 439	2 574
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK					
Placeringstillgångar ¹⁾	5 227	3 183	2 294	6 331	6 653
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	165 750	202 210	173 248	170 110	147 483
Försäkringstekniska avsättningar	1 882	1 768	1 757	1 689	1 686
Konsolideringskapital ²⁾	15 111	17 936	18 906	19 948	19 589
- varav eget kapital	3 984	2 845	4 345	4 436	6 646
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk ³⁾	9 322	13 256	12 686	12 958	10 163
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	10	9	17	725	1 000
- varav uppskjuten skattefordran	272	258	222	247	292
Kapitalbas	12 552	14 000	12 698	15 223	12 658
- varav primärkapital	12 552	14 000	12 698	15 223	12 658
- varav tilläggskapital	—	—	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 360	2 876	2 331	2 544	1 982
Solvenskapitalkrav	9 441	11 503	9 323	10 178	7 928
NYCKELTAL, PROCENT					
Skadeförsäkringsrörelsen					
Skadeprocent ⁴⁾	85	71	79	73	75
Driftskostnadsprocent ⁵⁾	16	16	15	15	15
Totalkostnadsprocent ⁶⁾	101	87	94	88	90
Livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent ⁷⁾	0,6	0,6	0,7	0,8	0,8
Resultat av kapitalförvaltningen					
Direktavkastning ⁸⁾	1,4	0,3	0,3	0,2	1,4
Totalavkastning ⁸⁾	-3,5	0,9	1,4	0,7	0,6
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁹⁾	73	62	85	86	101

¹⁾ Värderade till verkligt värde.

²⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

³⁾ Avser framtida intjäning på ingångna avtal inom fond- och depåförsäkring.

⁴⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁵⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁶⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁷⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

⁸⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringsrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning.

⁹⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst.

Förslag till vinstdisposition

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

Disposition av Skandia ABs fria egna kapital	SEK
Till årsstämman förfogande står	
Balanserade vinstmedel	1 674 743 071
Årets resultat	1 138 707 606
	2 813 450 677
Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande	
i ny räkning balanseras	2 813 450 677
	2 813 450 677
Om detta förslag godkännes kommer bolagets redovisade egna kapital att bestå av:	
Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	2 813 450 677
	3 983 779 207

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

Innehåll räkenskaper

FINANSIELLA RAPPORTER

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

NOTER

1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper	14
2 Risker och riskhantering	19

Noter till resultaträkning

3 Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen	24
4 Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	24
5 Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen	24
6 Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen	24
7 Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen	24
8 Övriga tekniska intäkter	24
9 Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen	25
10 Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen	25
11 Kapitalavkastning, kostnader	25
12 Kapitalavkastning, intäkter	25
13 Orealiserade vinster på placeringstillgångar	25
14 Kapitalavkastning, kostnader	25
15 Orealiserade förluster på placeringstillgångar	25
16 Nettoresultat per kategori placeringstillgångar samt övriga finansiella tillgångar och skulder	26
17 Skatt	26

Noter till balansräkning

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

Övriga upplysningar

39 Medelantal anställda samt löner och ersättningar	34
40 Upplysningar närstående	36
41 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	37
42 Andelar i andra företag	38
43 Händelser efter balansdagen	38
44 Förslag till vinstdisposition	38

Resultatanalys livförsäkring

Livförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Fondför- säkring	Depåför- säkring	PBF ¹⁾	Mottagen åter- försäkring
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat					
Premieinkomst	93	81	5	6	1
Intäkter från investeringsavtal	997	867	130	—	—
Övriga tekniska intäkter	1 556	1 407	149	—	—
Försäkringsersättningar	-95	-88	-5	-2	0
Driftskostnader	-1 011	-781	-220	-10	0
Kapitalavkastning, kostnader	-11	-9	-2	0	—
	1 529	1 477	57	-6	1
Avvecklingsresultat	20	—	—	20	—
Försäkringstekniska avsättningar					
Oreglerade skador	179	—	—	179	—
	179	—	—	179	—
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk					
Villkorad återbäring	17 757	—	17 757	—	—
Fondförsäkringsåtaganden	148 016	148 016	—	—	—
	165 773	148 016	17 757	—	—
Specifikation till resultatanalys för livförsäkringsrörelse					
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)					
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	93	81	5	6	1
Premier för avgiven återförsäkring	0	—	—	0	—
	93	81	5	6	1
Försäkringsersättningar					
Utbetalda försäkringsersättningar	-117	-84	-4	-29	0
Skaderegleringskostnader	-5	-4	-1	0	—
Förändring i oreglerade skador	27	—	—	27	—
	-95	-88	-5	-2	0

¹⁾ PBF avser premiebefrielseförsäkring.

Resultatanalys skadeförsäkring

Skadeförsäkringsrörelse (per försäkringsgren)

MSEK	Totalt	Sjukvård	Sjuk- och olycksfall
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
Premieintäkter	1 308	1 014	294
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	40	27	13
Försäkringsersättningar	-1 111	-873	-238
Driftskostnader	-215	-160	-55
	22	8	14
Avvecklingsresultat	-60	-66	6
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	333	333	0
Oreglerade skador	1 370	748	622
	1 703	1 081	622
Specifikation till resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse			
Premieintäkter			
Premieinkomst	1 335	1 041	294
Förändring i Ej intjänade premier och kvardröjande risker	-27	-27	0
	1 308	1 014	294
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar ¹⁾	-997	-804	-193
Förändring i oreglerade skador ²⁾	-114	-69	-45
	-1 111	-873	-238

¹⁾ Inklusive skadeportföljer och skadehanteringskostnader.

²⁾ Inklusive förändring skadebehandlingsreserv.

Resultaträkning

MSEK	Not	2022	2021
		jan - dec	jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter			
Premieinkomst	3	1 335	1 270
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-27	-12
		1 308	1 258
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4	40	0
Försäkringsersättningar	5		
Utbetalda försäkringsersättningar		-997	-883
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		-114	-12
		-1 111	-895
Driftskostnader	6, 10	-215	-200
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		22	163
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	7		
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		93	91
Premier för avgiven återförsäkring		0	0
		93	91
Intäkter från investeringsavtal		997	1 150
Övriga tekniska intäkter	8	1 556	1 719
Försäkringsersättningar			
Utbetalda försäkringsersättningar	9	-122	-114
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		27	13
		-95	-101
Driftskostnader	10	-1 011	-1 224
Kapitalavkastning, kostnader	11	-11	-10
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT		1 529	1 625

MSEK	Not	2022	2021
		jan - dec	jan - dec
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		22	163
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat			
		1 529	1 625
Kapitalavkastning intäkter	12, 16	95	56
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	13	0	—
Kapitalavkastning kostnader	14, 16	-2	-2
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	15, 16	-225	-26
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	4	-40	0
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		1 379	1 816
Bokslutsdispositioner		—	—
Resultat före skatt		1 379	1 816
Avkastningsskatt	17	-271	-234
Skatt på årets resultat	17	31	18
ÅRETS RESULTAT		1 139	1 600

Rapport över totalresultat

MSEK	2022	2021
	jan - dec	jan - dec
ÅRETS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING	1 139	1 600
Övrigt totalresultat	—	—
ÅRETS TOTALRESULTAT	1 139	1 600

Balansräkning

MSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Placeringstillgångar			
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag	18	23	23
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar		2	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	5 193	3 151
Derivat	20	—	0
		5 218	3 174
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk			
Tillgångar för villkorad återbäring	21	17 754	23 510
Fondförsäkringstillgångar	22	147 996	178 700
		165 750	202 210
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	23	147	104
Övriga fordringar	24	2 461	3 369
		2 608	3 473
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar		7	7
Kassa och bank		1	0
Aktuell skattefordran	25	143	116
Uppskjuten skattefordran	25	295	266
		446	389
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		21	8
Förutbetalda anskaffningskostnader	26	447	482
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	271	321
		739	811
TOTALT TILLGÅNGAR		174 761	210 057

