

Solvens- och verksamhets- rapport för Skandiagruppen 2017



skandia :

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Inledning | 2 |
| Sammanfattning | 3 |
| A Verksamhet och resultat | 5 |
| A.1 Verksamhet | 6 |
| A.2 Försäkringsresultat | 7 |
| A.3 Investeringsresultat | 9 |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter | 10 |
| A.5 Övrig information | 10 |
| B Företagsstyrningssystem | 11 |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet | 11 |
| B.2 Lämplighetskrav | 14 |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensanalys | 15 |
| B.4 Internkontrollsystem | 19 |
| B.5 Internrevisionsfunktion | 20 |
| B.6 Aktuariefunktionen | 20 |
| B.7 Uppdragsavtal | 20 |
| B.8 Övrig information | 21 |
| C Riskprofil | 22 |
| C.1 Försäkringsrisk | 22 |
| C.2 Marknadsrisk | 25 |
| C.3 Kreditrisk | 29 |
| C.4 Likviditetsrisk | 31 |
| C.5 Operativ risk | 32 |
| C.6 Övriga materiella risker | 33 |
| C.7 Övrig information | 33 |
| D Värdering för solvensändamål | 34 |
| D.1 Tillgångar | 35 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar | 37 |
| D.3 Andra skulder | 39 |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder | 40 |
| D.5 Övrig information | 42 |
| E Finansiering | 43 |
| E.1 Kapitalbas | 43 |
| E.2 Solvenskapitalkrav | 43 |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav | 44 |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller | 44 |
| E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet | 44 |
| E.6 Övrig information | 44 |
| Ordlista | 45 |
| Bilagor | 47 |
| Bilaga 1 Företag som omfattas av Skandiagruppen S.32.01.22 | 47 |
| Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02 | 60 |
| Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02 | 62 |
| Bilaga 4 Premier, ersättningar och kostnader per land S.05.02.01 | 65 |
| Bilaga 5 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler S.22.01.22 | 67 |
| Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.22 | 68 |
| Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22 | 71 |

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2017 för Skandiagruppen

Inledning

Försäkringsbolag omfattas av en reglering som syftar till att ge ett kundskydd vid tecknande av försäkringar. Genom införandet av en ny generation av solvensreglering från och med den 1 januari 2016, Solvens 2, har kundskyddet ytterligare förstärkts och blivit mer enhetligt inom EU. Utöver detta regleras bland annat tillsynen över försäkringsgrupper, det vill säga en företagsgrupp omfattande minst ett försäkringsbolag med ett försäkringsbolag, försäkringsholdingbolag eller blandat finansiellt holdingbolag som moderbolag. Solvens 2-regelverket har i svensk lagstiftning implementerats i bland annat försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL).

I denna rapport lämnas information om verksamheten inom försäkringsgruppen Skandia (Skandiagruppen eller Skandia), det vill säga huvudsakligen Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) och de dotterbolag som bedriver försäkringsverksamhet. Rapporten omfattar beskrivningar av verksamhet och resultat, företags-

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

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

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandias årsredovisning 2017 (www.skandia.se) samt Solvens- och verksamhetsrapporten 2017 för Skandias livbolag respektive Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som ska offentliggöras genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2017 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2016 är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Skandia bedriver traditionell livförsäkring, fondförsäkring och skadeförsäkring i Sverige och Danmark samt bankverksamhet i Sverige. Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag som ägs av dess kunder, försäkringstagarna. Det innebär att allt överskott går till bolagets försäkringstagare. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst.

Premieinkomsten, 24 780 926 (19 930 602) kSEK, har ökat under året främst inom affärsgrenen Försäkring med rätt till överskott som en följd av en konkurrenskraftig återbäringsränta, starka nyckeltal och ökade premier från inflyttad affär. Resultatet före skatt uppgick till 31 728 362 (18 596 800) kSEK. Resultatet har påverkats positivt av att de försäkringstekniska avsättningarna inte ökade lika mycket som föregående år samtidigt som förvaltningen av den traditionella portföljen gav en god avkastning.

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

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

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

Under rapporteringsperioden har inga materiella ändringar i systemet för företagsstyrning förekommit.

Skandias verksamhet ger upphov till olika typer av risker, där marknadsrisken i moderbolagets traditionella förvaltning är dominerande. Andra väsentliga risker är försäkringsrisker, kredit- och motpartsrisker samt operativa risker. Det har inte

förekommit några större förändringar i Skandias riskprofil sedan föregående år.

Styrelsen beslutar om hur mycket kapital som Skandia behöver hålla för sina risker. Storleken på kapitalkravet beräknas med en intern kapitalmodell som används i den interna styrningen. Skandia ska ha så mycket kapital att det, givet de risker som gruppen tar, klarar att fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal under minst 199 av 200 år. Per den sista december 2017 uppfylldes det interna kapitalkravet med god marginal. Det interna kapitalkravet är högre än det legala kapitalkravet.

Skandia genomför minst årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA) i vilken kapitalpositionen utvärderas genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den sammantagna bedömningen i 2017 års ERSA är att Skandia är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

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

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

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

Under 2017 har moderbolaget inte gjort några materiella förändringar i de antaganden som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. Däremot ändrades under 2016 beräkningsmetod för värdering av kundbeteenderisk (annulationsrisk) vid beräkning av försäkringstekniska

avsättningar i moderbolaget. Den ändrade metoden ökade bästa skattningen för övrig livförsäkring vilket motverkades av en ändring av metod för beräkning av solvenskapitalkravet för samma risk, vilket minskade riskmarginalen. Metodändringen avseende solvenskapitalkravet är under granskning av Finansinspektionen, utfallet av granskningen kan komma att påverka riskmarginalen för övrig livförsäkring. I Skandias fondförsäkringsbolag har under 2017 beslut om att inte längre erbjuda strukturerade produkter resulterat i ändrade antaganden för annullation samt att antaganden om framtida avgiftsuttag minskat på grund av den rådande konkurrensen och den prispress på marknaden som förväntas.

Kapitalbasen för Skandia uppgick till 178 552 840 (157 000 074) kSEK och det legala kapitalkravet, solvenskapitalkravet, till 62 398 945 (57 276 978) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal. Ökningen av kapitalbasen beror huvudsakligen på den goda avkastningen

på moderbolagets traditionella portfölj som även medfört att kapitalkravet för marknadsrisk för övrig livförsäkring har ökat.

Inga materiella metodförändringar avseende beräkning av solvenskapitalkrav har genomförts under året. Som nämns ovan genomfördes en materiell metodförändring avseende kundbeteenderisk (annullationsrisk) i Skandias moderbolag under 2016 som medförde en minskning av solvenskapitalkravet. Metodförändringen är under granskning av Finansinspektionen.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut **Beståndsöverlåtelse i Danmark**

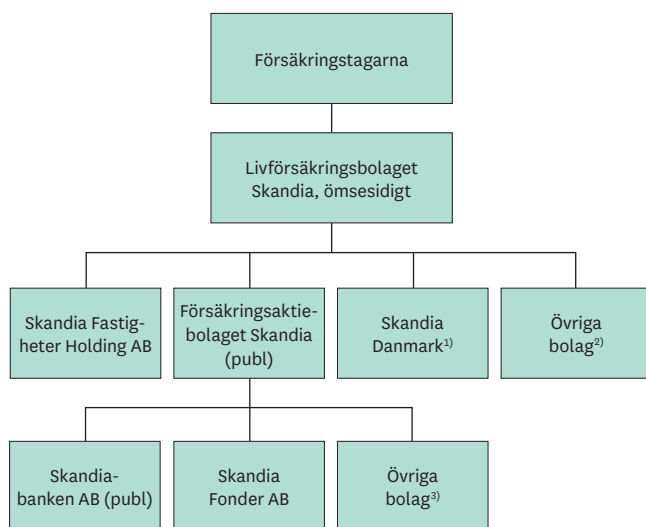
Den 2 januari 2018 slutfördes överlåtelsen av bonuspensionsbeståndet i Skandia Link Livsförsäkring A/S till Norli Pension Livsförsäkring A/S. Den finansiella effekten ingår i räkenskaperna för 2017.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Skandiagruppen omfattar i huvudsak Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) med dotterbolagen Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandias fondförsäkringsbolag) och Skandia Link Livsförsikring A/S i Danmark, Skandiabanken AB (publ) (Skandias bank) samt Skandia Fastigheter Holding AB med dotterbolag (Skandias Fastighetskoncern). En förenklad legal struktur för Skandiagruppen visas nedan. En fullständig förteckning över samtliga bolag i gruppen framgår av bilaga 1 Företag som omfattas av Skandiagruppen.

