

Solvens- och verksamhetsrapport

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ) 2024



skandia :

Innehållsförteckning

Inledning	2
Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	6
A.5 Övrig information	6
B Företagsstyrningssystem	7
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	7
B.2 Lämplighetskrav	8
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	10
B.4 Internkontrollsystem	13
B.5 Internrevisionsfunktionen	14
B.6 Aktuariefunktionen	14
B.7 Uppdragsavtal	15
B.8 Övrig information	15
C Riskprofil	16
C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk)	16
C.2 Marknadsrisk	19
C.3 Kreditrisk	21
C.4 Likviditetsrisk	22
C.5 Operativ risk	23
C.6 Övriga materiella risker	24
C.7 Övrig information	24
D Värdering för solvensändamål	25
D.1 Tillgångar	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	27
D.3 Andra skulder	28
D.4 Alternativa värderingsmetoder	29
D.5 Övrig information	29
E Finansiering	30
E.1 Kapitalbas	30
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	31
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	31
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	31
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	31
E.6 Övrig information	31
Ordlista	32
Bilagor	33
Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02	33
Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02	35
Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02	38
Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02	40
Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21	42
Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01	44
Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21	46
Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01	47

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med organisationsnummer 502017-3083 avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2024.

Inledning

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

Rapporten är upprättad i enlighet med FRL, de detaljerade

krav som specificeras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt EIOPAs Riktlinjer för rapportering och offentliggörande (EIOPA-BoS-15/109).

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se) i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som offentliggörs genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2024 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2023 är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet.

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 477 203 (1 263 529) kSEK. Skadeförsäkringsrörelsen tekniska resultat uppgick till -2 663 (-156 783) kSEK. Det förbättrade resultatet i skadeförsäkringsrörelsen kan förklaras av ökade premieintäkter till följd av ett ökat bestånd, samt av premiehöjning. Vidare har kostnaden för förändring i avsättning för oreglerade skador minskat jämfört med föregående år. Utbetalda försäkringsersättningar ökar som en följd av större bestånd och högre skadeutbetalningar främst kopplat till vårdförsäkring.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2 113 862 (1 673 476) kSEK och rensat för nettoeffekt av avkastningsskatt visar livförsäkringsrörelsen ett resultat om 1 160 292 (1 087 135) kSEK. Livförsäkringsrörelsens förbättrade resultat exklusive skatt är framför allt hänförligt till ökning av de fondvärdesbaserade intäkterna som en effekt av den positiva marknadsutvecklingen samt ökad premieinkomst. Den icke-tekniska kapitalavkastningen har ökat något vilket huvudsakligen består av ränteintäkter.

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

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

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

Den huvudsakliga verksamheten i Skandia AB är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Skandia AB är exponerat mot marknadsrisk, det vill säga att värdet på finansiella tillgångar minskar, då bolagets intäkter till största delen är fondvärdesbaserade avgifter. De tillgångar som Skandia AB innehar för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna där bolaget bär risken utgörs av en väldiversifierad och durationsmatchad obligationsportfölj varmed marknadsrisken för denna del är mycket begränsad. Bolagets största försäkringsrisk är annullationsrisken, som är relaterad till att kunden i de flesta försäkringsavtal har olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång.

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

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

Per den 31 december 2024 uppgick kapitalbasen till 13 348 123 (12 076 826) kSEK och solvenskapitalkravet till 10 123 225 (9 579 193) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut
Skandia Informationsteknologi AB har likviderats per den 31 januari 2025.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Rapporten omfattar Skandia AB som är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv eller moderbolaget). Skandia Liv är moderbolag i Skandiagruppen (Skandia). Både Skandia AB:s och Skandia Livs styrelse har sina säten i Stockholm. Nedan framgår Skandia AB:s dotterbolag och ägarandelar.

	Organisationsnummer	Kapitalandel, %
Skandia Informationsteknologi AB (under likvidation)	556023-5797	100
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	90

Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i Sverige (fond- och depåförsäkring samt premiebefrielseförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet samt skadeförsäkringsverksamhet (vårdförsäkring och gruppörsäkring).

Under 2024 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (5) personer.

Skandias AB:s försäkringsverksamhet delas upp på följande affärgrenar:

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

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

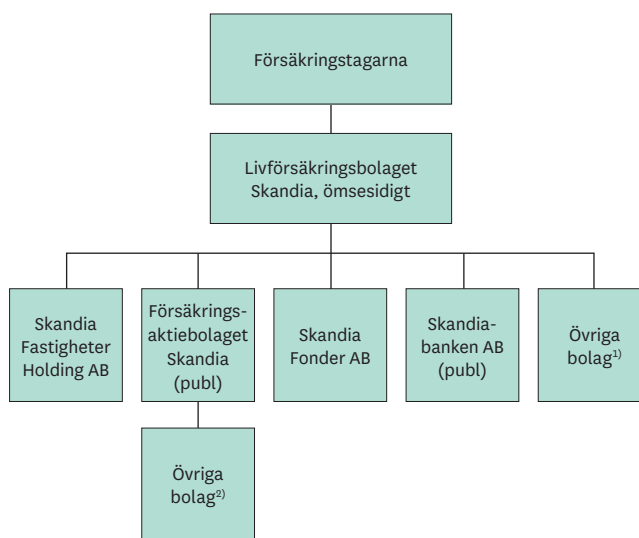
Vid årsstämman 2024 utsågs revisionsbolaget KPMG, med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som huvudansvarig revisor, till Skandia ABs revisorer.

KPMG
Vasagatan 16
101 27 Stockholm

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

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

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 Informationsteknologi AB (under likvidation) samt Sophiahemmet Rehab Center AB.

Betydande affärshändelser under året

Under 2024 påbörjades processen med att likvidera dotterbolagen Skandia Capital AB och Skandia Informationsteknologi AB. Likvidationen av Skandia Capital AB avslutades under december med ett positivt likvidationsresultat om 3 144 kSEK för Skandia AB vilket redovisades inom det icke-tekniska resultatet. Skandia Informationsteknologi AB kommer att likvideras under första kvartalet 2025.

A.2 Försäkringsresultat

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 447 203 (1 263 529) kSEK. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -2 663 (-156 783) kSEK. Det förbättrade resultatet kan förklaras av ökade premieintäkter till följd av ett ökat bestånd, samt av premiehöjning. Vidare har kostnaden för förändring i avsättning för oreglerade skador minskat jämfört med föregående år. Utbetalda försäkringsersättningar ökade som en följd av större bestånd och högre skadeutbetalningar främst kopplat till vårdförsäkring.

Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 2 113 862 (1 673 476) kSEK. Rensat för nettoeffekt av avkastnings-

skatt visade livförsäkringsrörelsen ett resultat om 1 160 292 (1 087 135) kSEK. Det förbättrade resultatet exklusive skatt var framför allt hänförligt till ökning av de fondvärdesbaserade intäkterna som en effekt av den positiva marknadsutvecklingen samt ökad premieinkomst.

Driftskostnaderna ökade något jämfört med föregående år, 1 089 793 (1 039 168) kSEK, till följd av högre distributionskostnader som en effekt av det höga inflödet av premier under året. Den icke-tekniska kapitalavkastningen ökade något och bestod huvudsakligen av ränteintäkter om 310 648 (230 752) kSEK, varav ränteintäkter från obligationer uppgick till 222 042 (150 976) kSEK.

Tabell A.2 Resultat per affärsgren (kSEK)

	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och depåförsäkring
2024					
Premieintäkter	1 540 158	1 245 363	294 795	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	42 843	31 401	11 442	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 339 339	-1 211 607	-127 732	—	—
Driftskostnader	-246 325	-184 287	-62 038	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-2 663	-119 130	116 467	—	—
Premieinkomst	117 328	—	—	8 004	109 324
Kapitalavkastning, kostnader	-6 875	—	—	-113	-6 762
Försäkringsersättningar	-137 090	—	—	-20 504	-116 586
Driftskostnader	-1 089 793	—	—	-11 437	-1 078 356
Övriga tekniska intäkter	3 230 292	—	—	2 110	3 228 182
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	2 113 862	—	—	-21 940	2 135 802
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	390 806	—	—	—	—
Övrigt icke-tekniskt resultat	-42 843	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	—	—	—	—	—
Resultat före skatt	2 459 162	-119 130	116 467	-21 940	2 135 802
Skatt	-981 959	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	1 477 203	-119 130	116 467	-21 940	2 135 802

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren

2023	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och depåförsäkring
Premieintäkter	1 416 964	1 118 550	298 414	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	63 280	46 277	17 003	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-1 402 264	-1 206 468	-195 796	—	—
Driftskostnader	-234 763	-175 951	-58 812	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-156 783	-217 592	60 809	—	—
Premieinkomst	81 680	—	—	5 869	75 811
Kapitalavkastning, kostnader	-8 078	—	—	-121	-7 957
Försäkringsersättningar	-137 048	—	—	-32 272	-104 776
Driftskostnader	-1 039 168	—	—	-11 008	-1 028 160
Övriga tekniska intäkter	2 776 090	—	—	—	2 776 090
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 673 476	—	—	-37 532	1 711 008
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	391 079	—	—	—	—
Övrigt icke-tekniskt resultat	-63 280	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	-171	—	—	—	—
Resultat före skatt	1 844 321	-217 592	60 809	-37 532	1 711 008
Skatt	-580 792	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	1 263 529	-217 592	60 809	-37 532	1 711 008

A.3 Investeringsresultat

För fond- och depåförsäkringsverksamheten bär kunden den finansiella risken varmed hela avkastningen tillfaller kunden. Placeringsstillgångar där Skandia AB bär risken utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Eventuella vinster och förluster som redovisas mot eget kapital

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

Investeringar i värdepapperisering

Skandia AB har inga investeringar i värdepapperisering.