MSEK	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		1 031	1 031
Reservfond		139	139
Balanserade vinstmedel		1 675	75
Årets resultat		1 139	1 600
		3 984	2 845
Obeskattade reserver	28	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar			
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	29	333	306
Avsättning för oreglerade skador	30	1 549	1 462
		1 882	1 768
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk			
Villkorad återbäring	31	17 757	23 510
Fondförsäkringsåtaganden	32	148 016	178 731
		165 773	202 241
Andra avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	41	255	287
Avsättning för skatt	25	7	—
Övriga avsättningar	33	5	5
		267	292
Skulder			
Skulder avseende direkt försäkring	34	526	436
Derivat	20	—	0
Övriga skulder	35	212	353
		738	789
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	26	31
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER		174 761	210 057

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital ¹⁾	Reserv-fond	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	
2021				
Ingående balans 2021-01-01	1 031	139	3 175	4 345
Utdelning			-3 100	-3 100
Årets resultat			1 600	1 600
Årets totalresultat			1 600	1 600
Utgående balans 2021-12-31	1 031	139	1 675	2 845
2022				
Ingående balans 2022-01-01	1 031	139	1 675	2 845
Årets resultat			1 139	1 139
Årets totalresultat			1 139	1 139
Utgående balans 2022-12-31	1 031	139	2 814	3 984

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

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Innehållsförteckning

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

1. Allmän information

Årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden 1 januari – 31 december 2022. Skandia AB har sitt säte och huvudkontor i Stockholm och organisationsnumret är 502017-3083.

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2023. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på årsstämman som ska hållas den 26 april 2023.

2. Grund för årsredovisningens upprättande

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 har upprättats i enlighet med Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkrings- och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. I enlighet med dessa föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS, International Financial Reporting Standards.

Med lagbegränsad IFRS avses en tillämpning av internationella redovisningsstandarder samt tillhörande tolkningsmeddelanden som antagits av EU-kommissionen, med de avvikelser från tillämpningen som följer av FFFS 2019:23 och RFR 2. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Med hänvisning till 7 kap. ÅRFL upprättas ingen concernredovisning för Skandia AB. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia Liv och ingår i den konsoliderade årsredovisning som Skandia Liv utger. Årsredovisningen är tillgänglig på www.skandia.se/liv och kan beställas från Skandia Liv, 106 55 Stockholm.

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

3. Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsåret 2022

Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2022 har inte haft någon påverkan på Skandia ABs finansiella rapporter.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2023 eller senare

IFRS 17 Försäkringsavtal

IASB publicerade i maj 2017 en ny standard som behandlar redovisning av försäkringsavtal, IFRS 17, och som kommer att ersätta IFRS 4. Ikraftträdandet är den 1 januari 2023. IFRS 17 innebär omfattande förändringar av hur försäkringsavtal redovisas och värderas, vilket bland annat innebär en helt annan presentation av balans- och resultaträkning och en förändrad värdering av de försäkringstekniska skulderna. Standarden ställer stora krav på mer detaljerad information och mycket högre komplexitet i beräkningsmodeller. Den 15 mars 2022 beslutade Finansinspektionen om ändring i FFFS 2019:23 om att IFRS 17 inte bör tillämpas i juridisk person, vilket innebär att standarden inte kommer att tillämpas i Skandia AB.

Övriga nya standarder och tolkningar

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

- Finansiella avtal respektive försäkringsavtal
- Försäkringstekniska avsättningar
- Tvister
- Förutbetalda anskaffningskostnader

Finansiella avtal respektive försäkringsavtal

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar

De viktigaste antagandena om framtiden, samt källor till osäkerhet, som kan påverka de redovisade beloppen för tillgångar och skulder, är relaterade till de försäkringstekniska avsättningarna som beskrivs i not 29 Ej intjänade premier och kvardröjande risker och i not 30 Avsättning för oreglerade skador. Dessa antaganden omfattar bland annat antaganden om diskonteringsränta, tillfrisknande, kostnader och inflation.

Tvister

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

5. Utländsk valuta

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

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

6. Försäkringsavtal och finansiella avtal – klassificering och unbundling

Enligt IFRS 4 Försäkringsavtal ska avtal endera klassificeras som ett försäkringsavtal eller som ett finansiellt avtal. Avtal som överför en betydande försäkringsrisk klassificeras som försäkringsavtal och redovisas i enlighet med IFRS 4. Avtal som inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget klassificeras som ett finansiellt avtal och redovisas som ett finansiellt instrument i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. För avtal som innehåller både en försäkringskomponent och en finansiell komponent och där möjlighet finns att värdera komponenterna separat finns enligt IFRS en möjlighet att tillämpa unbundling, vilket innebär att avtalet delas upp i en försäkringskomponent och en finansiell komponent i redovisningen. Skandia AB utfärdar både försäkringsavtal och finansiella avtal. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia AB åtar sig en betydande försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. Finansiella avtal är finansiella instrument som inte kan definieras som försäkringsavtal, eftersom de inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till bolaget.

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

Försäkringsavtal

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

Värdering

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

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

Förlustprövning

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

Intäktsredovisning

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Kostnadsredovisning

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

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

Finansiella avtal

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

Värdering

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

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

Det initiala och efterföljande värderingsbeloppet för det finansiella åtagandet är dess verkliga värde. Om åtagandet innefattar en återköpsrätt är det verkliga värdet aldrig lägre än beloppet som betalas vid återköp. Om, i en specifik portfölj, de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade framtida rörliga kostnaderna, måste en avsättning för förluster för denna portfölj göras.

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

Intäktsredovisning

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

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

Kostnadsredovisning

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

7. Dotter- och intresseföretag

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

Intresseföretag är de företag i vilka Skandia AB har ett betydande inflytande över finansiella och operativa strategier, men där något bestämmande inflytande inte föreligger, vanligtvis genom andelsinnehav mellan 20 och 50 procent av röstetalet.

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

8. Finansiella instrument - klassificering

Skandia AB klassificerar sina finansiella instrument i olika kategorier. Dessa kategorier bestämmer hur instrumenten värderas och redovisas efter anskaffningstidpunkten. Klassificeringen bestäms utifrån affärsmodell för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning för kapitalbelopp och ränta. Skandia AB har klassificerat de finansiella instrumenten, se under avsnitt 9 Fond- och depåförsäkringsavtal respektive 10 Andra finansiella instrument, i en av följande två kategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde: Instrument som innehas i en portfölj vars affärsmodell innebär att syftet är att erhålla avtalsenliga kassaflöden i form av kapitalbelopp och ränta, där räntan enbart kompenserar för tidsvärde samt kreditrisk.
- Verkligt värde med värdeförändringen redovisad i resultaträkningen: Instrument som innehas i en portfölj som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Underkategorier är "Obligatorisk" och "Som bestäms tillhörda kategorin".

9. Fond- och depåförsäkringsavtal

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

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

Åtaganden för fond- och depåförsäkringsavtal

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

10. Andra finansiella instrument

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

Finansiella instrument som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Derivatinstrument redovisas både initialt och löpande till verkligt värde.

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

Kund- och koncernfordringar

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

Obligationer, aktier och derivat

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

Derivat värderas individuellt och redovisas till verkligt värde via resultaträkningen i underkategorin "Obligatorisk". Om värdet på derivatet är positivt redovisas det som en tillgång och om värdet är negativt som skuld. Verkligt värde för valutaterminer erhålls från officiella marknadsnoteringar.

Andra finansiella skulder

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

Kreditförlustreservering

För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde ska en kreditförlustreserv beräknas. Skandia AB har endast poster med mycket korta löptider till upplupet anskaffningsvärde. En beräkning av 12 månaders förväntad förlust men nerskalad till lämplig löptid blir oväsentlig varför ingen reserv redovisas. Om det finns indikationer på en signifikant ökad kreditrisk görs dock en individuell bedömning av respektive motpart.

11. Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Det redovisade värdet granskas vid varje balansdag för att bedöma om det föreligger indikation på värdeminskning. Om sådan indikation finns, fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högre av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärde diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt, som speglar aktuella marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning görs när tillgångens eller dess kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivningar kostnadsförs i resultaträkningen. En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund

för beräkningen av det nedskrivna beloppet. Återföringen ökar tillgångens redovisade värde. Det redovisade värdet får inte överstiga det värde som redovisats efter avskrivningar, om en nedskrivning aldrig gjorts.

12. Eget kapital

Bundet eget kapital utgörs av aktiekapital och reservfond. Övrigt eget kapital klassificeras som fritt eget kapital.

13. Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

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

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

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

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

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

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

"Äkta" ej intjänad premie – I de fall riskpremier betalas till försäkringsbolaget långt före förfall ska en premieperiodisering göras, det vill säga en avsättning görs för överskjutande belopp och löses upp i den period som premien förfaller.

Avsättning för kvardröjande risker – För försäkringsavtal med otillräcklig premie jämfört med premiebehovet görs en försäkringsteknisk avsättning för kvardröjande risker, ett så kallat nivåillägg. Avsättningen löses upp i takt med att premien förfaller.

14. Andra avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när bolaget har en förpliktelse på grund av en händelse som har inträffat och när det är troligt att ett utflöde av resurser kommer krävas för att reglera förpliktelsen och att beloppet kan uppskattas tillförlitligt. Om tidpunkten för den eventuella ekonomiska kompensationsen är känd och överstiger ett år diskonteras beloppet.

15. Pensioner för egen personal

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

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

Fortsättning not 1. Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

16. Obeskattade reserver

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

17. Skatt

Avkastningsskatt

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

Inkomstskatt

Aktuell skatt

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

Uppskjuten skatt

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

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

Aktuell skatt utgår med 20,6 procent under räkenskapsåret 2022.

18. Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

19. Intäktsredovisning

Skandia ABs redovisningsprinciper för intäkter och kostnader från försäkringsavtal och finansiella avtal beskrivs i avsnitt 6.

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

20. Kapitalavkastning

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

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

21. Eventualförpliktelser

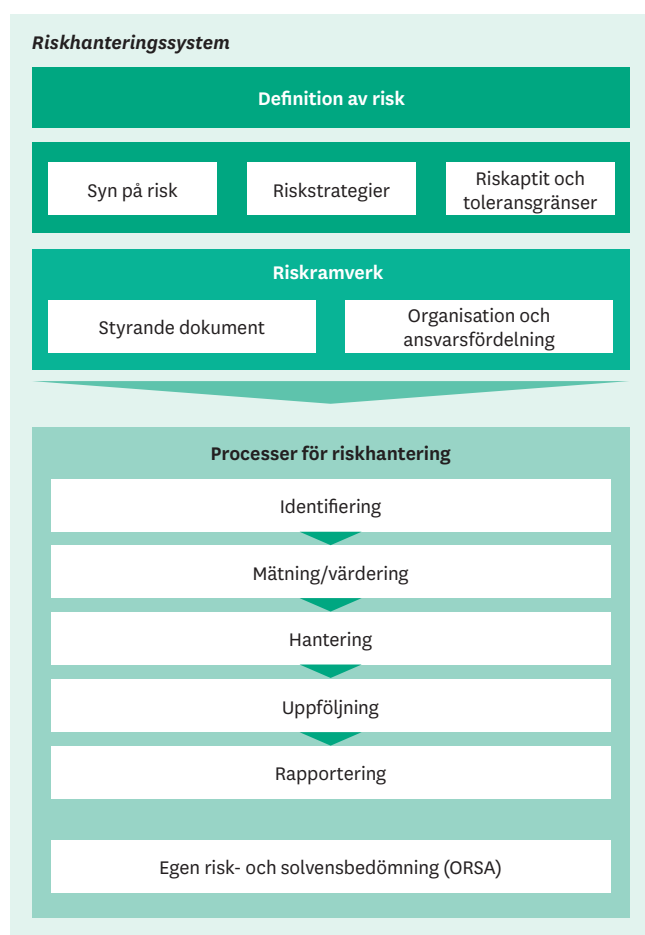
Som eventualförpliktelser upptas förpliktelser som härrör från inträffade händelser men som inte uppfyller krav på att redovisas som skuld eller avsättning. Detta då det inte är troligt att ett utflöde kommer att krävas eller att förpliktelsen inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet. I de fall behov föreligger av ianspråktagande av garantiförbindelser redovisas antingen en avsättning eller skuld i balansräkningen samt kostnad i resultaträkningen.

Not 2. Risker och riskhantering

1 Inledning

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

En viktig uppgift för Skandia AB är att bestämma vilka risker och hur mycket av dessa risker som kan accepteras i strävan att öka värdet för kunder och ägare. Riskerna innebär möjligheter att både öka och minska detta värde.



Legalt kapitalkrav

Solvens 2 tillämpas på hela verksamheten i Skandia AB. Genom lagstiftningen sätts en restriktion för den samlade risk som Skandia AB kan ta i sin dagliga verksamhet, genom att sätta en lägsta nivå på kapital, i form av kapitalbas, som ett försäkringsbolag behöver hålla för att täcka sina risker. Den totala risknivån mäts i form av så kallade kapitalkrav. Skandia AB beräknar kapitalkravet med den så kallade standardformeln som är en Value-at-Risk-modell med ett års riskhorisont och konfidensnivån 99,5 procent. Konfidensnivån betyder att Skandia AB med 99,5 procents säkerhet är solvent under den närmsta ettårsperioden. Skandia AB uppfyllde per den 31 december 2022 det legala kapitalkravet.

Internt kapitalkrav

I den interna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på Skandias risktagande i form av ett internt kapitalkrav. Skandia AB får kvartalsvis ett nytt riskmandat från moderbolagets Asset-Liability Management-kommitté (ALM-kommitté). Riskmandatet ska täcka bolagets kapitalkrav baserat på standardformeln enligt Solvens 2. Syftet med det utdelade riskmandatet är att Skandia ska ha kontroll över Skandiagruppens samlade risker vid var tidpunkt. Skandia ABs risk låg inom det tilldelade riskmandatet den 31 december 2022.

2 Riskhanteringssystemet

Skandia ABs system för riskhantering sammanfattas i bilden till vänster. De olika delarna i systemet förklaras närmare i det följande.

Riskstrategi

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

Riskaptit

Styrelsens riskaptit anger i vilken omfattning Skandia AB får ta risk i syfte att generera värde till kunderna och ägarna. Skandia AB tar på sig långa försäkringsåtaganden och har som mål att generera god avkastning till bolagets ägare och kunder, genom att kombinera en god avkastning med ett sunt risktagande. Risktagandet ska vara hållbart på såväl kort som lång sikt. Skandia ABs riskaptit grundar sig i kapitalstyrka, resursstabilitet, likviditet och operativ riskhantering för vilka risktoleransgränser har fastställts av styrelsen.

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

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Riskramverk

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

Styrande dokument

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

Ansvarsfördelning

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

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

Den oberoende (relativt risktagande delar av verksamheten riskfunktionen) är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanterings-systemet, vilket bland annat omfattar övergripande kontroll och rapportering av Skandia ABs och dotterbolagens risker. Riskfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Riskfunktionen leds av en riskchef. Riskchefen ska regelbundet ge en oberoende och samlad bild av Skandia ABs och dotterbolagens väsentliga risker till vd, ledning och styrelse. I funktionens ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera att riskhanteringssystemet på ett ändamålsenligt sätt bidrar till att uppnå Skandia ABs mål, såväl kortsiktiga som långsiktiga.