Övergripande beskrivning av Skandiagruppen



¹I Danmark ingår Skandia Asset Management Fondsmæglersekskab A/S, Skandia A/S samt Skandia Link Livsförsikring A/S.

²I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Operations Center UAB, Skandikon Operations Center UAB, Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund S.A., SICAV-SIF. Vidare finns intressebolaget Försäkringsgirot.

³Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB, intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

De bolag som ingår i Skandiagruppen överensstämmer med såväl Skandiakoncernens omfattning som det finansiella konglomeratets omfattning. För information om metod för framtagande av Skandiagruppens kapitalbas hänvisas till avsnitt D Värdering för solvensändamål och E Finansiering.

Skandia bedriver traditionell livförsäkring, fondförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet i Sverige och Danmark samt bankverksamhet i Sverige. Skandias moderbolag är ett ömsesidigt bolag som ägs av dess kunder, försäkringstagarna. Det innebär att allt överskott går till bolagets försäkringstagare. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Under 2017 var medelantalet anställda i Skandia 2 402 (2 487).

Skandias försäkringsverksamhet delas upp på följande affärgrenar:

| Affärgren | Försäkring | Land |
|---|--|---------------------|
| <i>Skadeförsäkringsförpliktelse:</i> | | |
| Sjukvårdsförsäkring | Privatvårdsförsäkring | Sverige och Danmark |
| Försäkring avseende inkomstskydd | Gruppolycksfallsförsäkring | Sverige |
| <i>Livförsäkringsförpliktelse:</i> | | |
| Försäkring med rätt till överskott | Dödsfallsförsäkring, Förmånsbestämd tjänstepension, Försäkring för efterlevande skydd och Traditionell livförsäkring | Sverige och Danmark |
| Sjukförsäkring | Premiebefrielseförsäkring och Sjukförsäkring | Sverige och Danmark |
| Försäkring avseende inkomstskydd | Gruppolycksfallsförsäkring | Sverige |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | Fond- och depåförsäkring | Sverige och Danmark |

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

Vid den ordinarie bolagsstämman 2017 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Svante Forsberg som huvudansvarig revisor.

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm

Skandiagruppen står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige.

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

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

Vid den ordinarie bolagsstämman den 4 maj omvaldes styrelsen och dess ordförande Hans-Erik Andersson. Vid bolagsstämman tillträdde de under våren invalda ledamöterna till fullmäktige; Alexander Wong (nyval), Anne Ludvigson (nyval), Elisabeth Nilsson (omval), Karin Eliasson (omval), Leif Victorin (omval), Nils Bacos (omval) och Sofie Nachemson-Ekwall (omval). De avgående fullmäktigeledamöterna Stefan Johnsson och Stefan Fölster hade avböjt att kandidera för omval.

Förändringar i koncernledningen

Under året har det skett organisatoriska förändringar i syfte att öka besluts- och genomförandekraften. Pia Marions har tillträtt tjänsten som CFO och Anna Grönlund Krantz har tillträtt tjänsten som chef för Strategisk kommunikation. Anders Jonsson har varit tillförordnad chef för Kapitalförvaltningen under senare delen av 2017. I januari 2018 tillträder Lars-Göran Orrevall tjänsten som chef för Kapitalförvaltningen. Koncernledningen består därefter av Frans Lindelöw, Johanna Cerwall, Håkan Ljung, Anna Grönlund Krantz, Pia Marions, Lars-Göran Orrevall, Anna-Carin Söderblom Agius, Bo Ågren och Johan Clausén.

Förändringar i produkterbudande

Skandia ser kontinuerligt över produktutbudet och har som ett resultat av det beslutat att inte längre erbjuda strukturerade produkter. Strukturerade produkter har varit en kompletterande produkt i Skandias erbjudande fram till och med september 2017. Skandia är inne i en förändringsprocess där Skandia tydligare riktar sitt erbjudande mot pension och långsiktigt sparande i enlighet med strategin och har med anledning av detta valt att avveckla produktområdet. Kundernas befintliga innehav i strukturerade produkter påverkas inte av förändringen, däremot kommer köp av nya strukturerade produkter inte längre att vara möjligt.

Återbäringsränta

Återbäringsräntan på kundernas traditionellt förvaldade försäkringskapital har justerats vid flera tillfällen under året och uppgick vid årsskiftet till 6 procent.

A.2 Försäkringsresultat

Skandias resultat före skatt uppgick för perioden till 31 728 362 (18 596 800) kSEK. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet är att de försäkringstekniska avsättningarna inom livförsäkringsrörelsen inte ökade lika mycket som föregående år -5 591 525 (-17 626 072) kSEK. Under 2016 förstärktes de försäkringstekniska avsättningarna för Försäkring med rätt till överskott till följd av en utvärdering som genomfördes av beräkningsmetoder och antaganden, samtidigt som diskonteringsräntan sjönk kraftigt. Ett positivt nettokassaflöde har under 2017 medfört ökade försäkringstekniska avsättningar vilket motverkats av effekten av svagt stigande marknadsräntor.

Premieinkomsten har ökat från föregående år och uppgick till 24 780 926 (19 930 602) kSEK. Förbättringen beror främst på ökad försäljning inom affärsgrenen Försäkring med rätt till överskott till följd av konkurrenskraftig återbäringsränta, starka nyckeltal och ökade premier från inflyttad affär. Under föregående år avyttrades verksamhetsområdet inom barn-, vuxenolycksfalls- och gravidförsäkring, redovisat inom livförsäkringsrörelsen, till Moderna Försäkringar och affärsgrenen Försäkring avseende inkomstskydd har därmed upphört.

Kapitalavkastningen, netto inom livförsäkringsrörelsens tekniska resultat, uppgick till 27 423 289 (32 179 097) kSEK. För mer information om årets avkastning se avsnittet A.3 Investeringsresultat nedan.

Driftskostnaderna inom försäkringsverksamheten har ökat sedan föregående år och uppgick till -3 658 495 (-3 240 551) kSEK. Ökningen beror bland annat på projektkostnader kopplade till omfattande utveckling för att möta nya regelverkskrav. Årets driftskostnader innefattar även kostnader relaterade till kommande överlåtelse, i januari 2018, av försäkringsbestånd i den danska verksamheten.