Tabell A.3 Kapitalavkastning, netto

kSEK	2024	2023
Ränteresultat, netto	302 546	225 400
Valutareultat, netto	11 703	26 302
Realiserat resultat, netto		
Aktier och andelar	2 562	872
Orealiserat resultat, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74 899	140 086
Aktier och andelar	—	-831
Övriga finansiella kostnader	-904	-750
Total kapitalavkastning, netto	390 806	391 079

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella intäkter och kostnader finns att rapportera.

A.5 Övrig information

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

B Företagsstyrningssystem

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet Styrelsen

Styrelsen är ansvarig för Skandia AB:s organisation och förvaltning. Moderbolaget Skandia Liv har genom bolagsstämman i Skandia AB beslutat om ägarinstruktioner. Enligt dessa ska styrelsen i Skandia AB utöver det ansvar och de uppgifter som följer av aktiebolagslagen (2005:551) se till att Skandia AB agerar i enlighet med dels styrningsmodellen inom Skandiagruppen, dels anvisningar från Skandia Liv. Skandia Liv har beslutat om en operativ modell för företagsstyrningssystemet i koncernen. Den operativa modellen består bland annat av affärsområden och leveransenheter, där Skandia AB ingår i affärsområde Försäkring. Anvisningar från moderbolaget till Skandia AB lämnas i huvudsak av chefen för affärsområde Försäkring.

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

I Skandia AB finns inga styrelseutskott. Ordinarie styrelsemöten har en risk- och revisionsdel där styrelsen tar del av rapporter avseende verksamhetens riskhantering och riskkontroll samt rapporter från riskfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen. Härutöver är en särskilt utsedd ledamot i Skandia AB:s styrelse adjungerad till Skandia Livs ersättningsutskott som en del av förberedelser av väsentliga ersättningsfrågor.

Verkställande direktör

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av företaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd:s primära uppgift är att på styrelsens uppdrag värna om Skandia AB:s tillstånd och säkerställa Skandia AB:s kunders lagliga rätt, genom att generera värde till Skandia enligt ägarnas krav och genom att upprätthålla god standard och god sed för kontroll och uppföljning av utlagd verksamhet.

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

Vd har utsett en ledningsgrupp som ger råd och rekommendationer till vd, men det är vd som fattar beslut. Vd har även etablerat tre kommittéer som stöd för fullgörande av vd:s uppgifter.

Vd-kommittéer

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

Vd har även inrättat en GRC-kommitté (Governance Risk Compliance) som bistår vd och riskchefen bland annat med:

- att få en samlad bild av bolagets risker,
- beredning av riskramverk,
- utvärdering av tillämpningen av riskhanteringssystemet,
- samordning av rapportering inför styrelsemöten.

Vd har även inrättat en penningtvättskommitté, vars uppgift bland annat är att hantera beslut om nekande och avslutande av affärsförbindelser med kunder som misstänks ha för avsikt att utnyttja bolagets produkter för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Rapportering och eskalering

De övergripande principerna för Skandias bolagsstyrning är kodifierade i ett antal olika interna regler. Principerna framgår bland annat av Skandias ägarinstruktion och den av Skandia Livs styrelse beslutade policyn om Skandiagruppens företagsstyrning. Policyn beskriver de övergripande principerna för Skandias företagsstyrning medan den närmare omfattningen av principernas tillämpning för dotterbolag specificeras i ägarinstruktionen för respektive dotterbolag. Inom ramen för dessa regelverk har Skandia Livs vd beslutat om en instruktion om vd:s styrning av Skandias verksamhet. I instruktionen regleras bland annat delegering av beslutanderätt och ansvar, organisationsstruktur och mandat, styrningen av dotterbolagen samt rapportering och eskalering. Rapportering och eskalering görs av olika skäl men syftar ytterst till att Skandia Livs vd och styrelse ska ha kontroll över för Skandiagruppen materiella frågor eller för att fullgöra krav i lag.

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

De centrala funktionerna

De centrala funktionerna, riskfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och internrevisionsfunktionen, utgör en viktig del av företagsstyrningssystemet.

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

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

De centrala funktionerna är till stor del samordnade inom Skandiagruppen, men tillikaanställda i Skandia AB vad avser riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen. Internrevisionsfunktionen i Skandia AB tillhandahålls via Skandiagruppens internrevisionsfunktion och regleras via ett funktionsavtal mellan Skandia AB och Skandia Liv.

Den valda modellen för, och bemanningen av, funktionerna säkerställer ett operativt oberoende och tillräckliga resurser. De centrala funktionerna beskrivs närmare i avsnitt B.3-B.6.

Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

Inga materiella förändringar i systemet för företagsstyrning har gjorts under året.

Ersättningar

För information om Skandias AB:s styrdokument om ersättningar och principer för ersättning hänvisas till Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 37 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Med undantag av Skandias resultatandelsstiftelse och eventuella avgångsvederlag sker all ersättning till Skandia AB:s medarbetare i form av fast ersättning. En beskrivning av pensionerna framgår av Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 39 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

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

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

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 38 Upplysningar närstående. Med bolag inom Skandiagruppen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i noten. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 37 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

B.2 Lämplighetskrav

Skandia AB:s bolagsstämma fastställer genom en instruktion till valberedningen de kriterier och processer som ska

användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses ingå i styrelsen för bolaget. Motsvarande regelverk i form av en policy beslutas av styrelsen för att fastställa de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som ska vara vd och de som ska ansvara för centrala funktioner i bolaget eller utföra arbete i en central funktion. Styrelseledamot, vd, ansvarig för central funktion samt utförare av arbete i en central funktion är i det följande gemensamt benämnda Personkretsen. Begreppet Personkretsen omfattar även, i förekommande fall, den som i bolaget ansvarar för utlagd verksamhet avseende central funktion, i enlighet med Skandia AB:s policy för utläggning av verksamhet.

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

Lämplighetsbedömning av Personkretsen

Skandia AB säkerställer att de personer som ingår i Personkretsen uppfyller kraven på kvalifikation med hänsyn till deras olika uppgifter, för att garantera en lämplig mångfald när det gäller kvalifikationer, kunskaper och relevant erfarenhet, så att företaget drivs och övervakas på ett professionellt sätt. Bedömningen av om en person har nödvändiga kvalifikationer innefattar en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher. Bedömningen beaktar de arbetsuppgifter som personen har och de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga. Bedömningen av om en person uppfyller kravet på anseende och integritet innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen.

Process

När lämplighetsbedömningar ska göras

Bolaget gör kontinuerligt lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen. Den första lämplighetsbedömningen görs

innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning regelbundet (årligen för vd och ansvariga/utförare i centrala funktioner) eller vid händelser som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Utförande av lämplighetsbedömningar

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

Underlag för lämplighetsbedömningar

Bedömningen av om en person uppfyller tillräckliga kvalifikationer görs inom ramen för Skandia AB:s rekryteringsprocess. Bedömningen av en persons anseende baseras på bakgrundskontroll och information om personens uppträdande och yrkesutövning. För vd, ersättare för denne, och ansvariga för centrala funktioner görs en fördjupad bakgrundskontroll vid extern nytillsättning. I övrigt ska bakgrundskontroll genomföras i enlighet med Skandia AB:s riktlinjer för bakgrundskontroll. Om den aktuella funktionen omfattas av anmälningsskyldighet till Finansinspektionen ska lämplighetsbedömningen även baseras på den information som personen lämnar inför att bolaget ska anmäla till Finansinspektionen. Lämplighetsbedömning som genomförs årligen respektive vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baseras på de krav som gäller för rollen.

Lämplighetsbedömning av anställda som ingår i distributionskretsen

Anställda som direkt deltar i eller ansvarar för distributionen av försäkringar genomgår en lämplighetsbedömning i enlighet med de krav som uppställs i policy om lämplighetsbedömning. Den innefattar en kontroll av att personer inom distributionskretsen uppfyller kraven på tillräckliga kvalifikationer och i övrigt bedöms lämpliga. Bedömningen baseras på bland annat en bakgrundskontroll och kunskapstest. Att kraven uppfylls följs upp årligen. Distributionskretsen ska också genomgå årliga kunskapsuppdateringar. Uppföljande kunskapstest sker därefter minst en gång per år.

Lämplighetsbedömning av personal som arbetar med åtgärder mot penningtvätt

Även anställda som arbetar med åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism genomgår lämplighetsbedömningar för att säkerställa att de är lämpliga att utföra sina arbetsuppgifter. Den berörda personalen ska ha kunskaper om och erfarenheter av området penningtvätt och finansiering av terrorism på en nivå som är lämplig med hänsyn till dennes uppgifter och funktion. Identifiering av vilka roller som ska lämplighetsbedömas utgår från den allmänna riskbedömningen. Lämplighetsbedömningen ska utgå från de två huvudsakliga kraven på nödvändiga kvalifikationer och gott anseende. Lämplighetsprövning görs innan personen anställs och därefter om något inträffar som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Lämplighetsbedömning av andra anställda

Lämplighetsbedömning av andra anställda i Skandia AB:s personal samt av relevant personal i Skandia AB:s utlagda verksamhet ska göras i enlighet med de krav som uppställs i Skandias rekryteringsprocess, vilket bland annat innebär bakgrundskontroller av alla anställda.