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

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

3. Riskhantering per riskkategori

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

Riskkategori	Definition och förklaring
Försäkringsrisk	Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktiga tariffer och antaganden om försäkringstekniska avsättningar. Försäkringsrisk delas upp i livförsäkringsrisker samt sjuk- och skadeförsäkringsrisker.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster eller negativa förändringar avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument.
Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka Skandia AB är exponerade i form av motparts- eller spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisker.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken för att bolaget inte kan avvitra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning eller att bolaget endast kan göra detta till höga kostnader.
Operativ risk	Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk.
Compliancerisk	Med compliancerisk avses risken för att Skandia AB inte följer gällande regler inom det område där Finansinspektionen och Integritetsmyndigheten utövar tillsyn.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för förluster på en taktisk nivå till följd av att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall avseende kostnader, volymer och marginaler etcetera.
Strategisk risk	Risken för förluster på grund av missriktade affärsbeslut på en strategisk nivå, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystem eller branschen.

I det följande beskrivs Skandia ABs löpande hantering per riskkategori.

Försäkringsrisk

Hantering av livförsäkringsrisk – risker som uppstår i och med att försäkra individers liv.

Livförsäkringsrisk är risk för förluster till följd av att verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängd och dödlighet. Livförsäkringsrisk kan delas upp i livsfallsrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftskostnadsrisk och annullationsrisk.

Skandia ABs livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av fond- och depåförsäkring.

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

Livsfallrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödlighetsrisk avser risken för oförväntad förlust på grund av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk avseende livförsäkring handlar om risken för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet som beror på extrema eller exceptionella händelser såsom exempelvis pandemi.

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

Driftskostnadsrisk

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

Annulationsrisk

Annulationsrisk avser risken för förlust till följd av permanent minskad/ökad nivå på kundbeteende i form av avslutande eller ändringar av försäkringar eller vid massannullation då en stor andel kunder avslutar sina försäkringar. I de flesta försäkringsavtal har kunden olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång. En ändring kan till exempel vara att lägga till ett efterlevandeskydd eller ändra utbetalningstiden. Avsluta (i förtid annullera) försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden och därmed till nackdel för Skandia AB i form av uteblivna intäkter. Vid annullation kan det i vissa fall tas ut avgifter för täckande av kostnader i samband med annullation.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Sjukförsäkringsrisk – risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa

Sjukförsäkringsrisk är risk för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av ökat

insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka.

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

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

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

Hantering av skadeförsäkringsrisk

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

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

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

Matchningsrisk

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

Skadereservernas duration 2022

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Totalt
Vårdförsäkring	312	306	117	14	0	749
Gruppolycksfall	196	312	76	27	10	621
Premiebefrielseförsäkring	30	77	47	16	9	179
Total	538	695	240	57	19	1 549

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Marknadsrisk

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

Skandia AB exponeras för följande kreditrisker:

Kreditriskeponering ^{1) 2) 3) 4)}	2022	2021
Andra finansiella placeringstillgångar		
Obligationer, kreditvärdighet AAA	1 484	660
Obligationer, kreditvärdighet AA	3 198	2 020
Obligationer, kreditvärdighet A	532	478
Obligationer, kreditvärdighet BBB	—	0
Obligationer, utan kreditbetyg ⁵⁾	—	0
Övriga fordringar ⁶⁾	2 461	3 369
	7 675	6 527
Banker		
Motpart med kreditvärdighet A+	0	0
Motpart med kreditvärdighet A	0	1
	0	1
Totalt	7 675	6 528

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

²⁾ Inga erhållna säkerheter finns.

³⁾ I samband med bokslut görs sedvanlig kontroll av förfallna fordringar. Per 2022-12-31 uppgick förfallna fordringar inte till något materiellt belopp.

⁴⁾ Samtliga obligationer är inklusive upplupen ränta.

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

⁶⁾ Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool 2 318 (3 160) MSEK, Skandia Livs kreditvärdighet är A.

Likviditetsrisk

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

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

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

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

Löptidsanalys 2022

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

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	15 377	22 530	21 974	19 810	86 082	165 773
Försäkringstekniska avsättningar	677	830	293	63	19	1 882
Skulder avseende direkt försäkring	526	—	—	—	—	526
Övriga skulder	212	—	—	—	—	212
SUMMA	16 792	23 360	22 267	19 873	86 101	168 393

Placeringstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	578	1 942	—	—	—	2 520

Löptidsanalys 2021

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

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagarna bär risk	20 201	26 221	25 629	23 892	106 298	202 241
Försäkringstekniska avsättningar	805	643	232	64	24	1 768
Skulder avseende direkt försäkring	436	—	—	—	—	436
Övriga skulder	353	—	—	—	—	353
SUMMA	21 795	26 864	25 861	23 956	106 322	204 798

Placeringstillgångar som ska täcka försäkringstekniska avsättningar har följande förfallotidpunkter

MSEK	< 1 år	1-5 år	5-10 år	10-15 år	>15 år	Total
Marknadvärde inkl upplupen ränta	715	2 118	325	—	—	3 158

Operativ risk

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

Styrelsen har beslutat om ett internt regelverk för operativ riskhantering. Regelverket omfattar Skandia ABs process för hantering och rapporteringen av risker och anger styrelsens risktolerans för operativa risker. Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia AB. Till stöd för hanteringen har Skandia AB en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandias affärsplaneringsprocess genomför varje enhet årligen en självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilken hjälper verksamheten att analysera och förstå riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram för att reducera negativa konsekvenser.

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

Compliancerisk

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

Fortsättning not 2. Risker och riskhantering

Affärsrisk

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

Strategisk risk

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

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

4. Känslighetsanalys

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

Risktyp	Effekt på resultat före skatt/eget kapital ¹⁾		Scenario
	2022	2021	
Sjukförsäkringsrisk	-9%	-5%	Sjuklighetsrisken beräknas som effekten av att insjukandet ökar med 10%.
Aktiemarknadsrisk	-13%	-10%	Aktiemarknadsrisken beräknas som effekten av ett kraftigt fall (10%) på aktiemarknaden.
Annullationsrisk	-19%	-11%	Annullationsrisken beräknas som effekten av att 10% av återköp- och flyttbart kapital återköps.
Marknadsränterisk	-7%	-3%	Marknadsränterisken beräknas som effekten av ökade marknadsräntor (parallellskift 1%).

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

3. Premieinkomst, skadeförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Direkt försäkring i Sverige	1 335	1 270
	1 335	1 270

4. Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Inom skadeförsäkringsrörelsen förs kapitalavkastning över från det icke-tekniska till det tekniska resultatet baserat på genomsnittliga försäkringstekniska avsättningar efter avdrag för utestående nettofordringar i försäkringsrörelsen. Räntesatserna följer huvudsakligen avkastningen på medellånga statsobligationer med hänsyn tagen till försäkringsrörelsens kontantflöden över tiden. Då räntan är positiv på statsobligationer med 2-års och 5-års löptid har överföring gjorts avseende dessa.

	2022	2021
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	40	0
	40	0

5. Försäkringsersättningar, skadeförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Utbetalda försäkringsersättningar	-937	-830
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador	-121	-18
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR)	7	6
Driftskostnader för skadereglering	-52	-47
Skadeförebyggande åtgärder	-8	-6
	-1 111	-895

6. Driftskostnader, skadeförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Anskaffningskostnader	-86	-77
Administrationskostnader	-129	-123
	-215	-200

För fördelning av totala driftskostnader, se not 10.

7. Premieinkomst, livförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Periodisk premie i form av inbetalda premier	93	91
Premier för avgiven återförsäkring	0	0
	93	91

Samtliga livförsäkringsavtal är tecknade i Sverige.