Tabell A.2 Resultat per affärgren¹⁾

| KSEK | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | | | Livåterför- säkrings- förpliktelser |
|---|-------------------|--------------------------|---|---------------------|--|---|--|
| | | Sjukvårds- försäkring | Försäkring avseende inkomst- skydd | Sjuk- försäkring | Försäkring med rätt till överskott | Fond- försäkring och index- försäkring | Sjukförsäk- ring mottagen återförsäkring |
| 2017 | | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | 1 151 925 | 991 208 | 161 337 | — | — | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 0 | -768 | 0 | — | — | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -823 622 | -688 262 | -135 761 | — | — | — | — |
| Driftskostnader | -221 241 | -176 720 | -47 085 | — | — | — | — |
| Skadeförsäkringens försäkringstekniska resultat | 107 062 | 125 458 | -21 509 | — | — | — | — |
| Premieinkomst f e r | 24 780 926 | — | — | 1 666 175 | 22 918 022 | 196 729 | — |
| Kapitalavkastning, netto | 27 423 289 | — | — | 571 216 | 21 606 036 | -12 968 | — |
| Försäkringsersättningar f e r | -13 775 599 | — | — | -1 267 247 | -12 413 153 | -312 627 | — |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f e r | -5 591 525 | — | — | 215 145 | -5 533 271 | 30 653 | — |
| Driftskostnader | -3 437 254 | — | — | -343 092 | -1 586 271 | -1 804 005 | — |
| Övrigt tekniskt resultat | 2 823 954 | — | — | -387 404 | -73 189 | 3 287 023 | — |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 32 223 791 | — | — | 454 792 | 24 918 173 | 1 384 805 | — |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | | | | | |
| Kapitalavkastning, netto | -107 872 | | | | | | |
| Övrigt icke-tekniskt resultat | -726 853 | | | | | | |
| Resultat bankverksamhet | 203 948 | | | | | | |
| Resultat övrig verksamhet | 28 286 | | | | | | |
| Resultat före skatt | 31 728 362 | | | | | | |
| Skatt | -2 285 151 | | | | | | |
| ÅRETS RESULTAT | 29 443 210 | | | | | | |

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

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren¹⁾

| KSEK | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | | | Livåterförsäkringsförpliktelser |
|---|-------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|--|
| | | Sjukvårdsförsäkring | Försäkring avseende inkomstskydd | Sjukförsäkring | Försäkring med rätt till överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring |
| 2016 | | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | 1 150 602 | 990 124 | 161 381 | — | — | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 20 460 | 14 693 | 6 963 | — | — | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -726 996 | -636 437 | -91 443 | — | — | — | — |
| Driftskostnader | -250 461 | -203 990 | -47 310 | — | — | — | — |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 193 605 | 164 390 | 29 591 | — | — | — | — |
| Premieinkomst f e r | 19 930 602 | — | 209 926 | 1 220 091 | 18 285 741 | 213 941 | — |
| Kapitalavkastning, netto | 32 179 097 | — | 239 912 | 1 222 804 | 26 056 320 | -6 048 | — |
| Försäkringsersättningar f e r | -14 695 116 | — | -573 773 | -1 285 561 | -12 699 065 | -333 998 | — |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar f e r | -17 626 072 | — | 78 034 | -100 218 | -17 775 474 | 41 586 | — |
| Driftskostnader | -2 990 090 | — | -44 341 | -231 228 | -1 445 767 | -1 722 734 | -1 858 |
| Övrigt tekniskt resultat | 3 019 787 | — | 270 650 | -334 656 | -50 | 3 071 264 | — |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 19 818 208 | — | 180 408 | 491 232 | 12 421 705 | 1 264 011 | -1 858 |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | | | | | |
| Kapitalavkastning, netto | -48 853 | | | | | | |
| Övrigt icke-tekniskt resultat | -1 561 903 | | | | | | |
| Resultat bankverksamhet | 192 334 | | | | | | |
| Resultat övrig verksamhet | 3 409 | | | | | | |
| Resultat före skatt | 18 596 800 | | | | | | |
| Skatt | -2 031 820 | | | | | | |
| ÅRETS RESULTAT | 16 564 980 | | | | | | |

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

A.3 Investeringsresultat

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

Årets totalavkastning för den traditionella portföljen uppgick till 6,6 (8,2) procent. Den årliga genomsnittliga totalavkastningen under femårsperioden 2013-2017 uppgick till 8,0 procent. Samtliga tillgångsslag utom råvaror uppvisade positiv avkastning för helåret. Det främsta bidraget till portföljens avkastning kom från noterade aktier som under 2017 avkastade totalt 15,4 procent. Inom aktier hade tillväxtmarknader starkast utveckling med drygt 24 procent i avkastning. Aktier bidrog med 4,0 procent till årets avkastning. Räntebärande placeringar påverkades av svagt stigande räntor och bidrog

totalt med 0,25 procent. Portföljens placeringar i onoterade bolag hade ett bra år och avkastade 10,5 procent vilket bidrog med 1,0 procent till portföljens totalavkastning. Skandia Fastigheter bidrog med 1,0 procent med en absolut avkastning på 9,2 procent. Även kredit- och infrastrukturinvesteringar hade en god utveckling med avkastningstal i linje med förväntan och med gott bidrag till totalavkastningen. Den svenska kronan stärktes mot den amerikanska dollarn men avslutade året på ungefär samma nivå som vid ingången mätt som riksbankens handelsvägda kronindex. Den aktiva förvaltningen av de traditionella tillgångarna hade ett positivt år och meravkastningen under året uppgick till 0,5 procent.

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

Tabell A.3 a Totalavkastningstabell, Skandias livbolag¹⁾

| | Marknadsvärde (kSEK) | | Andelar (%) | | Totalavkastning (%) | |
|--|----------------------|--------------------|-------------|-------------|---------------------|------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Nominella obligationer | 149 574 209 | 136 591 420 | 34,8 | 33,5 | 0,6 | 1,2 |
| Svenska realobligationer | 23 762 368 | 24 498 739 | 5,5 | 6,0 | 1,1 | 7,4 |
| Svenska aktier | 33 932 820 | 30 269 634 | 7,9 | 7,4 | 10,4 | 7,3 |
| Utländska aktier | 67 638 826 | 69 193 866 | 15,8 | 17,0 | 18,0 | 16,5 |
| Fastigheter | 48 933 000 | 44 350 000 | 11,4 | 10,9 | 11,9 | 12,4 |
| Onoterade bolag | 42 065 056 | 40 952 846 | 9,8 | 10,0 | 10,4 | 18,2 |
| Alternativa investeringar | 35 504 201 | 28 597 735 | 8,3 | 7,0 | 0,2 | 13,3 |
| Affärsstrategiska tillgångar ²⁾ | 20 501 873 | 21 853 085 | 4,8 | 5,4 | 1,8 | -0,6 |
| Övrigt | 7 214 214 | 11 347 526 | 1,7 | 2,8 | — | — |
| Totalt i traditionell förvaltning | 429 126 567 | 407 654 851 | 100% | 100% | 6,6 | 8,2 |
| Produktspecifika tillgångar ³⁾ | 5 078 499 | | | | | |
| Totalt förvaltad kapital | 434 205 066 | | | | | |

¹⁾ Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk försäkrings "Totalavkastningstabell - Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning".

²⁾ Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB där fastighetsinnehavet framgår på separat rad i tabellen.

³⁾ Avser en särskild produktspecifik tillgångsportfölj för riskförsäkringar (sjukförsäkringar med mera).