Anmälningsskyldighet

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

Riskstrategi

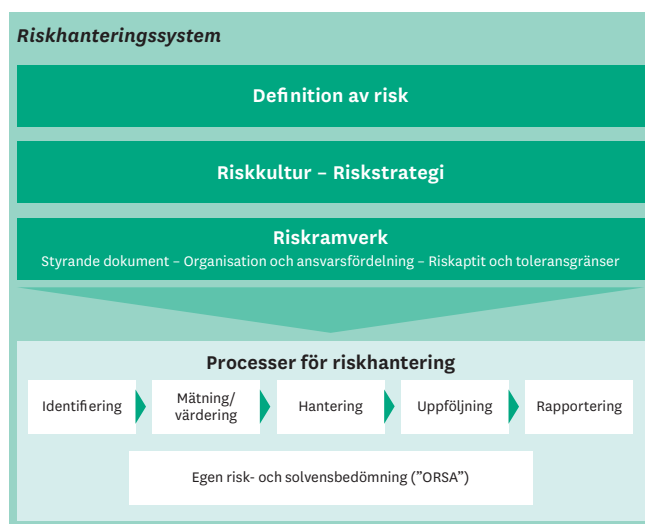
En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandia AB:s risktagande. Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som Skandia AB ska exponeras för, och i vilken omfattning, samt hur Skandia AB ska hantera och följa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

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

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

Riskramverk

Skandia AB:s riskstrategi konkretiseras genom Skandia AB:s riskramverk. Detta omfattar Skandia AB:s styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering. Skandia AB:s risker delas in i följande kategorier; försäkringsrisk, marknadsrisk, operativ risk, kreditrisk, likviditetsrisk, koncentrationsrisk, compliancerisk samt övriga risker. Skandia AB har ett tydligt riskramverk med policyer, instruktioner och riktlinjer som fastställer styrning för samtliga riskkategorier och inom vilka ramar verksamhetens risktagande får ske.



Ansvarsfördelning

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

Vd har det övergripande operativa ansvaret för styrning, hantering och kontroll av Skandia AB:s risker och svarar för rapportering till styrelsen. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia AB:s risker.

Vd har även delegerat delar av sitt operativa ansvar för riskhantering. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning i den av vd utsedda ledningsgruppen med ordinarie medlemmar.

Vd har inrättat två tvärfunktionella kommittéer, ALCO och GRC-kommittén, för hantering av frågor som berör flera intressenter såsom affärsområden, leveransenheter, risk-

aktuarie- och regelefterlevnadsfunktionen samt internrevisionsfunktionen. ALCO har bland annat till uppgift att analysera och bevaka solvensrisken. I GRC-kommittén diskuteras bland annat affärsrisker, operativa risker och incidenter samt compliancerisker och -brister kvartalsvis. Syftet med riskgenomgången är att erhålla en samsyn om bolagets riskbild med avseende på dessa riskkategorier.

Risikfunktionen

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

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

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

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

Definition**Försäkringsrisk**

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

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

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 instrument.

Kreditrisk

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

Likviditetsrisk

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

Operativ risk

Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker.

Compliancerisk

Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, dvs. de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia AB:s definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.

Affärsrisk

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

Strategisk risk

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

Koncentrationsrisk

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

Kapitalplanering

För att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar bolaget varje år fram en kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen, det vill säga att kapitalbasen är större än kapitalkravet. Analysen har ett femårigt perspektiv, utgår från en affärsplan som styrelsen godkänner samt omfattar legala kapitalkrav. I analysen undersöks hur kapitaltäckningen förväntas utvecklas samt vad påverkan skulle bli av olika stressscenarion. Kapitalplanen för 2024 visar på en god finansiell ställning och att Skandia AB klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda stressscenarion.

Egen risk- och solvensbedömning

Skandia AB genomför även minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA syftar bland annat till att säkerställa att solvens- och kapitalpositionen är förenlig med bolagets beslutade riskkapit och till att utvärdera hur väl Solvens 2 -regelverkets standardformel beskriver bolagets riskprofil.

Genom ORSA bedöms Skandia AB:s totala solvensbehov på kort sikt (ett år) och medellång sikt (fem år) baserat på bland annat bolagets affärs-, finansierings- och kapitalplaner samt riskstrategi och rådande externa regelverk. Bedömningen innehåller även ett utlåtande om Skandia AB:s utdelningsförmåga. Vidare omfattar ORSA riskfunktionens utlåtande om efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapitalkrav och kapitalbasen, samt aktuariefunktionens bedömning av efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

I ORSA utvärderas kapitalpositionen genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den egna bedömningen av kapitalbehovet utgår från en ettårig horisont. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandia AB:s solvensposition, det vill säga även eventuella risker som inte omfattas av det legala kapitalkravet. Syftet med analysen är att utvärdera hur väl anpassad standardformeln är till Skandia AB:s riskprofil samt säkerställa att Skandia AB har en erforderlig buffert utöver det legala kapitalkravet för att bolagets riskprofil ska ligga inom ramen för styrelsens riskkapit.

ORSA-analyserna omfattar även stresstester av de mest materiella riskparametrarna. Stresstesterna omfattar åtminstone ett omvänt stresstest som syftar till att beräkna de stressnivåer som leder till insolvens och bristande kapitaltäckning. Den framåtblickande analysen baseras på femåriga scenarion beslutade av styrelsen. Analysen innehåller såväl ett basscenario som allvarliga stressscenarion, och utvärderar känsligheter i Skandias balansräkning och solvensnyckeltal.

Styrelsens styrning av ORSA-processen sker, men begränsas inte till, riktlinjer givna i policy. Styrelsen har delegerat genomförande av ORSA till riskfunktionen. En särskild samordning sker med vd, Finance och aktuariefunktionen i Skandia AB:s ALCO.

Den årliga rapporten granskas och utmanas av styrelsen. Styrelsen godkänner processen samt granskar, utmanar och godkänner ORSA. Efter styrelsens godkännande kommuniceras resultat och slutsatser till berörd personal och rapporten skickas in till Finansinspektionen.

Resultatet och slutsatser från senast genomförda ORSA visar att Skandia AB:s kortsiktiga utdelningsförmåga är begränsad, men att bolaget med innehållen utdelning är väl kapitaliserat i relation till sin nuvarande riskprofil, riskaptit och det totala solvensbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheten på kort och lång sikt.

B.4 Internkontrollsystem

En god internkontroll innefattar en effektiv styrning och är en förutsättning för att Skandias verksamhet ska kunna bedrivas effektivt med kvalitet och konkurrenskraft. Det innebär bland annat att verksamheten utifrån ett riskbaserat synsätt implementerar ändamålsenliga och effektiva rutiner och kontroller som säkerställer en tillförlitlig intern och extern rapportering samt efterlevnad av lagar och regler.

Ett försäkringsföretag ska ha en tillfredsställande hantering och uppföljning av risker. I försäkringsföretaget ska det också finnas en aktuariefunktion som samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna och en funktion för regelefterlevnad. Det ska också finnas en funktion, internrevisionsfunktionen, som granskar och utvärderar företagets interna kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

För att uppfylla dessa mål och krav finns det inom Skandiagruppen gemensamma system för internkontroll och riskhantering. En del i det interna kontrollsystemet är en kultur (kontrollmiljö) i hela organisationen där medarbetare uppmanas att lyfta både framgångar och misstag. Det interna kontrollsystemet omfattar också styrning genom interna regler, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till

en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av externa regler. Centrala delar i det interna kontrollsystemet är stöd och kontroll av regelefterlevnad samt riskhantering. Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i vd-kommittéer och i styrelse.

Den interna kontrollen i Skandia AB bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre försvarslinjer. Försvarslinjerna samverkar för att säkerställa uppfyllelse av affärs mål, god riskhantering och regelefterlevnad.

- Första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten som är direkt underställd vd. Det är verksamheten som bär ansvaret för den interna kontrollen, vilket innebär att styra och kontrollera verksamheten med dess risker och krav på regelefterlevnad. Verksamheten äger och hanterar de risker som uppkommer, vilket bland annat innefattar ett ansvar för att vidta åtgärder och löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av de centrala funktionerna. Verksamheten ansvarar vidare för att implementera styrdokument och löpande se till att externa och interna regler efterlevs, vilket bland annat innefattar krav på identifiering och hantering av intressekonflikter, system för riskhantering och upprätthållande av dualitet och kontinuitet i verksamheten.
- De centrala funktionerna i den andra försvarslinjen utgörs av riskfunktionen, aktuariefunktionen och regelefterlevnadsfunktionen som oberoende av verksamheten stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen och kontrollen av risker och regelefterlevnad i första försvarslinjen. Dessa centrala funktioner är direkt underställda vd.
- Den tredje försvarslinjen, internrevisionsfunktionen, som är direkt underställd styrelsen. Funktionen granskar och utvärderar systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive risk-, aktuarie-, och regelefterlevnadsfunktionerna.

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

Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen

Funktionen för regelefterlevnad lämnar råd och stöd i regel- efterlevnadsrelaterade frågor avseende den tillståndspliktiga verksamheten till styrelsen, ledningen och verksamheten. Det utvärderande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvis skriftliga rapporter avseende bolagets regelefterlevnad till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. Skandia AB:s regelefterlevnadsfunktion interagerar regelbundet med de övriga centrala funktionerna inom bolaget samt med motsvarande funktioner i övriga tillståndspliktiga bolag inom Skandiakoncernen.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen är en oberoende granskningsfunktion med syfte att assistera styrelsen i dess övervakning och uppföljning av bolagets verksamhet. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Skandia AB:s styrelse och därmed organisatoriskt separerad från verksamheten som ett led i säkerställandet av funktionens objektivitet och oberoende.

Funktionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en flerårig revisionsplan som godkänns årligen av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Internrevisionsfunktionen innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Uppdraget innebär att med riskbaserad utgångspunkt granska och regelbundet utvärdera Skandia AB:s riskhantering utifrån företagets allmänna riskbedömning avseende penningtvätt samt de interna riktlinjer, kontroller och förfaranden som syftar till att bolaget ska fullgöra sina skyldigheter enligt denna lag. Dessa granskningar godkänns

av styrelsen och utförs i enlighet med funktionens övriga uppdrag. Internrevisionsfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy.

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

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionens huvudsakliga uppdrag är att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Styrelsen i Skandia AB har antagit en policy om aktuariefunktionen där de krav som styrelsen ställer på aktuariefunktionen specificeras. Kraven grundar sig huvudsakligen på de krav som ställs i externa regelverk.

Aktuariefunktionen samordnar och validerar beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I samband med detta utvärderar och uttalar sig aktuariefunktionen bland annat om lämpligheten och relevansen i de försäkringsmatematiska och statistiska metoder, underliggande modeller och de antaganden som används vid beräkningen.