8. Övriga tekniska intäkter

	2022	2021
Rabatt på fondförvaltningsavgifter	1 279	1 477
Avkastningsskatt ¹⁾	271	234
Övriga intäkter	6	8
	1 556	1 719

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

9. Utbetalda försäkringsersättningar, livförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Dödsfall	-88	-79
Sjukfall	-29	-31
Skaderegleringskostnader	-5	-4
	-122	-114

10. Driftskostnader, livförsäkringsrörelsen

	2022	2021
Anskaffningskostnader	-602	-649
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader		
direkt försäkring	-35	-178
Administrationskostnader ¹⁾	-374	-397
Totalt driftskostnader i livförsäkringsrörelsen	-1 011	-1 224

Förvaltningskostnader placeringsstillgångar ^{2) 3)}	-12	-11
Skaderegleringskostnader ^{2) 4)}	-57	-49
Driftskostnader i skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ⁵⁾	-215	-200
Totalt driftskostnader	-1 295	-1 484

Samtliga driftskostnader per kostnadslag

Provisioner	-497	-533
Affärsdrivande tjänster	-479	-434
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	-107	-113
Förändring förutbetalda anskaffningskostnader		
direkt försäkring	-35	-178
IT-kostnader	-137	-121
Personalkostnader	10	-55
Lokalkostnader	-35	-32
Övrigt	-15	-18
	-1 295	-1 484

¹⁾ I administrationskostnader ingår ersättning till revisionsföretag enligt nedan.

²⁾ Skade- och livförsäkringsrörelsen.

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

⁴⁾ Ingår i Försäkringsersättningar i resultaträkningen.

⁵⁾ Se not 6, Driftkostnader skadeförsäkringsrörelsen.

Ersättning till revisionsföretag	2022	2021
Revisionsarvodena		
KPMG	-2	-2
	-2	-2
Revisionsarvodena utöver revisionsuppdraget		
KPMG	—	—
	—	—
Övriga tjänster		
KPMG	—	—
	—	—
Totalt ersättning till revisionsföretag	-2	-2

11. Kapitalavkastning, kostnader

	2022	2021
Kapitalförvaltningskostnader	-11	-10
	-11	-10

12. Kapitalavkastning, intäkter

	2022	2021
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	39	9
Valutavinst netto ¹⁾	41	47
Övriga ränteintäkter	15	—
	95	56

¹⁾ Varav derivat -2 (-3) MSEK.

13. Realiserade vinster på placeringstillgångar

	2022	2021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	—
	0	—

14. Kapitalavkastning, kostnader

	2022	2021
Räntekostnader	0	-1
Nedskrivning dotterföretag	—	0
Övriga finansiella kostnader	-2	-1
	-2	-2

15. Realiserade förluster på placeringstillgångar

	2022	2021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-225	-26
	-225	-26

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

Tillgång och skuld värderad till verkligt värde
via resultaträkningen

	Obligatorisk		Som bestämts tillhöra kategorin		Upplupet anskaffningsvärde		Nettoresultat	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Aktier	0	0	—	—	—	—	0	0
Räntebärande värdepapper	—	—	-186	-17	—	—	-186	-17
Derivat	6	-3	—	—	—	—	6	-3
Övriga fordringar	—	—	—	—	48	48	48	48
	6	-3	-186	-17	48	48	-132	28

17. Skatt

	2022	2021
Årets skattekostnad		
Avkastningsskatt	-271	-234
Inkomstskatt	1	-14
	-270	-248
Uppskjuten skatt	30	32
Skatt redovisad i resultaträkningen	-240	-216
Uppskjuten skatt hänförlig till:		
Orealiserade resultat på placeringstillgångar	46	5
Beräknad pensionsskuld	-28	27
Övriga temporära skillnader	0	0
Underskottsavdrag	12	0
	30	32
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt	1	-14
Uppskjuten skatt	30	32
	31	18
Avstämning effektiv skattesats avseende inkomstskatt		
Resultat före skatt	1 379	1 816
Avgår resultat i avkastningsbeskattad verksamhet	-1 572	-1 731
Totalt resultat i inkomstbeskattad verksamhet	-193	85
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	40	-18
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatteeffekt av tidigare år, aktuell skatt	1	0
Skatteeffekt av tidigare år, uppskjuten skatt	2	7
Skatteeffekt av förändring nettoskuld/nettofordran ej upptagen i balansräkningen	-12	29
	31	18

18. Placeringar i koncernföretag och intresseföretag

Aktier och andelar i dotterbolag och intresseföretag ¹⁾	Organisationsnummer	Säte	Antal aktier	Eget kapital	Varav resultat	Kapitalandel, %	Redovisat värde 2022	Redovisat värde 2021
Skandia Capital AB	556306-3881	Stockholm	5 000	13	1	100	10	10
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	2	0	100	2	2
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	1 350	18	0	90	11	11
							23	23

¹⁾ Samtliga bolag är onoterade.

	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets början	161	150
Årets anskaffningar	—	11
Anskaffningsvärde vid årets slut	161	161
Nedskrivningar vid årets början	-138	-138
Årets nedskrivningar	—	0
Nedskrivningar vid årets slut	-138	-138
Totalt aktier och andelar i koncernföretag och intresseföretag	23	23

	Verkligt värde ²⁾		Redovisat värde	
	2022	2021	2022	2021
Totalt placeringar i koncernföretag och intresseföretag	33	33	23	23

Inget förväntas avvecklas under kommande året.

²⁾ Det verkliga värdet för dotterbolag har fastställts utifrån Skandia ABs andel av det egna kapitalet.

19. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2022		2021	
	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Värdepapper emitterade av:				
Svenska staten	3 088	2 924	1 721	1 713
Svenska bostadsinstitut	192	187	259	259
Övriga svenska emittenter	2 004	1 945	980	982
Utländska emittenter	140	137	196	197
	5 424	5 193	3 156	3 151
Noterade		5 164		2 916
Onoterade		29		235
		5 193		3 151

Bokfört värde överstiger respektive understiger nominella värden med 17 (17) MSEK respektive 51 (6) MSEK.

Samtliga räntebärande värdepapper är tidsbundna.

Allt kan men kommer inte att avvecklas inom ett år.

20. Derivat

	2022		2021	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Valutaterminer med positiva värden	—	—	0	0
Valutaterminer med negativa värden	—	—	0	0
	—	—	0	0

21. Tillgångar för villkorad återbäring

	2022	2021
Aktiebaserade tillgångar	14 958	19 756
Räntebaserade tillgångar	2 796	3 754
	17 754	23 510

	2022	2021
Ingående balans	23 510	21 309
Insättningar	1 216	1 975
Förtida uttag	-2 625	-3 065
Uttag vid förfall	-269	-307
Uttag vid dödsfall	-195	-241
Värdeförändringar värdepapper		
Orealiserad värdeförändring	-4 498	2 335
Realiserad vinst	1 204	1 909
Realiserad förlust	-363	-169
Kostnadsuttag	-226	-236
Utgående balans	17 754	23 510

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

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för villkorad återbäring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 31 Villkorad återbäring.

Inom ett år förväntas 3 259 MSEK att avvecklas.

22. Fondförsäkringstillgångar

	2022	2021
Aktiebaserade tillgångar	116 758	143 511
Räntebaserade tillgångar	31 238	35 189
	147 996	178 700

	2022	2021
Ingående balans	178 700	151 939
Insättningar	9 021	9 312
Förtida uttag	-8 221	-9 642
Uttag vid förfall	-3 095	-3 113
Uttag vid dödsfall	-274	-371
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdeförändring	-32 300	21 532
Realiserad vinst	6 661	10 507
Realiserad förlust	-1 342	-266
Kostnadsuttag	-1 154	-1 198
Utgående balans	147 996	178 700

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 32 Fondförsäkringsåtaganden.

Inom ett år förväntas 13 964 MSEK att avvecklas.

23. Fordringar avseende direkt försäkring

	2022	2021
Försäkringstagare	145	102
Försäkringsförmedlare	2	2
	147	104

24. Övriga fordringar

	2022	2021
Ej likvidreglerad försäljning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk	122	190
Fordringar koncernföretag ¹	2 339	3 179
Övrigt	0	0
	2 461	3 369

¹) Varav tillgodohavande i Skandia Livs cashpool uppgick till 2 318 (3 160) MSEK.