Tabell A.3 b Kapitalavkastning, netto

| kSEK | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utdelning på aktier och andelar | 3 058 969 | 2 962 983 |
| Ränteintäkter, netto | 3 986 932 | 4 280 261 |
| Valutaresultat, netto | -8 331 001 | 8 260 438 |
| Realiserat resultat, netto | | |
| Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter | 61 052 | -493 |
| Aktier och andelar | 13 746 889 | 11 810 996 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -1 810 679 | -890 978 |
| Övriga finansiella placeringstillgångar | | |
| Orealiserat resultat, netto | | |
| Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter | 3 927 968 | 3 812 383 |
| Aktier och andelar | 12 377 762 | -445 162 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -1 178 545 | 1 020 594 |
| Driftsnetto fastigheter | 1 765 857 | 1 693 072 |
| Kapitalförvaltningskostnader | -175 712 | -176 710 |
| Övriga finansiella kostnader | -114 077 | -196 877 |
| Total kapitalavkastning, netto | 27 315 417 | 32 130 507 |

Tabell A.3 c Totalavkastning över tid

| 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|--------|-------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| -13,4% | 16,4% | 9,4% | 3,2% | 7,3% | 6,7% | 13,6% | 5,3% | 8,2% | 6,6% |

Orealiserad värdeförändring redovisat mot eget kapital

Skandias bank har en tillgångsportfölj som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas och där orealiserad värdeförändring redovisas inom eget kapital via övrigt totalresultat. De orealiserade värdeförändringarna uppgick för året till 6 353 (43 592) kSEK.

Investeringar i värdepapperisering

Skandia har inga investeringar i värdepapperisering.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Resultat från övriga verksamheter avser primärt resultat från bankverksamheten men även fond- och kapitalförvaltningsverksamheten samt koncernjusteringar främst hänförliga till avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar. Skandias bankverksamhet visade ett förbättrat resultat som före skatt uppgick till 203 948 (192 334) kSEK. Det förbättrade resultatet är främst drivet av en ökad utlåning till allmänheten i kombination med en bättre räntenettomarginal. Övrigt icke-tekniskt resultat utgörs huvudsakligen av avskrivning av förvärvade

övervärden i försäkringsbestånd. Förändringen jämfört med föregående år speglar den tillämpade avskrivningsmetoden.

Leasingavtal

I egenskap av leasetagare har Skandia ingått ett antal operationella leasingavtal. De avser hyra av lokaler. Den totala leasingkostnaden för året uppgick till 159 269 (162 510) kSEK. Det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal per 2017 uppgick till 638 670 (837 161) kSEK.

Skandia har även ingått ett antal operationella leasingavtal i egenskap av leasegivare. Avtalen avser uthyrning av bostäder och lokaler. Förfallotidpunkter för det sammanlagda beloppet av framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgick för 2017 till 8 561 000 (8 277 000) kSEK.

A.5 Övrig information

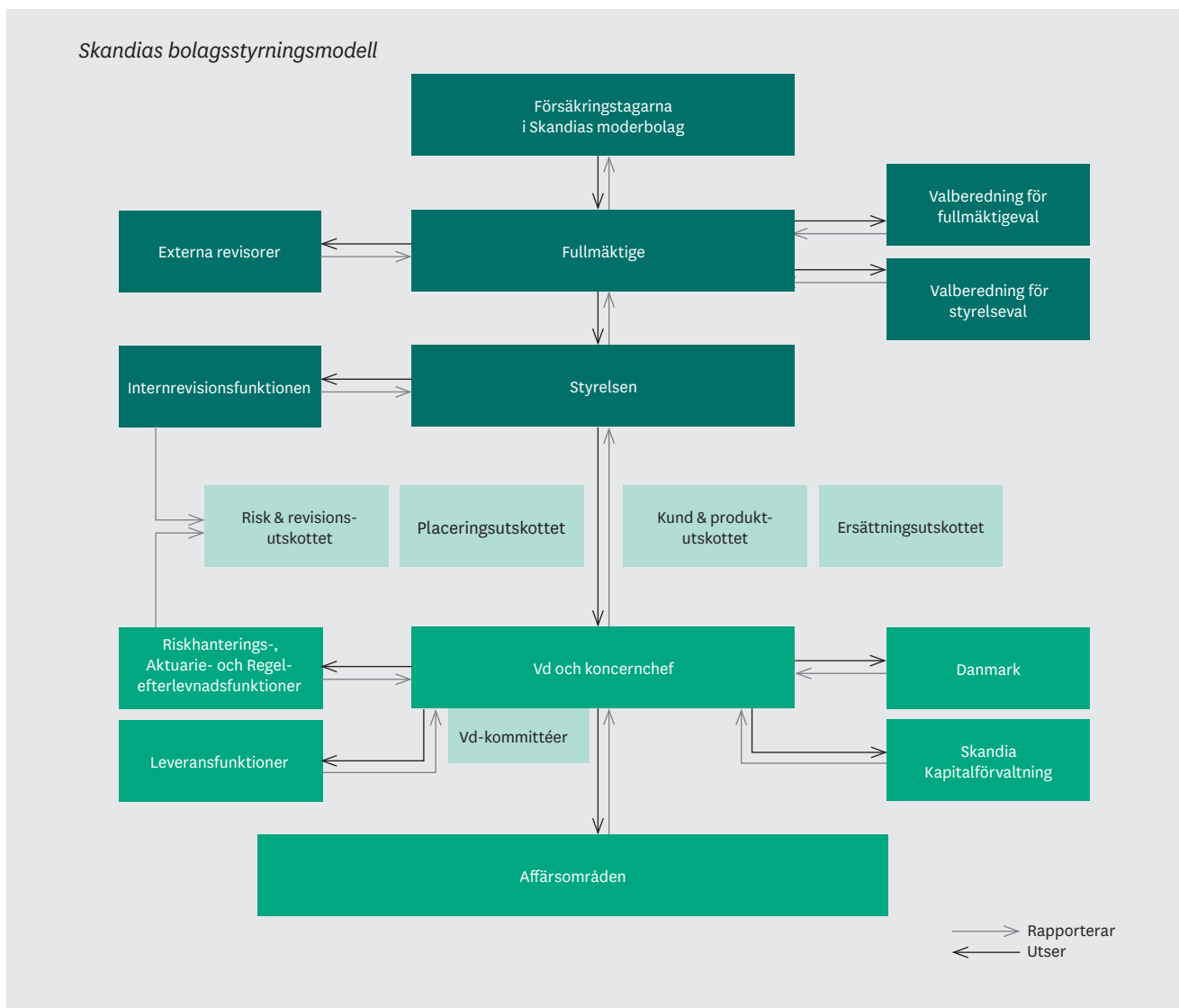
Ingen övrig materiell information om verksamhet och resultat finns att rapportera.

B Företagsstyrningssystem

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

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



Bolagsstämma

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

Bolagsstämman i Skandias livbolag beslutar även om en ägarinstruktion som anger de värderingar och övergripande principer som ska vara vägledande för moderbolagets verksamhet. Ägarinstruktionen kompletterar det som sägs i bolagsordningen om verksamheten och styrningen i moderbolaget samt beskriver hur kunderna genom ett fullmäktige utövar ägarrollen.

Styrelsen

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

Styrelsen i moderbolaget har även beslutat om en dotterbolagsmanual som syftar till att kombinera god styrning och kontroll med möjligheter till effektiv och flexibel förvaltning av verksamheterna i Skandia. Manualen fastställer ramarna för företagsstyrningen och är antagen av alla bolag i Skandia. Den innehåller bland annat krav på att vissa affärshändelser ska eskaleras till styrelsen i moderbolaget eller dotterbolagsstyrelser för beslut, beloppsmässiga begränsningar i beslutanderätt och riktlinjer för arbetet i styrelser, kommittéer och forum.