Aktuariefunktionen utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer och överensstämmelse med bolagets övriga styrdokument. Aktuariefunktionen ansvarar även för att bidra till att upprätthålla riskhanteringsystemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och åter- försäkringslösningar.

Aktuariefunktionen rapporterar minst kvartalsvis till vd och styrelse.

B.7 Uppdragsavtal

Skandia AB lägger ut stora delar av verksamheten till andra bolag inom Skandiagruppen. Styrelsen har beslutat om en policy om utläggning av verksamhet vars mål är att, tillsammans med övriga interna regler om utläggning av verksamhet, skapa en enhetlig struktur och process för att säkerställa hög effektivitet och kvalitet vid utläggning av verksamhet i enlighet med interna och externa regulatoriska krav.

Policyn definierar vilka uppdragsavtal som omfattas av reglerna om utläggning av verksamhet och vilka krav på bland annat analys, beslutsprocess, avtalsvillkor, dokumentation och uppföljning som då gäller. Reglerna i policyn om utläggning av verksamhet kompletteras genom riktlinjer som mer i detalj förtydligar bland annat analysarbetet inför en utläggning och uppföljning av utlagd verksamhet.

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

Verksamhet och/eller funktion	Intern leverantör	Land
Inloggning och säkerhet, värdepappersadministration samt treasuryverksamhet	Skandiabanken	Sverige
Delar av utförandet av centrala funktioner	Skandia Liv	Sverige
Försäkringsredovisning och värdering	Skandia Liv	Sverige
Juridiktjänster (jävsprocessen)	Skandia Liv	Sverige
Förvaltning och utveckling av spar- och riskprodukter, förvaltning och utveckling av fondutbud, kundapplikationer, försäkringsadministration inklusive kundtjänst, utbetalning, skadereglering samt klagomålshantering	Skandia Liv	Sverige
IT-tjänster (förvaltning, utveckling, drift, informationssäkerhet, IT-säkerhet, identitet och åtkomst samt kris och kontinuitet)	Skandia Liv	Sverige
Försäljning (löpande utvärdering av regelefterlevnad)	Skandia Liv	Sverige
Vårdplanering (boka vård, skadereglering, klagomålshantering och kvalitetsuppföljning)	Sophiahemmet Rehab Center AB	Sverige

B.8 Övrig information

Skandias rutin för visseblåsning

Personer som är verksamma inom Skandia (såsom anställda, konsulter och praktikanter) omfattas av en gemensam rutin för visseblåsning. Rutinen har fastställts av Skandia AB:s styrelse och definieras i policyn om visseblåsning. Rutinen syftar till att personer verksamma inom Skandia AB ska kunna rapportera misstankar om allvarliga missförhållanden, oegentligheter eller oetiskt beteende i verksamheten. Missförhållanden som utgör visseblåsning härrör från ett arbetsrelaterat sammanhang där det finns ett allmänintresse av att de kommer fram. Situationer där behov av visseblåsning kan aktualiseras är exempelvis vid misstanke om ekonomisk brottslighet, diskriminering eller trakasserier, överträdelse av lagar och regler. Rapporteringen sker till utsedda personer/funktioner och kan göras både öppet och anonymt.

Det krävs inte några bevis för att rapportera en misstanke via visseblåsningsrutinen, dock ska alla meddelanden vara konkreta och lämnas i god tro. Visseblåsning är reglerat i lag och personer som larmar om missförhållanden har ett särskilt skydd mot repressalier. Som en del av rutinerna har styrelsen inrättat en visseblåsningskommitté som sammankallas när rapportering görs i visseblåsningskanalen, i syfte att utvärdera, behandla och följa upp rapporteringen

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Av FRL framgår att ett försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Skandia AB:s styrelse har genom interna styrdokument specificerat de komponenter som ingår i bolagets företagsstyrningssystem samt de övergripande krav och principer som gäller för dessa områden. Systemet omfattar bland annat krav på en organisation med tydlig ansvarsfördelning och interna regelverk, men även krav på riskhantering och system för internkontroll. Företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet utvärderas löpande av styrelsen genom den löpande rapporteringen, men även genom en årlig utvärdering där en samlad bedömning görs av helheten.

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

Övrig information

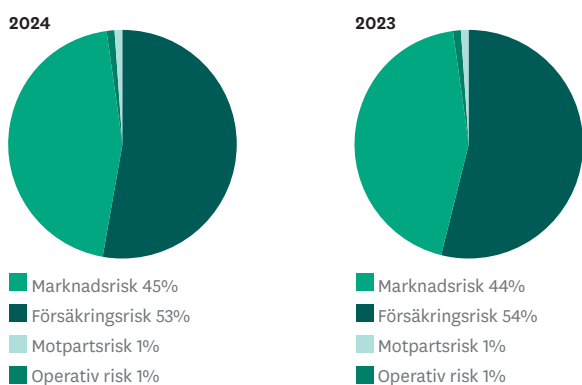
Ingen väsentlig övrig information finns att rapportera.

C Riskprofil

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

Nedanstående diagram visar riskfördelningen för Skandia AB:s totala risktagande, baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Riskbilden för 2024 domineras av försäkringsrisker snarare än marknadsrisker. Den övergripande riskbilden är i stort sett oförändrad relativt föregående år, även om marknadsrisken har ökat något till följd av en positiv utveckling för aktiemarknaderna under året.

Diagram C Fördelning av risker per riskkategori¹



C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

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

Hantering av livförsäkringsrisk

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

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

Livsfallrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

Livsfallrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent minskad dödlighet medan dödlighetsrisk avser risken för oförväntad förlust till följd av permanent ökad dödlighet. Katastrofrisk livförsäkring avser risk för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet till följd av extrema eller exceptionella händelser såsom 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 antagandet stämmer överens med verkligheten kontrolleras genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet samt löpande resultatuppföljning, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och framtida vinster. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningsskydd till sin försäkring.

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

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

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

Driftskostnadsrisk

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

Annullationsrisk

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

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

Hantering av sjukförsäkringsrisk

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

Sjukförsäkringsrisk kan delas upp i invaliditets- och sjukrisk, driftskostnadsrisk, omprövningsrisk, annullationsrisk och katastrofrisk. Skandia AB:s sjukförsäkringsrisker kommer från försäkringsantaganden i form av premiebefrielseförsäkring. Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda individers hälsa.

Hantering av Skandia AB:s sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Skandia arbetar aktivt med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att före-

bygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkringstagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal.

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

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

Skadeförsäkringsrisker finns för 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 att hantera risken för moturval görs riskbedömningar vid tecknandet av försäkringen.

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

Rissexponering

Livförsäkringsrisken, och då framförallt annullationsrisken, är den dominerande försäkringsrisken bolaget är exponerat emot, livförsäkringsrisken svarar för 90 (90) procent av försäkringsrisken. Även driftskostnadsrisken står för en stor andel av livförsäkringsrisken. Skadeförsäkringsrisken utgör 9 (9) procent av försäkringsrisken.

Bedömning

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

Risikkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild risikkoncentration. Skandias AB har ett stort väldiversifierat försäkringsbestånd med försäkringstagnarna i flera olika åldersgrupper och som därtill är geografiskt utspridda i stora delar av Sverige. Detta i kombination med tillämpningen av både produktregelverk och återförsäkringsavtal, som omnämns under hanteringen av sjukförsäkringsrisk, begränsar koncentrationsriskerna. Produktregelverket begränsar exempelvis risken att stora grupper med förhöjd risk tecknar försäkring och återförsäkringsavtalen begränsar främst Skandias AB:s exponering emot enskilda individer. Sammanfattningsvis bedöms koncentrationsrisken vara begränsad inom försäkringsriskområdet.

Riskreducerande tekniker

Skandia AB tillämpar inte riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk. En tillämpning av återförsäkringsavtalen vid beräkningen kapitalkravet skulle få en mycket begränsad effekt på bolagsnivå.

Risik känslighet

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

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk

kSEK Risktyp	Påverkan på kapitalbasen	
	2024	2023
Annulationsrisk	-5 570 170	-5 500 807
Driftskostnadsrisk	-1 040 545	-919 992
Skadeförsäkringsrisk ¹	-536 389	-520 251
Sjukförsäkringsrisk ¹	-17 094	-20 491

¹ Siffrorna för skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk avseende 2023 har korrigerats.

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

Risktyp	Känslighetsfaktor
Annulationsrisk	Påverkan på kapitalbasen vid uppsägning av 40% av försäkringskapitalet på försäkringar som är flytt- eller återköpbara.
Driftskostnadsrisk för livförsäkring	Beräknas som den påverkan på kapitalbasen som skulle bli följden av kombinationen av följande omedelbara permanenta ändringar: - 10% ökning av driftskostnader - 1% ökning av inflationstakten
Skadeförsäkringsrisk	Påverkan på kapitalbasen enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk samt annullationsrisk (uppsägning av 40% av kontrakten) enligt standardformeln.
Sjukförsäkringsrisk	Primärt avser känslighetsanalysen invaliditets- och sjuklighetsrisk där påverkan på kapitalbasen beräknas genom att stressa antaganden såsom sjuklighet, avvecklingen av sjukfall samt invaliditetsgrad, enligt den metodik som anges för standardformeln.

Användande av specialföretag

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

C.2 Marknadsrisk

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

Aktsamhetsprincipen

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

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

Skandia AB har också placeringstillgångar där bolaget bär den finansiella risken. Dessa utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Skandia AB:s placeringar i egen bok syftar till att säkerställa en tillräcklig solvens, skuldtäckning och likviditet. För dessa tillgångar innebär Skandia AB:s implementering av aktsamhetsprincipen ett försiktigt risktagande med kontrollerade placeringsrisker, motpartsrisker, likviditetsrisker och koncentrationsrisker. Marknadsrisken är ännu mycket begränsad då placeringstillgångarna inte omfattar aktier eller andra risktillgångar, men viss exponering mot ränterisk och spreadrisk kan uppstå.