25. Skattefordran/Avsättning för skatt

	Aktuell skattefordran		Aktuell skatteskuld		Netto	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Avkastningsskatt	143	116	7	—	143	116
Inkomstskatt	0	0	—	—	0	0
	143	116	7	—	143	116

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

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Uppskjuten skatt redovisad via resultaträkningen hänförlig till:						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48	2	—	—	48	2
Pensionsskuld	234	263	—	—	234	263
Övriga temporära skillnader	1	1	—	—	1	1
Underskottsavdrag	12	—	—	—	12	—
	295	266	—	—	295	266

Förlustavdragen kan avräknas mot framtida vinster utan tidsbegränsning och uppgick för 2022 till 12 (-) MSEK.

Inom ett år förväntas 0 MSEK att nyttjas.

Uppskjuten skatteskuld avseende obeskattade reserver, not 28, uppgick till 431 (431) MSEK vilket inte redovisas i juridisk person.

26. Förutbetalda anskaffningskostnader

Förändring av förutbetalda anskaffningskostnader	2022	2021
Ingående balans	482	660
Aktivering av nya anskaffningskostnader	80	98
Avskrivning av anskaffningskostnader	-115	-276
Utgående balans	447	482
- varav skadeförsäkring	—	—
- varav livförsäkring	447	482

Inom ett år förväntas 19 MSEK att avvecklas.

27. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022	2021
Upplupna intäkter från koncernföretag	49	58
Upplupna intäkter fondförsäkring	107	118
Upplupna intäkter depåförsäkring	29	39
Upplupna rabatter på fondförvaltningsavgifter	86	106
Övriga upplupna intäkter	0	0
	271	321

28. Obeskattade reserver

	2022	2021
Ingående balans	2 091	2 091
Årets avsättning	—	—
Utgående balans	2 091	2 091

Obeskattade reserver består av en utjämningsfond.

29. Ej intjänade premier och kvardröjande risker

	2022	2021
Ej intjänade premier	333	306
Kvardröjande risker	—	—
	333	306

30. Avsättning för oregrerade skador

Skadeförsäkring	2022	2021
IB Inträffade och rapporterade skador	1 117	1 099
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	139	145
Ingående balans	1 256	1 244
Övriga förändringar	173	-8
Avvecklingsresultat	-59	20
Utgående balans¹⁾	1 370	1 256
UB Inträffade och rapporterade skador	1 230	1 117
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	140	139
Livförsäkring		
IB Inträffade och rapporterade skador	190	203
IB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR)	16	16
Ingående balans	206	219
Kostnad för skador som rapporterats under året	23	21
Utbetalt	-27	-30
Avvecklingsresultat	-6	-7
Andra förändringar	-17	3
Utgående balans	179	206
UB Inträffade och rapporterade skador ²⁾	168	190
UB Inträffade ännu ej rapporterade skador (IBNR) ²⁾	11	16
Avsättning för inträffade och rapporterade skador	1 398	1 307
Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador	151	155
	1 549	1 462

¹⁾ Beloppet är odiskonterat.

²⁾ Beloppet är diskonterat. Det odiskonterade beloppet RBNS uppgick till 198 (201) MSEK och IBNR 13 (17) MSEK.

Inom ett år förväntas 31 MSEK att avvecklas.

31. Villkorad återbäring

	2022	2021
Ingående balans	23 510	21 309
Insättningar	1 219	1 975
Förtida uttag	-2 625	-3 065
Uttag vid förfall	-269	-307
Uttag vid dödsfall	-195	-241
Värdoförändringar värdepapper		
Orealiserad värdoförändring	-4 498	2 335
Realiserad vinst	1 204	1 909
Realiserad förlust	-363	-169
Kostnadsuttag	-226	-236
Utgående balans	17 757	23 510

Den villkorade återbäringen avser åtagande i depåförsäkringskontrakt.

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

Inom ett år förväntas 3 259 MSEK att avvecklas.

32. Fondförsäkringsåtaganden

	2022	2021
Ingående balans	178 731	151 968
Insättningar	9 010	9 315
Förtida uttag	-8 221	-9 642
Uttag vid förfall	-3 095	-3 113
Uttag vid dödsfall	-274	-371
Förändringar i fondvärden		
Orealiserad värdoförändring	-32 300	21 531
Realiserad vinst	6 661	10 507
Realiserad förlust	-1 342	-266
Kostnadsuttag	-1 154	-1 198
Utgående balans	148 016	178 731

Skillnaden mellan tillgångar och skulder för fondförsäkring beror på inbetalda premier som ännu inte har placerats på kundernas försäkringar. Se även not 22 Fondförsäkringstillgångar.

Inom ett år förväntas 13 964 MSEK att avvecklas.

33. Övriga avsättningar

	2022	2021
Övriga avsättningar	5	5
	5	5
	2022	2021
Ingående balans	5	5
anspråktaga avsättningar	0	0
Utgående balans	5	5

Inom ett år förväntas 0 MSEK att avvecklas.

34. Skulder avseende direkt försäkring

	2022	2021
Försäkringstagare	526	436
	526	436

35. Övriga skulder

	2022	2021
Skulder till koncernföretag	23	119
Leverantörsskulder	116	157
Övrigt	73	77
	212	353

36. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022	2021
Upplupen kostnad hänförlig till fondvärdet	23	27
Övriga upplupna kostnader	3	4
	26	31

37. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser			2022	2021
För försäkringstagarnas räkning registerförda tillgångar¹⁾				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 396	2 367		
Fondförsäkringstillgångar	147 996	178 700		
Tillgångar för villkorad återbäring	17 754	23 510		
Premiefordringar	145	102		
Likvida medel	23	32		
	168 314	204 711		

Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter			2022	2021
Kapitalförsäkringar ställda som säkerhet för pensionsåtaganden ²⁾	617	610		
	617	610		

Eventalförpliktelser			2022	2021
Borgens- och garantiförbindelser ³⁾	0	0		
	0	0		

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

²⁾ I Skandia AB finns pensionsåtaganden som inte tagits upp i balansräkningen uppgående till 617 (610) MSEK som täcks av värdet av företagsägda kapitalförsäkringar samt 0 (0) MSEK som täcks av tillgångar i Skandiakoncernens pensionsstiftelse. Se även not 41 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

³⁾ Varav till förmån för koncernbolag 0 (0) MSEK.

Skandia är, i förhållande till tredje man, alltjämt bunden av vissa garantiåtaganden avseende den skadeförsäkringsverksamhet som under 1999 överläts till If-koncernen.

Genom avtal mellan If-koncernen och Skandia AB garanterar If-koncernen att Skandia AB ska hållas skadeslös för alla eventuella krav från tredje man med anledning av sådana garantiåtaganden.

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

2022	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	2	—	—	2	2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	5 193	—	5 193	5 193
Derivat	—	—	—	—	—
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	165 750	—	—	165 750	165 750
Fordringar ¹⁾	—	—	2 608	2 608	2 608
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	1	1	1
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	21	21	21
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	271	271	271
	165 752	5 193	2 901	173 846	173 846
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	165 773	—	165 773	165 773
Derivat	—	—	—	—	—
Andra skulder ¹⁾	—	—	738	738	738
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	26	26	26
	—	165 773	764	166 537	166 537

2021	Tillgång/skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen				
	Obligatorisk	Som bestämts tillhöra kategorin	Upplupet anskaffnings- värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Aktier och andelar	0	—	—	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	3 151	—	3 151	3 151
Derivat	0	—	—	0	0
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	202 210	—	—	202 210	202 210
Fordringar ¹⁾	—	—	3 473	3 473	3 473
Andra tillgångar ¹⁾	—	—	0	0	0
Upplupna ränteintäkter ¹⁾	—	—	8	8	8
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹⁾	—	—	321	321	321
	202 210	3 151	3 802	209 163	209 163
					0
Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	202 241	—	202 241	202 241
Derivat	0	—	—	0	0
Andra skulder ¹⁾	—	—	789	789	789
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ¹⁾	—	—	31	31	31
	0	202 241	820	203 061	203 061

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

Fortsättning not 38. Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

	2022		2021	
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2
Finansiella tillgångar				
Aktier och andelar	2	—	0	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 021	3 172	1 507	1 644
Derivat	—	—	0	0
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	165 360	390	200 988	1 222
	167 383	3 562	202 495	2 866
Finansiella skulder				
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	165 773	—	202 241
Derivat	—	—	—	0
	—	165 773	—	202 241

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

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

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

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

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

Kvittning av finansiella instrument

Skandia AB har endast ett fåtal transaktioner där det finns rättsligt bindande avtal om nettning vid handel med derivat. Värdet på dessa transaktioner uppgick till totalt – (0) MSEK. Samtliga derivat redovisas brutto i balansräkningen.