Moderbolagets styrelse har fyra utskott som är beredande och inte fattar beslut annat än i de fall då styrelsen delegerat beslutanderätten till utskottet. Utskottens uppgifter är fastställda av styrelsen i särskilda instruktioner. De dotterbolagsstyrelser som har utskott har instruktioner som överensstämmer med motsvarande utskott i moderbolaget, men med anpassning till dotterbolagets verksamhet. Särskilda regler finns beträffande ordförandeskap i utskotten samt styrelseledamöters oberoende i förhållande till bolaget. Utöver styrelseledamöterna är befattningshavare i Skandiagruppen adjungerade till utskotten och deltar i sammanträdena i den utsträckning som begärs.

Risk- och revisionsutskott

Risk- och revisionsutskottet är ett permanent utskott inom styrelsen som inrättats med uppdrag att övervaka och kvalitetssäkra moderbolagets och Skandias riskhantering, styrning och interna kontroll, redovisning och finansiella rapportering. Hela styrelsen är medlemmar i utskottet varför utskottet kan fatta beslut i alla frågor som omfattas av uppdraget. Utskottet ska även hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt övervaka den externa revisorns opartiskhet och självständighet.

Placeringsutskott

Styrelsens placeringsutskott har ett särskilt ansvar för förvaltningen av moderbolagets finansiella placeringstillgångar. Utskottet förbereder styrelsebeslut i strategiska placeringsfrågor, fattar beslut om den övergripande tillgångsfördelningen inom de ramar som styrelsen beslutar och det riskmandat som har tilldelats samt utvärderar löpande förvaltningens resultat och risktagande. I beslutsprocessen rörande den övergripande fördelningen av tillgångsslag ska utskottet beakta solvensrisk-, skuldtäcknings- och konsolideringspolicyer samt legala och avtalsenliga restriktioner, säkerställa att portföljriskerna ligger inom riskmandatet, fastställa avkastningskrav och förvaltningsstrategier för tillgångsslag samt fatta beslut om rebalanseringspolicy och kreditinstruktion.

Kund- och produktutskott

Kund- och produktutskottet har bland annat till uppgift att dels bereda ärenden avseende principer för Skandias produkt- och tjänsteutbud, information och service, dels bevaka att de finansiella värdena fördelas på ett rättvist sätt.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet förbereder styrelsens beslut om ersättningsfrågor rörande bland annat ledande befattningshavare i Skandia. Bland utskottets uppgifter ingår att bereda och föreslå ersättningsvillkoren för moderbolagets vd samt vds förslag om ersättningar till koncernledningen och andra som är direkt ansvariga inför styrelsen. Utskottet godkänner vidare styrelsebeslut som tagits i dotterbolag om ersättningar till respektive dotterbolags vd. Särskilt utsedda ledamöter från dotterbolagen kan vara adjungerade i ersättningsutskottet som ett led i förberedelsen av väsentliga ersättningsfrågor.

Verkställande direktör (Vd)

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd i Skandias livbolag är även koncernchef i Skandia. Vd har utsett en koncernledningsgrupp och ansvarsfördelningen inom denna regleras i mandat för respektive befattningshavare. Vd leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vd har inte delegerat någon beslutande-rätt till koncernledningen varför det ytterst är vd som fattar beslut i ärenden som hanteras av koncernledningen. Vd har även inrättat tvärfunktionella kommittéer för hantering av frågor som berör flera produkt- och affärsområden och/eller stödfunktioner.

Organisationen inom Skandia syftar till att uppnå en effektiv besluts- och förankringsprocess inom hela Skandiagruppen. Målet är att skapa tydlighet med processer som säkerställer såväl ägarskap som genomförandemandat samt en effektiv intern rapportering som säkerställer att informationen når alla relevanta funktioner inom Skandia.

Systemen för internkontroll och riskhantering

Inom Skandia finns gemensamma system för internkontroll och riskhantering, vilka implementeras genom bland annat styrelsebeslutade policyer, instruktioner beslutade av vd samt verksamhetsanpassade riktlinjer. Respektive styrdokumentägare i moderbolaget har ett ansvar för att säkerställa att regelverket implementeras i verksamheten i moderbolaget samt för att utarbeta förslag på regelverk som är anpassade till respektive berört dotterbolags verksamhet. Genom detta tillvägagångssätt säkerställs ett enhetligt system inom Skandia.

Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i moderbolagets vd-kommittéer, risk- och revisionsutskott samt styrelse.

Skandias internkontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. Dessa ska utgöra den generella grunden för Skandias riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad.

Verksamheten utgör den första försvarslinjen och bär ansvaret för den interna kontrollen, vilket innebär att styra och kontrollera verksamheten med dess risker och krav på regel-efterlevnad. I ansvaret ingår att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp samt rapportera risker inom respektive ansvarsområde. Verksamheten ansvarar vidare för att implementera styrdokument och löpande tillse att externa och interna regler efterlevs. I de mer centrala styrdokumenterna som ska efterlevas finns krav på bland annat identifiering och hantering av intressekonflikter, system för riskhantering samt upprätthållande av dualitet och säkerställande av kontinuitet i verksamheten.

De centrala funktionerna riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen samt funktionen för regelefterlevnad utgör andra försvarslinjen och är en viktig del av företagsstyrningssystemet. Funktionerna i den andra försvarslinjen stödjer, övervakar och följer upp verksamhetsstyrningen, riskhanteringen och regelefterlevnaden i verksamheten. Respektive funktion rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt till respektive bolags vd och styrelse. De centrala funktionerna i moderbolaget ansvarar för att rapportera en samlad bild av Skandia till moderbolagets vd och styrelse. Funktionerna inom andra försvarslinjen är till stor del centraliserade inom Skandia och organisatoriskt placerade i moderbolaget. Den valda modellen för, och bemanningen av, de centrala funktionerna säkerställer ett operativt oberoende och tillräckliga resurser.

Internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet, direkt underställd moderbolagets styrelse genom styrelsens risk- och revisionsutskott, och organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Revisionsansvaret omfattar Skandias samtliga bolag. Chefen för internrevision rapporterar minst kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt direkt till styrelsen samt håller vd löpande informerad.

Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

Under rapporteringperioden har inga materiella ändringar i systemet för företagsstyrning förekommit.

Ersättningar

Moderbolagets bolagsstämma fattar beslut om riktlinjer för ersättning till moderbolagets vd och andra i Skandias koncernledning. Riktlinjerna anger bland annat att den enskildes samlade totala ersättning ska vara marknadsmässig och endast ges i form av fast lön, pension, risk- och sjukvårdsförsäkringar och sedvanliga förmåner, exempelvis förmånsbil. Sedan 2013 har Skandia inte någon rörlig ersättning till de anställda med undantag av provision till de finansiella rådgivarna och resultatandelsstiftelsen Skandianen. Koncernledningen är dock inte berättigad till utfall i resultatandelsstiftelsen.

Beslut om ersättningar till ledande befattningshavare ska fattas av moderbolagets styrelse efter beredning i styrelsens ersättningsutskott. För mer detaljerad information om Skandias styrdokument avseende ersättningar samt principer för ersättning hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 51 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. En beskrivning av Skandias pensioner framgår av Skandia årsredovisning 2017 not 41 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

För information om materiella transaktioner inom Skandia-gruppen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se) not 52 Upplysningar närstående.

B.2 Lämplighetskrav

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

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

försäkringsrörelse samt att det inom Skandia bedrivs även annan tillståndspliktig verksamhet i form av bankrörelse, värdepappersrörelse och investeringsfondsverksamhet är grundkraven på kompetens hög för samtliga ledamöter.

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

Lämplighetsbedömning av Personkretsen

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

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

Process**När lämplighetsbedömningar ska göras**

Skandias livbolag gör lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen kontinuerligt.

Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning årligen eller när olika händelser gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

Utförande av lämplighetsbedömningar

Styrelsen, genom dess ordförande, ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av vd, ersättare för denne och ansvarig för funktionen för internrevision. Vd ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av ansvariga för företagets funktioner för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktion.

Respektive ansvarig för central funktion ansvarar för att det görs lämplighetsbedömningar av de som utför arbete inom den aktuella funktionen.

Underlag för lämplighetsbedömningar

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

Lämplighetsbedömning av andra anställda

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

Anmälningsskyldighet

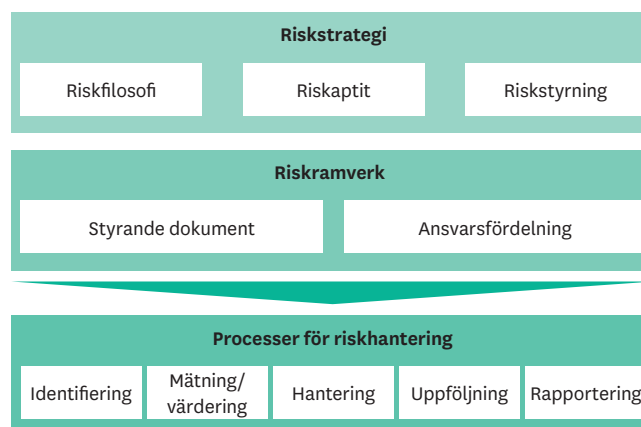
De funktioner som omfattas av krav på anmälan till Finansinspektionen är de funktioner som räknas upp i 10 kap 5 § andra stycket FRL, det vill säga den som ingår i styrelsen för bolaget eller är vd i det, eller ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för en central funktion. Bolaget anmäler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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensanalys

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

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

Riskhanteringssystem



Riskstrategi

En viktig del av riskhanteringssystemet är riskstrategin genom vilken styrelsen sätter övergripande ramar för Skandias risktagande. Riskstrategin ska överensstämma med affärsstrategin och ses över vid ändrade interna eller externa förutsättningar som signifikant påverkar eller kan komma att påverka Skandias riskbild.

Riskstrategin omfattar begreppen riskfilosofi, riskkaptit samt riskstyrning. Riskfilosofin anger Skandias inställning till risk och risktagande och består av ett antal principer som styr risktagande, till exempel att Skandia verkar för en sund riskkultur baserad på öppenhet, transparens och kompetens. För att säkerställa att de principer som anges av riskfilosofin följs, behövs en riskkaptit som begränsar vilka risker och hur mycket risk Skandia utsätter försäkringstagarna för.

Riskkaptiten omfattar restriktioner kopplade till kapitalstyrka. En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia inte kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal mot försäkringstagare och andra ersättningsberättigade. Genom att besluta om en restriktion för denna

risk sätter styrelsen en begränsning för Skandias samlade exponeringen mot marknadsrisk, försäkringsrisk, kredit- och motpartsrisk samt operativ risk. Restriktionen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia behöver hålla för sina risker, så kallade kapitalkrav. Restriktionen avser såväl legala som interna kapitalkrav. De interna kapitalkraven beräknas med Skandias interna kapitalmodell.

Vidare omfattar riskaptiten en begränsning för likviditetsrisk i form av restriktioner för likviditetsrisk och skuldtäckning. Riskaptiten är även anpassad efter moderbolagets affärsmodell, speciella förutsättningar och verksamhet genom att styrelsen beslutat om riskaptitrestriktioner för värderisk, värdefördelningsrisk och robusthet. Värderisk och värdefördelningsrisk syftar till att begränsa till exempel sänkningar av pensioner inom försäkringar med traditionell förvaltning. Robusthet syftar till att begränsa risken för att tillgångsallokeringen i traditionell förvaltning inte kan ge god avkastning efter en finansiell stress.

Inom de ramar som ges av riskaptiten ska Skandia fatta de affärsmässiga beslut som får mest positiv inverkan på försäkringskapitalet. Detta möjliggörs genom en aktiv framåtblickande riskstyrning som ger vägledning vid beslut kring risktagande. Exempel på processer och beslut genom vilka risker aktivt styrs är prissättning och lönsamhetsuppföljning, produktutveckling samt förvaltningsprocesser inom moderbolagets kapitalförvaltning.

Riskramverk

Riskstrategin konkretiseras genom riskramverket som omfattar ansvarsfördelning för riskhantering samt styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer. Styrdocumenten fastställer riktlinjer och limiter för hantering av respektive riskkategori samt principer för fördelning av överskott i moderbolaget.

Ansvarsfördelning

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

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

Vd har inrättat två tvärfunktionella kommittéer, Asset Liability Management-kommittén (ALM-kommittén) och försäkringskommittén. ALM-kommittén har bland annat till uppgift att analysera och bevaka Skandias risk för insolvens samt besluta om fördelningen av de riskmandat som moderbolagets kapitalförvaltning och dotterbolagen sedan förfogar över. Försäkringskommittén är ett forum för frågor rörande utformning och förvaltning av försäkringsprodukter inom den svenska verksamheten i Skandia, såväl ur ett risk- och lönsamhetsperspektiv som ur ett skälighets- och kontributionsperspektiv. Affärsrisker, operativa risker och incidenter diskuteras i koncernledningen kvartalsvis. Syftet med riskgenomgången är att erhålla en samsyn om Skandias riskbild med avseende på dessa riskkategorier.

Riskhanteringsfunktionen

Moderbolagets riskhanteringsfunktion är ansvarig för att utveckla och övervaka Skandias riskhanteringssystem,

vilket bland annat omfattar uppföljning och rapportering av Skandias riskhantering och risker. Riskhanteringsfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Funktionen leds av en riskchef som regelbundet ger en oberoende och samlad bild av Skandias väsentliga risker, det vill säga åtminstone marknadsrisk, försäkringsrisk, kredit- och motpartsrisk, operativ risk inklusive compliancerisk, affärsrisk samt likviditetsrisk, till vd, ledning och styrelse. Rapporteringen omfattar även aktuell risknivå/-exponering mot Skandias riskkaptitrestriktioner samt rekommendationer avseende identifierade brister i riskhanteringsystemet och uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer. Rapporteringen sker minst kvartalsvis. I funktionens ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera att riskhanteringsystemet på ett ändamålsenligt sätt bidrar till att uppnå Skandias mål.

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

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

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

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

Definition

Försäkringsrisk

Livförsäkringsrisk (risker som uppstår i och med att försäkra individers liv)

Livförsäkringsrisk avser risken för förlust till följd av att verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängd och dödlighet. Livförsäkringsrisk kan delas upp i långlevnadsrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftkostnadsrisk och kundbeteenderisk.

Sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk¹⁾ (risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa)

Sjukförsäkringsrisk avser risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka. Skadeförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av variation av tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för skador. Det finns även en katastrofrisk inom sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

Marknadsrisk

Risken för förlust till följd av att värderingen av Skandias finansiella tillgångar minskar eller att värderingen av försäkringstekniska avsättningar ökar på grund av prisförändringar på de finansiella marknaderna.

Kredit- och motpartsrisk

Risken för förlust till följd av att en kredittagare fallerar, det vill säga inte fullgör sina förpliktelser.

Likviditetsrisk

Risken för att Skandia vid förfalldatum inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden eller endast kan göra detta till höga kostnader. Särskilt relevant för denna risk är oväntade kassaflöden.

Operativ risk

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

Affärsrisk

Risken för att Skandias värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för kostnader, volymer och marginaler etcetera.