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

Riskprofil

Följande diagram visar tillgångarnas fördelning samt riskfördelningen för marknadsrisk baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Under året har andelen aktiekursrisk, 65 (65) procent, legat oförändrad mot föregående år.

Diagram C.2 a Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2024

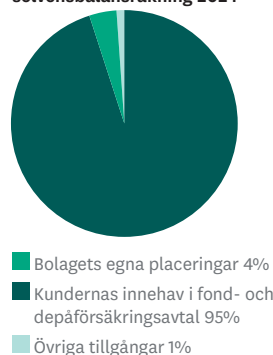
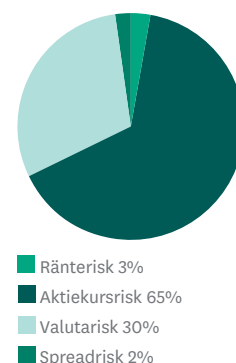


Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategorier 2024³



Hantering

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

Affärsstrategiska tillgångar syftar till att skapa finansiella värden eller att tjäna som stödjande funktioner till övriga delar av verksamheten. Skandia AB har en mycket begränsad exponering mot denna typ av tillgångar. Investeringar ska i huvudsak ske i svenska kronor eftersom valutarisken ska hållas till ett minimum.

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

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

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

Risiksexponering

Aktiekursrisk

Skandia AB är exponerat mot aktiekursrisk genom två mindre dotterbolag. Skandia AB exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar relaterade till fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 82 (81) procent aktierelaterade innehav per den 31 december 2024.

Ränterisk

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

Skandia AB exponeras även för ränterisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 18 (19) procent räntebärande värdepapper per den 31 december 2024.

Spreadrisk

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

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

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

Valutarisk

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

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

Bedömning

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

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

Risikkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av otilräcklig/bristande diversifiering. Risken kan uppstå exempelvis när investeringar koncentreras till få geografiska områden, ekonomiska sektorer eller motparter. Koncentrationsriskberäkningen i det legala kapitalkravet baseras på "namnkoncentrationer". Koncentrationsrisken består endast av eventuella större koncentrationer i Skandia AB:s placeringar där bolaget bär den finansiella risken. Eftersom dessa placeringar är relativt väldiversifierade, är koncentrationsrisken på fortsatt låga nivåer, cirka 33 (34) MSEK. Då försäkringstagarnas innehav är diversifierade, ger de av den anledningen inte upphov till några betydande risikkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

Bolaget tillämpar inte riskreducerande tekniker för marknadsrisk.

Riskkänslighet

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

Tabell C.2 Känslighetsanalys marknadsrisk

kSEK Risktyp	Påverkan på kapitalbasen	
	2024	2023
Ränterisk	-236 157	-261 815
Aktiekursrisk	-1 032 201	-928 313
Spreadrisk	-167 353	-190 565
Valutakursrisk	-870 598	-778 800

Nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen.

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

C.3 Kreditrisk

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

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

Hantering av kreditrisk och spreadrisk (se eget avsnitt under C.2 Marknadsrisk) är båda förknippade med kreditvärdigheten hos emittenterna och hanteras med gemensamma limiter. Bolaget har en separat policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisk som fastställs av styrelsen.

ALCO ansvarar för att göra en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen samt besluta om nya emittenter/motparter inom ramen för bolagets kreditprövningsprocess. Kreditvärdigheten hos dessa emittenter/motparter bedöms med hjälp av information från erkända kreditvärderingsinstitut. Kreditrisken begränsas utifrån kreditvärdighet, löptid och geografiskt område. Kreditrisken begränsas även genom att en högsta exponering tillåts per emittent/motpart.

Riskexponering

Tabellen nedan visar Skandia AB:s kreditriskexponering. Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt.

Tabell C.3 a Exponering per kreditvärdighetskategori

kSEK Räntebärande värdepapper	Marknadsvärde	
	2024	2023
AAA	2 959 138	2 678 535
AA	3 660 516	3 526 545
A	896 882	998 513
Utan kreditbetyg	149 266	—

Bedömning

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

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

Riskkoncentration

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

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

2024	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
Svenska Handelsbanken AB	608 671
Göteborg stad	526 724
Kommuninvest i Sverige AB	522 838
Specialfastigheter Sverige AB	428 078
Region Stockholm	418 464
2023	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
Landshypotek Bank	685 834
Göteborg stad	528 327
Region Stockholm	516 868
Kommuninvest i Sverige AB	435 468
Specialfastigheter Sverige AB	426 414

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

Riskreducerande tekniker

Bolaget tillämpar inte riskreducerande tekniker för att minska kapitalkravet för kreditrisk.

Riskkänslighet

För riskkänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

Hantering

Den väsentliga källan till likviditetsrisk i verksamheten uppstår vid kundernas fondbyten. Limiterna för tillgänglig likviditet hålls vid var tidpunkt för att möta denna risk. Mängden tillgänglig likviditet som behövs baseras på av styrelsen beslutad procent av finansiella placeringstillgångar för vilka kunden bär den finansiella risken.

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

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

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

Riskexponering och bedömning

På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av treasuryfunktionen som säkerställer att det finns tillräckligt med medel på konto för att täcka det normala dagliga behovet. Bolaget mäter och följer upp likviditetssituationen både på kort och på medellång sikt. Per den 31 december 2024 var likviditetsreserven 215 (276) procent av behovet.

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

För information om Skandia AB:s kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Riskkoncentration

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

Riskreducerande tekniker

Bolaget tillämpar inte riskreducerande tekniker för likviditetsrisk. Vid kundernas fondbyten uppstår den väsentliga källan till likviditetsrisk i verksamheten. Limiterna för tillgänglig likviditet hålls vid var tidpunkt för att möta denna risk. Mängden tillgänglig likviditet som behövs baseras på av styrelsen beslutad procent av finansiella placeringstillgångar för vilka kunden bär den finansiella risken.

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

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

Riskkänslighet

Per sista december 2024 var tillgänglig likviditet 2,2 gånger större än likviditetsbehovet baserat på styrelselimitens beräkning. Denna höga nivå indikerar att Skandia AB har god likviditet för att bedriva sin verksamhet. När det gäller känslighet för marknadsrörelser i marknadslikviditetssammanhang hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

Beräknad vinst i framtida premier

Det totala beloppet för den förväntade vinst som ingår i framtida premier med anledning av kontraktsgränser är 37 467 kSEK.

C.5 Operativ risk

Risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inbegripet legala risker.

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

Hantering och bedömning

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

Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandiagruppen och för de anställda inom Skandia AB. Till stöd för hanteringen av operativa risker har Skandia AB en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. I samband med Skandia AB:s affärsplaneringsprocess genomför varje enhet årligen en självutvärdering av operativa risker som därefter kvartalsvis uppdateras inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även

risker i verksamhet som läggs ut internt inom Skandiagruppen eller hos extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Informationen beaktas när total riskexponering bedöms. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilket utgör underlag för att analysera riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram där det är relevant för att reducera negativa konsekvenser.

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

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

Då en stor del av Skandia AB:s verksamhet är utlagd till moderbolaget utgör även outsourcing-uppföljningen en central del av riskhanteringsprocessen för operativa risker. Skandia AB skattar även de ettåriga förlusterna för operativ risk i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket.

Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte har några väsentliga riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

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

Riskkänslighet

I Skandia AB:s ORSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I 2024 års ORSA skattades förlusterna till 337 000 kSEK.

C.6 Övriga materiella risker

Skandia AB:s verksamhet ger även upphov till andra risker såsom compliancerisk, affärsrisk, strategisk risk och ryktesrisk. Hanteringen av dessa risker framgår på nästa sida. Inga materiella förändringar har förekommit sedan föregående år.

Compliancerisk

Med compliancerisk avses risken för bristande efterlevnad av regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten, dvs. de rörelserättsliga reglerna där Finansinspektionen utövar tillsyn. I Skandia AB:s definition av compliancerisk har även inkluderats risken för bristande efterlevnad av dataskyddsförordningen som inte är ett rörelserättsligt regelverk men som står under tillsyn av Integritetsskyddsmyndigheten.

Risken bedöms utifrån överträdelser inom den tillståndspliktiga verksamheten. Bedömningen av compliancerisk beaktar påverkan på kund, samhälle, hållbar utveckling eller stabilitet beroende av vilket intresse regeln finns till för att skydda. Compliancerisk skiljer sig från legala risker som istället inryms inom operativa risker.

Risken för bristande regelefterlevnad hanteras i första hand genom olika typer av kontroller i den operativa verksamheten, såsom preventiva, upptäckande och korrigerande åtgärder. Regelefterlevnadsfunktionen genomför regelbundet en oberoende riskanalys för bristande regelefterlevnad samt planerar sitt arbete utifrån identifierade compliancerisker och rapporterade regelefterlevnadsbrister till såväl vd som styrelse.

Affärsrisk

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

Skandia AB är utsatt för risken för marginalpress, som kan få påverkan på lönsamheten i både ny och gammal affär. Prispressen gäller såväl avgifter gentemot kund som ersättningar från de fondbolag som finns representerade på Skandia AB:s fondplattform. En nyförsäljning som inte motsvarar

förväntan leder till att bolagets långsiktiga lönsamhet minskar. Affärsrisk identifieras och hanteras löpande samt följs upp inom ramen för Skandias affärsplaneringsprocess.

Strategisk risk

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

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

Ryktesrisk

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

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

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

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

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

I övrigt är det mindre skillnader mellan balansräkningarna eftersom finansiell redovisning upprättas enligt så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde.