39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

KSEK

Personalkostnader	2022	2021
Löner och ersättningar	5 828	5 214
Sociala kostnader	1 860	1 652
Pensionskostnader (inklusive särskild löneskatt) ³⁾	-19 009	47 229
Övriga personalkostnader	825	1 135
Personalkostnader	-10 496	55 230

³⁾ Bolaget har utfäst direktpensioner till tidigare anställda vilka säkerställs i kapitalförsäkringar. I posten ingår särskild löneskatt som bolaget erlägger i samband med utbetalning av pensionen. Vidare ingår förändring avseende skuld för särskild löneskatt kopplat till värdeutveckling på kapitalförsäkringarna, vilket förklarar fluktuationerna i utfallet. Se även not 41.

Medelantalet anställda

Medelantalet anställda uppgick till 5 (5), varav andelen kvinnor uppgick till 40 (60) procent. Samtliga är anställda i Sverige.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare per 2022-12-31

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

Ersättningspolicy

Den ersättningspolicy som antagits av Skandia ABs styrelse anger bland annat att ersättningarna till de anställda ska utformas med hänsyn till vikten av att verksamheten är kostnadseffektiv och konkurrenskraftig. Systemet för ersättningar ska uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande för Skandia AB med en väl avvägd riskhorisont. Ersättningar till anställda ska vara verksamhetsstyrda, individuella och differentierade samt baseras på:

- Medarbetarens prestation, erfarenhet och kompetens. Även engagemang, samarbetsförmåga samt utveckling av egen och andras kompetens ska beaktas.
- Marknaden, det vill säga vad andra företag betalar för liknande arbetsuppgifter inom det som kan betraktas som medarbetarens potentiella arbetsmarknad.
- Befattningens ansvar och arbetsuppgifternas svårighetsgrad.

Ersättningspolicyen för Skandia AB ska ses över årligen, så att den utvecklas i takt med förändringar i bolagets miljö.

Risikanalys

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

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

- Ett ersättningsutskott i Skandia Liv, som är ett permanent styrelseutskott med uppgift att bereda frågor om förmåner till anställda inom Skandia Liv och dess dotterbolag samt införandet av en särskilt utsedd ledamot för ersättningsfrågor i dotterbolagen. Härigenom får styrelsen anses kunna ta ett medvetet och aktivt beslut i ersättningsfrågor. Processen säkerställer också en transparens i ersättningsutformningen för verkställande direktören och dennes ledningsgrupp samt för dotterbolagen.

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

Berednings- och beslutsprocess

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

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

Ersättningens komponenter

Ersättningen utgörs av en eller flera av följande komponenter:

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

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

Lön och arvoden

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

Tillikaanställning

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

Skandianen

För samtliga medarbetare i Skandia AB kan en ersättning motsvarande maximalt 125 procent av ett halvt prisbasbelopp utgå med avsättning i resultatandelsstiftelsen Skandianen. Ersättningen kan disponeras först det femte året efter intjänandeåret. För 2022 kan avsättningen maximalt uppgå till 30 188 SEK per medarbetare.

Fortsättning not 39. Medelantal anställda samt löner och ersättningar

Information om ersättningar och förmåner till vd

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

Tjänstepensioner

Skandia ABs nuvarande verkställande direktör har pensionsförmåner enligt FTP planens avdelning 1 (tjänstepensionsplanen inom försäkringsbranschen). Pensionsplanen är avgiftsbestämd. På fast årslön överstigande 30 inkomstbasbelopp avsätts utöver FTP-planen en premie om 7 procent. Årets pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgick till 26 procent.

Övriga ledande befattningshavare omfattas av avdelning 1 respektive avdelning 2 i FTP-planen och pensionsåldern är 65 år likt för övriga tjänstemän.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

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

Anställda som kan påverka Skandia ABs risknivå

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

Ersättningar och förmåner i Skandia AB**2022**

KSEK	Grundlön/ Styrelse arvode ¹⁾	Skandianen ²⁾	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
Styrelseordförande, Anna-Carin Söderblom Agius	—	—	—	—	—
Verkställande direktör, Rasmus Thunberg	1 844	16	68	483	2 411
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	3 750	31	31	688	4 500
Övriga anställda (1 person)	187	—	—	—	187
Totalt	5 781	47	99	1 171	7 098

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

²⁾ För 2022 har en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen gjorts med 68 (84) KSEK. Under året har 63 (45) KSEK betalats ut.

2021

KSEK	Grundlön/ Styrelse arvode ¹⁾	Skandianen ²⁾	Övriga förmåner och ersättningar	Pensions- kostnad	Summa
Styrelseordförande, Anna-Carin Söderblom Agius	—	—	—	—	—
Verkställande direktör, Rasmus Thunberg fr oktober	414	21	17	61	513
Fd verkställande direktör, Ann-Charlotte Stjerna tom mars	579	—	23	163	765
Fd tf verkställande direktör, Carin Cederbaum fr april tom september	941	—	—	240	1 181
Andra ledande befattningshavare (3 personer)	3 051	42	8	488	3 589
Övriga anställda (1 person)	166	—	—	—	166
Totalt	5 151	63	48	952	6 214

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

²⁾ För 2021 har en avsättning till resultatandelsstiftelsen Skandianen gjorts med 84 KSEK (66 KSEK). Under året har 45 KSEK (82 KSEK) betalats ut.

Avgångsvederlag

Den sista december 2022 finns det utfästelse om avgångsvederlag för 1 (1) person uppgående till 912 (900) KSEK.

Lån

Skandia AB erbjuder personalkrediter som har utfärdats av Skandiabanken. Personalkrediter beviljas upp till maximalt 35 prisbasbelopp vilket motsvarar cirka 1,6 MSEK. Den anställda förmånsbeskattas fortlöpande med den av Skatteverket fastställda statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret, plus en procentenhet minus den avtalade räntan. Skandia AB betalar sociala avgifter på förmånsräntan avseende de som är anställda i bolaget.

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

Lån till personer i ledande ställning¹⁾

	2022	2021
Verkställande direktör	450	450
Övriga ledande befattningshavare	1 954	1 955

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

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

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

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

40. Upplysningar närstående

Närstående

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

bestämmande inflytande i. Med undantag för bolag inom Skandiakoncernen förkommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag. Med bolag inom Skandiakoncernen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges. Annars grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 39 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

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

Karaktär	Erhållen ersättning till Skandia AB från:				Betald ersättning från Skandia AB till:			
	Moderbolaget		Övriga bolag		Moderbolaget		Övriga bolag	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Stabstjänster och övriga koncernkostnader	—	—	—	—	142	145	—	—
Affärsdrivande tjänster	—	—	—	—	459	412	20	22
IT	—	—	—	—	137	121	—	—
Distributionsersättning från fondförvaltare	—	—	597	652	—	—	—	—
Distributionsersättning	—	—	—	—	211	235	—	—
Kapitalförvaltning	—	—	—	—	12	11	0	0
Övriga ersättningar	144	157	—	—	—	—	—	—

Stabstjänster, affärsdrivande och IT-tjänster från moderbolag

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

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

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

Affärsdrivande tjänster från övriga bolag

Skandiabanken AB tillhandahåller tjänster avseende värdepappersadministration.