¹⁾ Skadeförsäkringsrisk som inte har med individers hälsa finns inte inom Skandia.

Interna kapitalkrav

I den interna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på risktagandet i form av kapitalkrav. Den interna kapitalmodellen ger Skandia en god förståelse av riskerna i verksamheten, vilket är en förutsättning för en effektiv riskstyrning inom Skandiagrupper. Kapitalkraven baseras på hur tillgångar och skulder utvecklas i olika scenarier givet aktuell balansräkning och placeringsprofil. Kapitalkravet beräknas som största möjliga förluster av kapitalbas sett över ett års riskhorisont med konfidensnivån 99,5 procent. Konfidensnivån betyder att Skandia kan fullfölja sina åtaganden enligt försäkringsavtal under minst 199 av 200 år. Skandia uppfyllde per den 31 december 2017 det interna kapitalkravet med god marginal.

Skandias fördelning av riskmandat till olika delar av verksamheten inom Skandiagrupper baseras på den interna kapitalmodellen. Vds ALM-kommitté beslutar om fördelning av det samlade riskutrymmet i form av riskmandat som tilldelas riskmandatägare under en överenskommen tidsperiod eller tills nytt riskmandat meddelas. De principer och regler som styr hur riskmandaten ska utnyttjas för att skapa en så god avkastning som möjligt finns angivna i separata riktlinjer, framförallt i moderbolagets policy om investeringar i placeringstillgångar.

Skandia har även ett behov av att följa fördelningen av risker per riskkategori för att kontinuerligt säkerställa tillräcklig kompetens, processer och verktyg i takt med att riskbilden förändras. För detta syfte har styrelsen beslutat om limiter per riskkategori beräknade med Skandias interna kapitalmodell.

Moderbolagets riskhanteringsfunktion kontrollerar och rapporterar såväl legala som interna kapitalkrav och följer även upp riskmandat och limiter per riskkategori.

Strategisk riskhantering

Skandia genomför riskanalyser i samband med större förändringar (internt eller externt) som påverkar Skandia på lång sikt och därmed riskerar att påverka de långsiktiga målen. Strategiska valsituationer hanteras främst genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförande av förändringar i verksamheten, exempelvis görs en strategisk riskanalys i utvärderingen av väsentliga förändringar i verksamheten. Strategiska riskanalyser genomförs även i samband med strategiarbetet och i samband med löpande riskhantering.

I den årliga affärs- och kapitalplaneringsprocessen om-sätts affärsstrategin i en affärsplan med hänsyn tagen till en framåtblickande riskbild. Den framåtblickande analysen, kapitalplanen, ger ett långsiktigt perspektiv på kapitalpositionen givet affärsplan och antaganden om olika framtida scenarier. Analysen används även som ett underlag till den egna risk- och solvensanalysen. Genom kapitalplaneringen analyseras om Skandia har tillräckligt mycket kapital i förhållande till sina

risker och uppfyller kapitalkrav i legala och interna regelverk på flerårig horisont. Inom regelverksområdet råder osäkerhet kring vilka regler som kommer att gälla för bolag som bedriver tjänstepensionsförsäkringsverksamhet, varför även olika regelverksscenario undersöks i analysen.

Den analys som genomfördes under 2017 visar på en stark finansiell ställning och att Skandia klarar att täcka kapitalkraven i samtliga utvalda stressscenarion. Det krävs en kombination av en mycket allvarlig marknadsstress samt ett strängare regelverk än dagens för att moderbolaget ska tvingas ändra tillgångsallokering i sin traditionella portfölj. Skandias ambition är att kunna erbjuda en attraktiv tillgångsallokering med hög förväntad avkastning och samtidigt uppfylla framtida regelverkskrav även i ett allvarligt stressscenario. Det är viktigt att förstå att denna ambition är väsentligt högre än de minimikrav som följer av nuvarande lagstiftning. De scenarion där ambitionen inte kan uppnås är extrema och Skandia har då möjlighet att, genom att minska risken på tillgångssidan, uppfylla legala krav samt uppfylla sina åtaganden mot kunderna.

Egen risk- och solvensanalys

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

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

I ERSA utvärderas kapitalpositionen genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den egna bedömningen av kapitalbehovet utgår från en ett-årig horisont. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandias solvensposition, det vill säga även eventuella risker som inte omfattas av det legala eller det interna kapitalkravet. Syftet

med analysen är att säkerställa att Skandia har tillräckligt med kapital för att med 99,5 procents sannolikhet kunna fullfölja sina garanterade åtaganden på ett års sikt, det vill säga i linje med de krav som ställs i riskapitrestriktionen för solvensrisk. ERSA omfattar även en jämförelse mellan den egna bedömningen av kapitalbehovet, det legala kapitalkravet samt det interna kapitalkravet.

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

Genom den framåtblickande analysen, kapitalplanen, bedöms framtida möjlig utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i förväntan såväl som i stressade scenarion. Kapitalplanen syftar till att utvärdera att Skandia kan fullfölja sina garanterade åtaganden i linje med riskapititen. Analysen utvärderar även förmågan att undvika tillsynsåtgärder i ett stressat scenario samt möjligheten att behålla en attraktiv tillgångssida efter en stress.

Styrelsen har delegerat genomförande av ERSA till riskhanteringsfunktionen. Representanter från alla relevanta enheter inom Skandia medverkar i processen och bedömningen. En särskild samordning sker med Finance, Skandias livbolags kapitalförvaltning och produktenheten genom att de egna bedömningarna av kapitalbehov diskuteras i följande forum; ALM-kommittén avseende bedömningen av finansiella risker (inklusive likviditetsrisk) samt försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

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

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

Skandias sammantagna bedömning i 2017 års ERSA är att Skandia i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

B.4 Internkontrollsystem

Det interna kontrollsystemet omfattar styrning genom främst styrdokument, processer, rutiner och kontroller samt den organisation och ansvarsfördelning som har utformats för att bidra till en ändamålsenlig och värdeskapande verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga externa regler. Centrala delar i det interna kontrollsystemet är riskhantering samt stöd och kontroll av regel efterlevnad.

Moderbolagets styrelse har det yttersta ansvaret för att verksamheten inom Skandia bedrivs med en god intern kontroll. För att säkerställa en ändamålsenlig intern kontroll bygger organisation och ansvarsfördelning på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre försvarslinjer, se närmare under Allmän information om företagsstyrningssystemet ovan.

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

Särskilt om regelefterlevnadsfunktionen

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

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet, direkt underställd moderbolagets styrelse genom styrelsens risk- och revisionsutskott. Skandias internrevision är organisatoriskt separerad från övrig verksamhet. 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. Internrevisionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy.

Ansvar för internrevision omfattar Skandias samtliga bolag, med internrevisionschefen som ytterst ansvarig att koordinera internrevisionens arbete. Samordning sker med Skandias externa revisorer och med övriga centrala funktioner inom Skandia. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen via risk- och revisionsutskottet, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad. Avrapporteringen inbegriper resultat av granskningar, noterade brister i intern kontroll och riskhantering samt uppföljning på överenskomna åtgärder.

B.6 Aktuariefunktionen

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

I ansvarsområdet för respektive aktuariefunktion ingår att samordna beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Vidare ingår i ansvarsområdet att validera försäkringstekniska avsättningar, bland annat genom att uttala sig om lämpligheten och rele-

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

Aktuariefunktion rapporterar minst kvartalsvis till respektive bolags vd och styrelse. Väsentliga händelser i dotterbolagen rapporteras via moderbolagets aktuariefunktion till Skandias livbolags vd och styrelse.