Tabell D Balansräkning i sammandrag för finansiell redovisning respektive för solvensändamål

kSEK 2024	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	216 651 505	216 115 261	-536 244
Försäkringstekniska avsättningar	-207 994 869	-201 425 666	6 569 203
Andra skulder	-1 341 472	-1 341 472	—
Tillgångar överstigande skulder	7 315 164	13 348 123	6 032 959

kSEK 2023	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	190 449 911	190 002 589	-447 322
Försäkringstekniska avsättningar	-181 819 872	-175 114 934	6 704 938
Andra skulder	-1 292 077	-1 310 829	-18 752
Tillgångar överstigande skulder	7 337 962	13 576 826	6 238 864

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

Därtill beskrivs materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som Skandia AB använder vid värdering i den finansiella redovisningen och de som används vid värdering för solvensändamål. Där värderingsprinciperna överensstämmer med värderingsprinciperna i den finansiella redovisningen hänvisas till Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se).

D.1 Tillgångar

Av tabellen nedan framgår materiella tillgångar enligt finansiell redovisning respektive solvensändamål och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 1 Balansräkning.

Tabell D.1 Tillgångar

KSEK	2024			2023		
	Finansiell ¹⁾ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad	Finansiell ¹⁾ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Aktier - innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	13 163	15 944	2 781	23 164	31 007	7 843
Statsobligationer	3 998 071	3 998 071	—	3 744 431	3 744 431	—
Företagsobligationer	3 667 731	3 667 731	—	3 459 161	3 459 161	—
Tillgångar som innehåses för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	205 466 130	205 466 130	—	179 472 607	179 472 607	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	539 025	—	-539 025	455 165	—	-455 165
Uppskjutna skattefordringar	275 178	275 178	—	302 782	302 782	—
Övriga tillgångsposter	2 692 207	2 692 207	—	2 992 601	2 992 601	—
Summa	216 651 505	216 115 261	-536 244	190 449 911	190 002 589	-447 322

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

Innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag

I posten ingår aktier i dotterbolag som i finansiell redovisning värderas till anskaffningsvärde med hänsyn tagen till eventuella nedskrivningar. I balansräkning för solvensändamål värderas bolagen till verkligt värde enligt så kallad justerad kapitalandelsmetod, vilket i praktiken innebär eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

Stats- och företagsobligationer

Stats- och företagsobligationer värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt not 36 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Tillgångar som innehåses för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Posten avser tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal och värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen

benämns tillgångarna som Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till D.4 Alternativa värderingsmetoder och Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 36 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Uppskjutna skattefordringar

Posten är främst hänförlig till pensionsåtaganden för egen personal, för mer information se Skandia AB:s årsredovisning 2024 (skandia.se), not 24 Skattefordran/Avsättning för skatt och not 39 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

När en kund tecknar en försäkring i Skandia AB ingår kunden ett försäkringsavtal med bolaget, vilket ger upphov till ett försäkringsåtagande. Detta åtagande ska bolaget värdera, varmed en skuld redovisas i balansräkningen. Skulden kallas för försäkringstekniska avsättningar. Värderingen av denna skuld sker utifrån av lagstiftaren föreskrivna regler. Bolaget beräknar två olika typer av försäkringstekniska avsättningar; en för den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål

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

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

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

Skadeförsäkring - Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd

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

Livförsäkring - Sjukförsäkring

Bolaget klassificerar premiebefrielseförsäkring som affärgren Sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, kostnader och biometriska riskmått (sjuklighet). Antagande

om sjuklighet utgörs av antaganden om insjuknande samt avveckling, det vill säga tillfrisknande från sjukdom, vilka baseras på intern statistik efter analys av hela denna affärgren inom Skandia. Även tillgänglig branschstatistik kan användas i analysen.

Livförsäkring - Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

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

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

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

Tabell D.2 a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärgren

kSEK 2024	Bästa skattning av skulden	Risk- marginal	Summa
Skadeförsäkring	2 037 032	147 791	2 184 823
Sjukvårdsförsäkring	1 544 957	112 090	1 657 047
Försäkring avseende inkomstskydd	492 075	35 701	527 776
Livförsäkring	196 032 691	3 208 152	199 240 843
Sjukförsäkring	163 880	5 683	169 563
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	195 868 811	3 202 469	199 071 280
Summa	198 069 723	3 355 943	201 425 666

kSEK 2023	Bästa skattning av skulden	Risk- marginal	Summa
Skadeförsäkring	1 894 444	136 487	2 030 931
Sjukvårdsförsäkring	1 300 212	93 675	1 393 887
Försäkring avseende inkomstskydd	594 232	42 812	637 044
Livförsäkring	170 043 767	3 040 236	173 084 003
Sjukförsäkring	191 047	6 888	197 935
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	169 852 720	3 033 348	172 886 068
Summa	171 938 211	3 176 723	175 114 934

Jämförelse med finansiell redovisning

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

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

kSEK 2024	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	2 248 066	2 184 823	-63 243
Sjukvårdsförsäkring	1 698 205	1 657 047	-41 158
Försäkring avseende inkomstskydd	549 861	527 776	-22 085
Livförsäkring	205 746 803	199 240 843	-6 505 960
Sjukförsäkring	167 620	169 563	1 943
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	205 579 183	199 071 280	-6 507 903
Summa	207 994 869	201 425 666	-6 569 203

kSEK 2023	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	2 061 610	2 030 931	-30 679
Sjukvårdsförsäkring	1 432 999	1 393 887	-39 112
Försäkring avseende inkomstskydd	628 611	637 044	8 433
Livförsäkring	179 758 262	173 084 003	-6 674 259
Sjukförsäkring	180 205	197 935	17 730
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	179 578 057	172 886 068	-6 691 989
Summa	181 819 872	175 114 934	-6 704 938

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

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

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Uppföljning och uppdatering av antaganden sker löpande. Under 2024 har inga materiella förändringar genomförts i värderingen av försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

Av tabellen nedan framgår andra skulder enligt finansiell redovisning, solvensbalansräkning och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. En fullständig balansräkning för solvensändamål återfinns i bilaga 1 Balansräkning.

Tabell D.3 a Andra skulder

kSEK 2024	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Pensionsåtaganden	256 010	256 010	—
Uppskjutna skatteskulder	—	—	—
Övriga skuldposter	1 085 462	1 085 462	—
Summa	1 341 472	1 341 472	—

kSEK 2023	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Pensionsåtaganden	254 850	254 850	—
Uppskjutna skatteskulder	—	18 752	18 752
Övriga skuldposter	1 037 227	1 037 227	—
Summa	1 292 077	1 310 829	18 752

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskuld utgörs av bolagsskatt som är hänförlig till beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

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

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

Metod 1 och 2

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

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

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

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

Tabell D.4 a Finansiella tillgångar uppdelade på värderingsmetod

kSEK	2024		
	Totalt	Metod 1	Metod 2
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	205 466 130	205 423 362	42 768
Stats- och företagsobligationer	7 665 802	3 881 941	3 783 861
Investeringsfonder	326 242	326 242	—

kSEK	2023		
	Totalt	Metod 1	Metod 2
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	179 472 607	179 367 763	104 844
Stats- och företagsobligationer	7 203 592	3 196 150	4 007 442

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

kSEK	2024	2023
Tillgångar	205 466 130	179 472 607
Försäkringstekniska avsättningar	-199 071 280	-172 886 068
Netto	6 394 850	6 586 539

D.5 Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

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

Tabell E.1 a Kapitalbas

kSEK	2024	2023
Stamaktiekapital	1 030 763	1 030 763
Avstämningsreserv	12 042 182	10 743 281
Uppskjuten skattefordran netto	275 178	302 782
Primärkapital	13 348 123	12 076 826
Tilläggskapital	—	—
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav	13 072 945	11 774 043
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	13 348 123	12 076 826

Kravet på tillräcklig kapitalbas avser att säkerställa att sådana tillgångar som motsvarar solvenskapitalkravet kan täcka oväntade förluster i verksamheten. De poster som ingår i kapitalbasen måste därför ha förmåga att täcka förluster. Eftersom förlusttäckningsförmågan varierar mellan olika poster i kapitalbasen ska posterna delas in och klassificeras i tre kvalitetsnivåer beroende av i vilken omfattning posterna har full förlusttäckningsförmåga och full efterställdhet. Alla poster utom uppskjuten skattefordran netto finns i nivå 1. En detaljerad uppdelning av primärkapitalet på nivåer redovisas i Bilaga 6 Kapitalbas.

Under perioden har Skandia AB:s kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav förändrats med 1 271 297 (-475 609) kSEK.

Kapitalbasen består huvudsakligen av den så kallade avstämningsreserven som främst omfattar värderingsskillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Värderingsskillnaderna beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål. De största värderingsskillnaderna framgår även av följande tabell som visar en brygga från redovisat eget kapital i årsredovisningen till Skandia AB:s primärkapital.

I avstämningsreserven ingår även balanserade vinstmedel och en obeskattad reserv som utgörs av en utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen. En upplösning av utjämningsfonden medges när som helst av Inkomstskattelagen och bolagsordningen, vilket innebär att utjämningsfonden efter skatt är fullt tillgänglig för att täcka alla typer av förluster.

Tabell E.1 b Brygga från eget kapital till primärkapital

kSEK	2024	2023
Eget kapital enligt årsredovisning	5 224 510	5 247 308
Justering obeskattade reserver	2 090 654	2 090 654
Omvärdering av innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	2 781	7 843
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-539 025	-455 165
Omvärdering av andra skulder	—	-18 752
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	6 569 203	6 704 938
Avdrag för förutsebara utdelningar	—	-1 500 000
Summa primärkapital	13 348 123	12 076 826

Den största värderingsskillnaden avser värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Genom Skandia AB:s affärs- och kapitalplanering och den egna risk- och solvensbedömningen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela affärsplanepreioden. I framtidsanalyser bedöms framtida möjliga utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, enligt förväntan såväl som i stressade scenarion. Såväl affärs- och kapitalplan som den egna risk- och solvensbedömningen beslutas av styrelsen. Vid behov uppdateras planerna under verksamhetsåret. Se vidare avsnittet om kapitalplanering i kapitel B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Tabell E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

KSEK	2024	2023
Minimikapitalkrav (MCR)	2 530 806	2 394 798
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 123 225	9 579 193
Solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav)	132%	126%
Solvenskvot (kapitalbas/minimikapitalkrav)	517%	492%

Skandia AB:s solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler framgår av Bilaga 7 Solvenskapitalkrav.