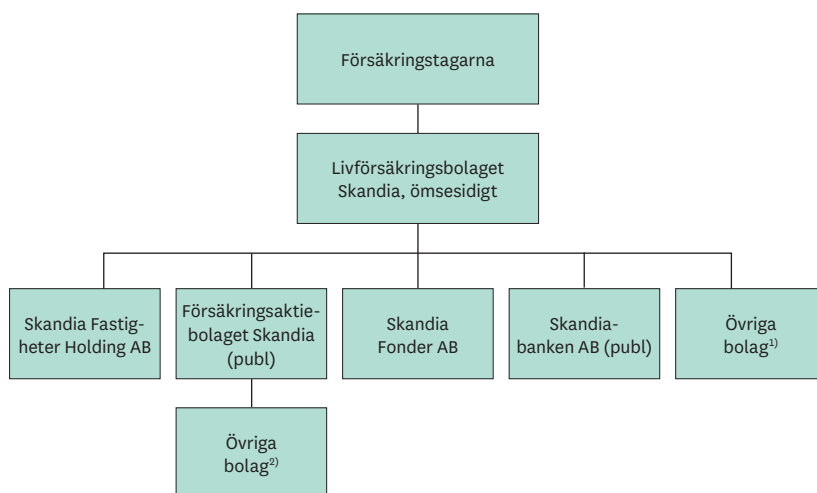
Den ersättning som utgår för dessa områden grundas på självkostnader som fördelas utifrån faktiskt utnyttjande, baserat på nyttjandegrad enligt ABC-metodik.

Distributionsersättning från fondförvaltare

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

Skandia AB betalar en marknadsmässig distributionsersättning till Skandia Liv.

Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



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

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

Fortsättning not 40. Upplysningar närliggande

Övriga ersättningar

Skandia Liv erbjuder rehabilitering inom sjukförsäkringskonceptet Hälso-kedjan. Rehabiliteringsdelen köps av Skandia AB.

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

Tjänstepensioner för anställda och personalförmåner

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

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

Koncerninterna mellanvaranden per balansdagen

Skandia AB har per den 31 december 2022 en utestående nettofordran till Skandia Liv på 9 MSEK och en nettofordran på övriga koncernbolag uppgående till 12 MSEK. Det har inte förekommit varken kapitaltillskott, koncernbidrag eller utdelning med Skandia AB som motpart under räkenskapsåret 2022.

41. Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2022	2021
Avsättning för särskild löneskatt att erläggas vid framtida utbetalning av tidigare kostnadsförda pensioner	255	287
	255	287
	2022	2021
Ingående balans	287	252
Ny avsättning	0	48
lanspråktaga avsättningar	-32	-13
Utgående balans	255	287

Pensionsplanerna i Skandia AB utgörs främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen (FTP) samt till viss del av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension och tryggas till huvudsaken genom betalning av försäkringspremier till försäkringsgivare upphandlade av parterna inom FTP-planen. Vissa förmånsbestämda pensionsförpliktelser är även tryggade i Skandiakoncernens Pensionsstiftelse. Pensionsförpliktelser tryggade i pensionsstiftelsen, 0 (0) MSEK, redovisas inte i Skandia ABs balansräkning. Tillgångar för att trygga förpliktelserna i pensionsstiftelsen uppgick för 2022 till 73 (81) MSEK och var huvudsakligen placerade i aktier och räntebärande värdepapper.

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

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

42. Andelar i andra företag

Bedömningar och antaganden vid fastställande av bestämmande inflytande

Dotterföretag

Skandia ABs dotterföretag är helägda förutom vad gäller innehavet i Sophiahemmet Rehab Center som ägs till 90 procent. Information om dotterföretagsinnehaven framgår av not 18.

Icke-konsoliderade strukturerade företag

Skandia AB innehar andelar i värdepappersfonder som tillhandahålls kunderna och som förvaltas antingen internt av koncernföretaget Skandia Fonder AB eller externt på Skandia Fonder ABs direkta uppdrag. Fondförmögenheten i dessa Skandiafonder ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonderna. Skandia ABs innehav i dessa fonder är via fond- och depåförsäkring där kunden bestämmer om och bär risken för placeringen i fonderna. Det totala innehavet i dessa uppgick per den sista december till 79 583 (93 048) MSEK och redovisades bland Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk. Med hänsyn till ovan beskrivna grunder görs bedömningen att Skandia AB inte innehar bestämmande inflytande i dessa fonder utan är att betrakta som agent som agerar för kundens räkning och där Skandia AB erhåller ersättning inom ramen för de av Finansinspektionen godkända fondbestämmelserna. Värdet på de Skandiafonder som inte redovisas i Skandia ABs balansräkning uppgick till 41 239 (44 183) MSEK.

Riskexponering

Dotterföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag

För innehavet i värdepappersfonderna är det försäkringstagarna som bär den finansiella risken dvs. marknadsrisken och därmed föreligger ingen risk för Skandia AB. Vad gäller dotterföretagsinnehaven framgår information om eventuellt kapitaltillskott och koncernbidrag i not 40 Upplysningar om närstående.

43. Händelser efter balansdagen

Nuvarande vd Rasmus Thunberg kommer att gå vidare till en annan tjänst inom Skandia men kvarstår som vd för Skandia AB tills dess att ny vd är på plats. Rekrytering av ny vd har påbörjats.

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

44. Förslag till vinstdisposition

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

Disposition av Skandia ABs fria egna kapital	SEK
Till årsstämman förfogande står	
Balanserade vinstmedel	1 674 743 071
Årets resultat	1 138 707 606
	2 813 450 677

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande

i ny räkning balanseras	2 813 450 677
	2 813 450 677

Om detta förslag godkänns kommer bolagets

redovisade egna kapital bestå av:

Aktiekapital	1 030 762 688
Reservfond	139 565 842
Balanserade vinstmedel	2 813 450 677
	3 983 779 207

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

Underskrifter

Stockholm den 27 mars 2023

Anna-Carin Söderblom Agius
Ordförande

Thomas Hugmark

Sandra Narvinger

Johan Skog

Fredrik Törnblom

Rasmus Thunberg
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2023

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)

Se not 29-30 och not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) uppgår per 31 december 2022 till 1 882 MSEK varav 1 549 MSEK utgör avsättning för oreglerade skador och 333 MSEK ej intjänade premier och kvardröjande risker.

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

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

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

Hur området har beaktats i revisionen

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

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)s revisor av bolagsstämman den 2 maj 2022. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 28 mars 2023

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Ordlista

Anskaffningskostnader

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

Avsättning för oreglerade skador

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

Clearinginstitut

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

Depåförsäkring

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

Derivat

Ett finansiellt instrument, till exempel ränteswap och valutatermin, vars värdeutveckling beror på värdeutvecklingen på underliggande värdepapper eller varor.

Diskontering

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

Driftskostnader

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

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i förhållande till premieintäkt för egen räkning i skadeverksamheten.

Fondförsäkring

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

Försäkringstekniska avsättningar

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

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Kapitalförsäkring

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

Konsolideringskapital

Eget kapital, obeskattade reserver samt övervärden och undervärden i placeringstillgångar som inte redovisats i balansräkningen.

Premie

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

Premiebefrielseförsäkring

En premiebefrielseförsäkring betalar premien för en sparförsäkring vid långvarig sjukdom.

Premieinkomst

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

Premieintäkt

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

Riskpremie

Den del av premien som avser att täcka själva försäkringsrisken.

Solvensgrad

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

Solvenskvot

Solvenskvoten visar relationen mellan bolagets kapitalbas och det legala solvenskapitalkravet.

Tjänstepension

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

Unbundling

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

Villkorad återbäring

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

Återförsäkring

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

Återköp

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

Ömsesidigt bolag

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

