

INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12), benämnt Pelare 3.

KAPITALTÄCKNINGSANALYS					
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			2015-09-30	2014-12-31	2014-09-30
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			7 000	7 000	7 000
Ej utdelade vinstmedel			66 645	79 702	79 702
Akkumulerat annat totalresultat			-	-	-
Årsresultat netto efter avdrag för förutsägbara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning			-1 269	-13 058	-7 512
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar			72 375	73 645	79 190
Ytterligare värdejusteringar			-43	-58	-58
Immateriella tillgångar			-	-	-
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader			-2 959	-2 669	-2 220
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster			-	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital			-3 002	-2 728	-2 278
Kärnprimärkapital¹			69 373	70 917	76 912
Primärkapitaltillskott: instrument					
Primärkapital²			69 373	70 917	76 912
Supplementärkapital: instrument och avsättningar					
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder			-	-	-
Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar			-	-	-
Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital			-	-	-
Supplementärkapital³			-	-	-
Totalt kapital			69 373	70 917	76 912
Totalt riskvägt exponeringsbelopp⁴			292 945	297 016	307 204

Skandia Investment Management AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Bolaget är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.

Adress: Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm

Telefon: 08-788 10 00

Styrelsens säte: Stockholm, Organisationsnummer: 556606-6832

www.skandia.se

Kapitalrelationer och buffertar					
Kärnprimärkapital ⁵			23,7%	23,9%	25,0%
Primärkapital ⁶			23,7%	23,9%	25,0%
Totalt kapital ⁷			23,7%	23,9%	25,0%
Institutspecifika buffertkrav ⁸			2,5%	2,5%	2,5%
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert			2,5%	2,5%	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁹			19,2%	19,4%	20,5%
Belopp som understiger tröskelvärde			-	-	-
Direkta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering			-	-	-
Risikvägt exponeringsbelopp					
Kreditrisk			21 666	25 737	27 660
Avvecklingsrisk			-	-	-
Valutarisk			-	-	-
CVA risk			-	-	-
Operativ risk			271 279	271 279	279 544
Totalt riskvägt exponeringsbelopp			292 945	297 016	307 204
Kapitalbas krav¹⁰					
Kreditrisk			1 733	2 059	2 213
Avvecklingsrisk			-	-	-
Valutarisk			-	-	-
CVA risk			-	-	-
Operativ risk			21 702	21 702	22 364
Totalt minimikapitalbas krav			23 436	23 761	24 576

BESKRIVNING AV KVANTITATIV INFORMATION

¹ Kärnprimärkapital består av eget kapital reducerat för poster som inte får medräknas i kapitalbasen såsom immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och orealiserade vinster avseende värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas. Avdrag görs även för värdejusteringar enligt European Banking Authoritys (EBA) förenklade metod avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde. Periodens eller

Skandia Investment Management AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Bolaget är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn.

Adress: Lindhagensgatan 86, 106 55 Stockholm

Telefon: 08-788 10 00

Styrelsens säte: Stockholm, Organisationsnummer: 556606-6832

www.skandia.se

årets vinst medräknas i de fall externa revisorer har verifierat resultatet och tillstånd har erhållits från Finansinspektionen. Avdrag görs för förutsebara kostnader och eventuella utdelningar enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 241/2014. Periodens förlust ingår alltid i kapitalbasen.

² Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Skandia Investment Management har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

³ Supplementärkapital finns inte i SIM.

⁴ Med totalt riskvägt exponeringsbelopp avses exponeringar för kreditrisk avvecklingsrisk, valutarisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) och operativ risk som värderats och riskvägts enligt regelverket för kapitaltäckning. Med exponeringsbelopp avses tillgångsposter i och åtaganden utanför balansräkningen.

⁵ Kärnprimärkapitalrelation är kvoten mellan kärnprimärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Kärnprimärkapitalrelationen ska uppgå till minst 4,5 procent före buffertkrav.

⁶ Primärkapitalrelation är kvoten mellan primärkapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Primärkapitalrelationen ska uppgå till minst 6 procent.

⁷ Total kapitalrelation är kvoten mellan totalt kapital och riskvägt exponeringsbelopp uttryckt i procent. Den totala kapitalrelationen ska uppgå till minst 8 procent. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad fram till och med 2013-12-31.

⁸ Institutsspecifikt buffertkrav avser summan av tillämpliga buffertkrav, vilket för SIM motsvarar krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert.

⁹ Tillgängligt kärnprimärkapital efter avdrag för de kapitalbaskrav som ska täckas med kärnprimärkapital, dvs. 4,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp, i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

¹⁰ Kapitalbaskrav avser 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Klass	Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	30 september 2015		31 december 2014		30 september 2014	
		Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav	Riskvägda tillgångar	Kapitalkrav
1	Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	-	-	-	-
2	Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-
3	Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-	-	-
4	Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-	-	-
5	Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-	-	-
6	Exponeringar mot institut	5 733	459	3 614	289	4 014	321
	varav motpartsrisk	-	-	-	-	-	-
7	Exponeringar mot företag	10 757	861	14 833	1 187	13 763	1 101
8	Exponeringar mot hushåll	-	-	-	-	-	-
9	Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter.	-	-	-	-	-	-
	varav bostadsfastigheter	-	-	-	-	-	-
	varav kommersiella fastigheter	-	-	-	-	-	-
10	Fallerande exponeringar	-	-	-	-	-	-
11	Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-	-	-
12	Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 287	343	5 824	466	5 819	466
13	Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-	-	-
14	Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	-	-	-	-	-	-
15	Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-	-	-
16	Aktieexponeringar	-	-	-	-	-	-
17	Övriga poster	889	71	1 466	117	4 064	325
	Summa kreditrisker	21 666	1 733	25 737	2 059	27 660	2 213

TILLÄMPADE REGELVERK

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk och operativ risk samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet.

Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3-rapport, se www.skandia.se/hem/Om-Skandia/Om-oss1/Finansiell-info/.

SIM tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket under bolagets tredje verksamhetsår innebär att

kapitalbaskravet utgör 15 procent av genomsnittet av det första verksamhetsårets intäkter uppräknat till helår, det andra verksamhetsårets verkliga intäkter och det nästföljande årets prognosticerade resultat. Det kombinerade buffertkravet utgör för SIM ett krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav håller SIM ytterligare kapital enligt det totala kapitalbehov som beräknats i den interna kapitalutvärderingen, pelare 2.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk utgörs av risken att inte kunna uppfylla betalningsåtaganden vid förfallodag utan att kostnaden för att erhålla likvida medel ökar avsevärt. Detta inbegriper risken för störningar på marknaden som orsakar normalt likvida medel att bli illikvida och risken för att motparter kan dra tillbaka sin finansiering.

SIMs nuvarande verksamhet betingar en mycket låg likviditetsrisk. Per den 30/9 2015 stod likviditetsreserven för ca 50 % av hela balansräkningens värde, vilket innebär att SIM vid en fullständig avveckling av verksamheten aldrig skulle hamna i en position av likviditetsbrist. Hela likviditetsreserven var vid bokslutstidpunkten placerad i AAA-klassade säkerställda obligationer.