Minimikapitalkravet har beräknats med beaktande av försäkringstekniska avsättningar, premieinkomst, positiv risksumma samt solvenskapitalkravet.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet ökat med 544 032 kSEK respektive 136 008 kSEK. Den huvudsakliga orsaken till det ökade solvenskapitalkravet är positiva marknadsrörelser som även stärker Skandia AB:s kapitalbas, och leder totalt sett till en högre solvenskvot. Minimikapitalkravet har ökat på grund av att solvenskapitalkravet har ökat. Vid beräkning av solvenskapitalkravet har inga förenklingar använts.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Skandia AB:s kapitalbas uppfyllde minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet med god marginal under 2024.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandia AB:s finansiering finns att rapportera.

Ordlista

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

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

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

Diskonteringsränta Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål Ska principiellt motsvara ett belopp som en annan försäkringsgivare är beredd att ta över åtagandet för. Består av en bästa skattning av skulden och en riskmarginal.

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

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

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

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

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

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

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

Skandiagruppen Skandiagruppen omfattar Skandia Liv med dotterbolaget Skandia AB. I Skandiagruppen ingår ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

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

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

Solvensrisk Risken för att ett försäkringsbolag inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal.

Solvenskapitalkrav (legalt kapitalkrav) Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

Standardformeln De regler som ska tillämpas för att beräkna solvenskapitalkravet för bolag som omfattas av Solvens 2 och som inte använder av Finansinspektionen godkänd intern modell.

Bilagor

Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02

Tillgångar	Solvens II-värde	
		CO010
Goodwill	R0010	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	—
Immateriella tillgångar	R0030	—
Uppskjutna skattefordringar	R0040	275 178
Överskott av pensionsförmåner	R0050	—
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	7 411
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	7 682 073
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	—
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	15 944
Aktier	R0100	—
Aktier – börsnoterade	R0110	—
Aktier – icke börsnoterade	R0120	—
Obligationer	R0130	7 665 802
Statsobligationer	R0140	3 998 071
Företagsobligationer	R0150	3 667 731
Strukturerade produkter	R0160	—
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	—
Investeringsfonder	R0180	326
Derivat	R0190	—
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	—
Övriga investeringar	R0210	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	205 466 130
Lån och hypotekslån	R0230	—
Lån på försäkringsbrev	R0240	—
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	—
Andra lån och hypotekslån	R0260	—
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	—
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	—
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	—
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	—
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	—
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	—
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	—
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	—
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	—
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	216 010
Återförsäkringsfordringar	R0370	—
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	2 149 723
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	—
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	—
Kontanter och andra likvida medel	R0410	1 038
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	317 698
Summa tillgångar	R0500	216 115 261

Fortsättning Bilaga 1 Balansräkning S.02.01.02

Skulder	Solvens II-värde	
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	2 184 823
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	—
Bästa skattning	R0540	—
Riskmarginal	R0550	—
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	2 184 823
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	—
Bästa skattning	R0580	2 037 032
Riskmarginal	R0590	147 791
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	169 563
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	169 563
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	—
Bästa skattning	R0630	163 880
Riskmarginal	R0640	5 683
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	—
Bästa skattning	R0670	—
Riskmarginal	R0680	—
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	199 071 280
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	—
Bästa skattning	R0710	195 868 811
Riskmarginal	R0720	3 202 469
Eventualförpliktelser	R0740	—
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	—
Pensionsåtaganden	R0760	256 010
Depåer från återförsäkrare	R0770	—
Uppskjutna skatteskulder	R0780	—
Derivat	R0790	—
Skulder till kreditinstitut	R0800	—
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	—
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	597 151
Återförsäkringsskulder	R0830	—
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	322 613
Efterställda skulder	R0850	—
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	—
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	—
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	165 697
Summa skulder	R0900	202 767 138
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	13 348 123

Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

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

		Sjukvårds- försäkring C0010	Försäkring avseende inkomst- skydd C0020	Trygghets- försäkring vid arbets- skada C0030	Ansvars- försäkring för motor- fordon C0040	Övrig motor- fordons- försäkring C0050	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansvars- försäkring C0080	Kredit- och borgens- försäkring C0090
Premieinkomst										
Brutto - direkt försäkring	R0110	1 295 474	294 298	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrarens andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0200	1 295 474	294 298	—	—	—	—	—	—	—
Intjänade premier										
Brutto - direkt försäkring	R0210	1 245 363	294 795	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrarens andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0300	1 245 363	294 795	—	—	—	—	—	—	—
Inträffade skadekostnader										
Brutto - direkt försäkring	R0310	1 169 329	109 294	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrarens andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0400	1 169 329	109 294	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R0550	226 636	80 506	—	—	—	—	—	—	—
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Totala kostnader	R1300	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>

Fortsättning Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt	
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport			Fastigheter
							C0100	C0110		
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	—	—	—	—	—	—	—	1 589 772	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0200	—	—	—	—	—	—	—	1 589 772	
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	—	—	—	—	—	—	—	1 540 158	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0300	—	—	—	—	—	—	—	1 540 158	
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	—	—	—	—	—	—	—	1 278 623	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	—	—	—	—	—	—	—	—	
Återförsäkrarens andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	
Netto	R0400	—	—	—	—	—	—	—	1 278 623	
Uppkomna kostnader	R0550	—	—	—	—	—	—	—	307 142	
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210	—	—	—	—	—	—	—	—	
Totala kostnader	R1300	—	—	—	—	—	—	—	307 142	

Fortsättning Bilaga 2 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren S.05.01.02

	Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
	Sjukförsäkring C0210	Försäkring med rätt till överskott C0220	Fondförsäkring och indexförsäkring C0230	Annan livförsäkring C0240	Skadeliv- röntor till följd av skadeför- säkrings- avtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden C0250	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livåterförsäkring C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	8 004	—	17 531 862	—	—	—	—	17 539 866
Återförsäkrars andel	R1420	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1500	8 004	—	17 531 862	—	—	—	—	17 539 866
Intjänade premier									
Brutto	R1510	8 004	—	17 531 862	—	—	—	—	17 539 866
Återförsäkrars andel	R1520	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1600	8 004	—	17 531 862	—	—	—	—	17 539 866
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	20 504	—	18 420 311	—	—	—	—	18 440 815
Återförsäkrars andel	R1620	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1700	20 504	—	18 420 311	—	—	—	—	18 440 815
Uppkomna kostnader	R1900	11 564	—	1 091 769	—	—	—	—	1 103 333
Saldo - Andra försäkrings- tekniska kostnader/intäkter	R2510	—	—	—	—	—	—	—	-3 230 292
Totala kostnader	R2600	—	—	—	—	—	—	—	-2 126 959
Totalt belopp för återköp	R2700	—	—	13 519 853	—	—	—	—	13 519 853

Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		Försäkring med rätt till över skott	C0030	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	C0060	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Bästa skattning, brutto	R0030	—	—	195 868 811	—	—	—	—	—	195 868 811	
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	—	195 868 811	—	—	—	—	—	195 868 811	
Riskmarginal	R0100	—	3 202 469	—	—	—	—	—	—	3 202 469	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	—	199 071 280	—	—	—	—	—	—	199 071 280	

Fortsättning Bilaga 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	C0160	Avtal utan optioner och garantier C0170	Avtal med optioner eller garantier C0180				C0190
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning, brutto	R0030	—	163 880	—	—	—	163 880
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	163 880	—	—	—	163 880
Riskmarginal	R0100	5 683	—	—	—	—	5 683
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	169 563	—	—	—	—	169 563

Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring C0020	Försäkring avseende inkomst- skydd C0030	Trygg- hetsför- sättning vid arbets- skada C0040	Ansvars- försäk- ring för motor- fordon C0050	Övrig motor- fordons- försäkring C0060	Sjö-, luft- farts- och portför- sättning C0070	Försäk- ring mot brand och skada på egendom C0080	Allmän ansvars- försäkring C0090	Kredit- och borgens- försäkring C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0010	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet		R0050	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal			—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning			—	—	—	—	—	—	—	—
Premieavsättningar			—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto		R0060	314 708	-37 467	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto		R0150	314 708	-37 467	—	—	—	—	—	—
Skadeavsättningar			—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto		R0160	1 230 249	529 541	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto		R0250	1 230 249	529 541	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - brutto		R0260	1 544 957	492 075	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - netto		R0270	1 544 957	492 075	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal		R0280	112 090	35 701	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt			—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt		R0320	1 657 047	527 775	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt		R0330	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt		R0340	1 657 047	527 775	—	—	—	—	—	—

Fortsättning Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäk- ringsför- pliktelse
	Rätts- skydds- försäkring C0110	Assistans- försäkring C0120	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag C0130	icke-pro- portionell sjukåter- försäkring C0140	icke-pro- portionell olycks- fallsåter- försäkring C0150	Icke-pro- portionell sjö-, luft- farts- och transport- återför- säkring C0160	Icke-pro- portionell egen- doms- återför- säkring C0170	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—
Premieavsättningar		—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0060	—	—	—	—	—	—	277 242
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	—	—	—	—	—	—	277 242
Skadeavsättningar		—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0160	—	—	—	—	—	—	1 759 790
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0250	—	—	—	—	—	—	1 759 790
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	—	—	—	—	—	—	2 037 032
Bästa skattning totalt - netto	R0270	—	—	—	—	—	—	2 037 032
Riskmarginal	R0280	—	—	—	—	—	—	147 791
Försäkringstekniska avsättningar - totalt		—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320	—	—	—	—	—	—	2 184 823
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340	—	—	—	—	—	—	2 184 823

Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Sjukvårdsförsäkring

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

Före- gåen- de	År	Utvecklingsår											För inneva- rande år	Summan av år (ackumu- lerad)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
	R0100	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	19 375	R0100	19 375	2 387 328
N-9	R0160	271 616	137 097	46 931	31 353	27 745	23 634	8 391	7 538	5 797	5 599	—	R0160	5 599	565 701	
N-8	R0170	256 884	136 934	30 048	18 053	13 076	9 702	9 137	7 427	6 507	—	—	R0170	6 507	487 768	
N-7	R0180	294 504	144 065	35 769	21 411	15 017	12 897	9 907	9 622	—	—	—	R0180	9 622	543 193	
N-6	R0190	321 774	163 475	39 916	24 862	18 930	14 919	11 920	—	—	—	—	R0190	11 920	595 795	
N-5	R0200	355 026	170 779	44 512	29 401	23 425	19 104	—	—	—	—	—	R0200	19 104	642 248	
N-4	R0210	338 235	159 646	48 725	31 703	23 724	—	—	—	—	—	—	R0210	23 724	602 034	
N-3	R0220	380 732	203 999	54 169	35 212	—	—	—	—	—	—	—	R0220	35 212	674 111	
N-2	R0230	406 408	209 363	56 223	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	56 223	671 995	
N-1	R0240	484 731	225 100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	225 100	709 830	
N	R0250	540 220	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	540 220	540 220	
	Totalt												R0260	952 607	8 420 222	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

Före- gåen- de	År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonte- rade data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
	R0100	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	47 414	R0100	44 613
N-9	R0160	—	109 724	72 940	47 962	33 334	27 709	20 232	14 837	18 625	16 778	—	R0160	15 440	
N-8	R0170	311 815	114 174	62 290	43 240	35 348	26 646	19 504	22 125	20 297	—	—	R0170	18 549	
N-7	R0180	314 648	116 779	63 033	51 165	39 349	29 948	28 949	26 445	—	—	—	R0180	24 051	
N-6	R0190	352 017	102 985	75 525	56 682	43 552	40 678	36 021	—	—	—	—	R0190	32 689	
N-5	R0200	319 239	122 515	83 876	63 323	58 893	52 284	—	—	—	—	—	R0200	47 485	
N-4	R0210	286 557	114 754	79 085	79 817	71 919	—	—	—	—	—	—	R0210	65 421	
N-3	R0220	335 727	135 196	114 013	103 709	—	—	—	—	—	—	—	R0220	94 438	
N-2	R0230	385 343	186 450	153 557	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	139 918	
N-1	R0240	489 636	245 865	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	225 289	
N	R0250	553 876	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	522 357	
	Totalt												R0260	1 230 249	

Fortsättning Bilaga 5 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Försäkring avseende inkomstskydd

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											För inneva- rande år	Summan av år (ack- umulerad)			
	0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 & + C0110					
Före- gåen- de	R0100											7 663	R0100	7 663	573 527	
N-9	R0160	15 097	18 671	32 442	14 987	6 230	4 286	2 068	3 927	3 723	759	—	R0160	759	102 190	
N-8	R0170	13 795	25 820	32 531	13 429	7 253	2 872	3 616	1 360	1 597	—	—	R0170	1 597	102 274	
N-7	R0180	13 107	19 904	34 436	13 760	6 675	4 839	5 263	5 668	—	—	—	R0180	5 668	103 652	
N-6	R0190	18 078	28 203	54 322	18 436	8 038	4 991	5 618	—	—	—	—	R0190	5 618	137 686	
N-5	R0200	18 203	30 290	69 626	24 827	9 512	7 761	—	—	—	—	—	R0200	7 761	160 218	
N-4	R0210	15 974	32 915	63 410	19 411	15 321	—	—	—	—	—	—	R0210	15 321	147 030	
N-3	R0220	17 818	38 737	65 669	23 532	—	—	—	—	—	—	—	R0220	23 532	145 756	
N-2	R0230	17 980	31 820	69 421	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	69 421	119 221	
N-1	R0240	16 723	33 000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	33 000	49 723	
N	R0250	16 919	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	16 919	16 919	
													Totalt	R0260	187 259	1 658 196

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskon- terade data)			
	0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 & + C0300				
Före- gåen- de	R0100											29 509	R0100	27 180	
N-9	R0160	0	94 094	55 226	33 838	25 426	19 363	13 658	11 442	8 685	7 659	—	R0160	6 955	
N-8	R0170	121 562	101 238	56 754	32 640	23 553	15 278	12 664	9 168	8 601	—	—	R0170	7 807	
N-7	R0180	122 997	95 829	50 811	28 739	17 602	14 440	11 337	11 622	—	—	—	R0180	10 529	
N-6	R0190	161 440	128 021	71 140	37 095	26 490	18 214	18 065	—	—	—	—	R0190	16 404	
N-5	R0200	210 501	157 632	75 560	48 147	29 886	28 262	—	—	—	—	—	R0200	25 697	
N-4	R0210	208 933	152 196	73 017	38 902	34 371	—	—	—	—	—	—	R0210	31 370	
N-3	R0220	200 777	166 311	72 524	46 611	—	—	—	—	—	—	—	R0220	42 857	
N-2	R0230	219 875	176 503	68 873	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	64 210	
N-1	R0240	226 914	144 728	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	137 807	
N	R0250	168 580	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	158 725	
													Totalt	R0260	529 541

Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01

		Totalt C0010	Nivå 1 - utan be- gränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35		>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	1 030 763	1 030 763	>>>	—	>>>
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	—	—	>>>	—	>>>
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	—	—	>>>	—	>>>
Efterställda medlemskonton	R0050	—	>>>	—	—	—
Överskottsmedel	R0070	—	—	>>>	>>>	>>>
Preferensaktier	R0090	—	>>>	—	—	—
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	—	>>>	—	—	—
Avstämningsreserv	R0130	12 042 182	12 042 182	>>>	>>>	>>>
Efterställda skulder	R0140	—	>>>	—	—	—
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	275 178	>>>	>>>	>>>	275 178
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	—	—	—	—	—
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II		>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	—	>>>	>>>	>>>	>>>
Avdrag		>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	—	—	—	—	—
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	13 348 123	13 072 945	—	—	275 178
Tilläggskapital		>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	—	>>>	>>>	—	>>>
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	—	>>>	>>>	—	>>>
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	—	>>>	>>>	—	—
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	—	>>>	>>>	—	—
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	—	>>>	>>>	—	>>>
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	—	>>>	>>>	—	—
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	—	>>>	>>>	—	>>>
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar - andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	—	>>>	>>>	—	—
Annat tilläggskapital	R0390	—	>>>	>>>	—	—
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	—	>>>	>>>	—	—
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas		>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	13 348 123	13 072 945	—	—	275 178
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	13 072 945	13 072 945	—	—	>>>
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	13 348 123	13 072 945	—	—	275 178
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	13 072 945	13 072 945	—	—	>>>
Solvenskapitalkrav	R0580	10 123 225	>>>	>>>	>>>	>>>
Minimikapitalkrav	R0600	2 530 806	>>>	>>>	>>>	>>>
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	132%	>>>	>>>	>>>	>>>
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	517%	>>>	>>>	>>>	>>>

Fortsättning Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.01

	C0060	
Avstämningsreserv	—	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	13 348 123
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	—
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	—
Andra primärkapitalposter	R0730	1 305 941
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	—
Avstämningsreserv	R0760	12 042 182
Förväntade vinster	—	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	—
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	37 467
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	37 467

Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21

		Solvens- kapitalkrav brutto C0110	Företags- specika parametrar C0090	Förenklingar C0120
Marknadsrisk	R0010	5 978 022	×	—
Motpartsrisk	R0020	134 498	×	×
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	6 268 040	—	—
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	665 829	—	—
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	—	—	—
Diversifiering	R0060	-3 088 130	×	×
Immateriell tillgångsrisk	R0070	—	×	×
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	9 958 260	×	×
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operativ risk	R0130	164 965		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	—		
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	—		
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	—		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	10 123 225		
Redan fastställda kapitaltillägg	R0210	—		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	—		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	—		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	—		
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	—		
Solvenskapitalkrav	R0220	10 123 225		
Övrig information om solvenskapitalkrav				
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	—		
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	—		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	—		
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	—		
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	—		
Metod för skattesatser			Ja/Nej	
			C0109	
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	—		
Beräkning av förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter (LAC DT)			LAC/DT	
			C0130	
LAC DT	R0640	—		
LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	—		
LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga överskott	R0660	—		
LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	—		
LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, framtida år	R0680	—		
Maximal LAC DT	R0690	—		

Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet	Liv- försäkrings- verksamhet		
	Minimikapitalkrav ^(L,NL)	Minimikapitalkrav ^(NL,L)		
	Resultat	Resultat		
	C0010	C0020		
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	222 977	—	
			Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
			Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0030	C0040
			C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	1 544 957	1 295 474	—
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	492 075	294 298	—
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	—	—	—
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	—	—	—
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	—	—	—
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	—	—	—
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	—	—	—
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	—	—	—
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	—	—	—
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	—	—	—
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	—	—	—
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	—	—	—
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	—	—	—
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	—	—	—

Fortsättning Bilaga 8 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet Minimikapi- talkrav ^(L,NL) Resultat C0070	Liv- försäkrings- verksamhet Minimika- pitalkrav ^(L,L) Resultat C0080	Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
			Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0090	Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0100	Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0110	Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0120
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	—				1 379 516
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		—	—	—	—
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		—	—	—	—
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		—	—	195 868 811	—
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		—	—	163 880	—
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		—	—	—	7 132 804

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 602 493
Solvenskapitalkrav	R0310	10 123 225
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 555 451
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 530 806
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 530 806
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	72 111
Minimikapitalkrav	R0400	2 530 806

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav
för livförsäkring och skadeförsäkring

	Skade- försäkrings- verksamhet C0140	Liv- försäkrings- verksamhet C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	222 977
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	1 408 586
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	633 864
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	352 147
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	352 147
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	29 077
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	352 147