B.7 Uppdragsavtal

Skandias utläggning av verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse internt och till externa parter regleras i en styrelsebeslutad policy. Policyn definierar verksamhet som omfattas av regler för utläggning i Skandias försäkringsbolag. Tillståndspliktiga dotterbolag i Skandia som inte är försäkringsbolag har beslutat om motsvarande definitioner som, vid behov, har anpassats till tillämpliga rörelse regler. För Skandias försäkringsbolag är verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse sådan som är nödvändig för att kunna tillhandahålla tjänster åt sina kunder.

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

De interna reglerna avseende utläggning av verksamhet som beslutats av moderbolagets styrelse konkretiseras genom instruktioner och koncerngemensamma riktlinjer som mer detaljerat reglerar utläggning och uppföljning av utlagd verksamhet.

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

Följande tjänster tillhandahålls av moderbolaget:

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

Interna leverantörer av verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse till moderbolaget är för närvarande Skandias kapitalförvaltningsbolag avseende kapitalförvaltning, Skandikon Pensionsadministration AB avseende viss administration av kollektivavtalade pensionsplaner och valcentraltjänster, Skandias bank avseende inloggning och säkerhet samt Skandia Operations Center UAB i Litauen avseende viss administration.

Inom Skandia förekommer även utläggning till leverantör utanför Skandiagruppern. I de flesta fall rör det sig om så kallad kedjeoutsourcing där moderbolaget är beställare gentemot den externa leverantören och dotterbolagen i sin tur är beställare gentemot moderbolaget.

Enligt avtal om utläggning gäller svensk lagstiftning för tjänsteleverantörer av verksamhet eller funktion som är av väsentlig betydelse oavsett var leverantören har sin hemvist.

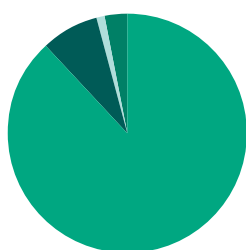
B.8 Övrig information

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

C Riskprofil

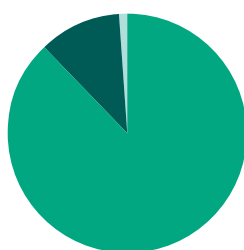
Skandias risktagande sker primärt i moderbolaget som står för den största delen av Skandias risk. Riskprofilen domineras av marknadsrisk, risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna, och då framförallt aktieprisrisk i den traditionella förvaltningen. Även försäkringsrisk utgör en större risk för Skandia. Nedan presenteras en bild av Skandias riskprofil per den 31 december 2017. Det har inte förekommit några större förändringar i riskprofilen sedan föregående år.

Diagram C a Riskprofil per bolag 2017



| | |
|---------------------------------|-----|
| Skandias livbolag | 89% |
| Skandias fondförsäkringsbolag | 7% |
| Skandia Link Livsförsäkring A/S | 1% |
| Finansiella bolag | 3% |

Diagram C b Riskprofil per riskkategori 2017¹



| | |
|-----------------|-----|
| Marknadsrisk | 89% |
| Försäkringsrisk | 10% |
| Operativ risk | 1% |

Fördelningen ovan baseras på legala kapitalkrav för respektive bolag med undantag av Skandias livbolag där standardformeln enligt Solvens 2-regelverket har applicerats på hela verksamheten. Det legala solvenskapitalkravet, redovisat i avsnitt E.2 Solvenskapitalkrav, utgörs för Skandias livbolag däremot av en kombination av det äldre Solvens 1-regelverket och Solvens 2.

Notera att Skandias livbolag under 2016 genomförde en metodförändring avseende beräkning av kapitalkravet för kundbeteenderisk (annulationsrisk) enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket. Metodförändringen innebar en minskning av kapitalkravet för kundbeteenderisk. Metodföränd-

ringen är under granskning av Finansinspektionen. Utfallet av granskningen kan komma att öka kapitalkravet för kundbeteenderisk varmed Skandias riskprofil skulle ändras i och med att försäkringsrisken då skulle komma att öka.

I det följande beskrivs Skandias riskprofil uppdelad per riskkategori.²

C.1 Försäkringsrisk

Försäkringsrisker delas upp i livförsäkringsrisk (risker som uppstår i och med att försäkra individers liv) samt sjukförsäkrings- och skadeförsäkringsrisk³ (risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa).

Med livförsäkringsrisk avses risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar på grund av ändrade antaganden inom livförsäkring. Livförsäkringsrisk kan delas upp i långlevnadsrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk, driftskostnadsrisk och kundbeteenderisk.

Sjukförsäkringsrisk avser risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av ökat insjuknande, permanent minskat tillfrisknande samt högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka. Skadeförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av variation av tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för skador. Det finns även en katastrofrisk inom sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

Hantering av livförsäkringsrisk

Skandias livförsäkringsrisker kommer från försäkringsåtaganden i form av traditionell livförsäkring och dödsfallsförsäkring i moderbolaget samt fond- och depåförsäkring i Skandias fondförsäkringsbolag och i Skandia Link Livsförsäkring A/S. Skandia Link Livsförsäkring A/S har även ett mindre bestånd av traditionell livförsäkring med garanti som dock överlåtits till Norli Pension Livsförsäkring A/S i början av 2018.

¹ Diagrammet visar kapitalkraven för försäkringsbolagen beräknade enligt standardformeln. Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

² I riskprofilavsnittet behandlas risken i övriga finansiella bolag, Skandias bank, Skandias kapitalförvaltningsbolag, Skandias fondbolag och Skandia Asset Management Fundsmaeglarselskab A/S, under avsnitt C.6 Övriga materiella risker eftersom dessa bolag inte konsolideras i Skandiagruppens solvensbalansräkning.

³ Skadeförsäkringsrisk som inte har med individers hälsa finns inte inom Skandiagruppen.

Långlevnadsrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk

Långlevnadsrisk 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 avser risk för oförväntad förlust till följd av ökad dödlighet till följd av extrema eller exceptionella händelser såsom till exempel pandemi.

Livslängden i Sverige och Danmark har historiskt ökat successivt över tid och denna utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av försäkringstekniska avsättningar ingår därför en förväntad ökning av livslängden. Hur väl antagandet stämmer överens med verkligheten kontrolleras genom regelbundna dödlighetsundersökningar av det egna beståndet mot nationell statistik, där slutsatserna används för att justera prissättning samt för att uppdatera antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Risken för att tecknad affär är sämre än vad som antagits (moturval) begränsas genom att tillämpa ett produktregelverk som anger under vilka förutsättningar kunder får teckna och ändra sina försäkringar. Till exempel kan ett hälsointyg behövas för att kunden ska få lägga till ett återbetalningsskydd till sin försäkring. I moderbolaget används återförsäkring för att återförsäkra de största individuella exponeringarna inom dödsfallsförsäkring, vilket gör att koncentrationsrisk mot enskilda individer undviks. Skandia har även en katastrofåterförsäkring som gäller exceptionella händelser med efterföljande skador, vilken således täcker vissa typer av katastrofer.

Driftskostnadsrisk

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

Kundbeteenderisk

I de flesta försäkringsavtal har kunden olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång. En ändring kan till exempel vara att lägga till ett efterlevandeskydd eller ändra utbetalningstiden. Avsluta, annullera, försäkringen 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. Skandia hanterar dessa risker genom att sätta upp regelverk för till exempel ändringar så att en värdering av försäkringen efter ändringen är lika med försäkringens värde före ändringen. Ofta ingår att kräva någon form av hälsoprövning. Vid annullation är det Skandias filosofi att de försäkringar som annulleras inte ska ha större rätt till kapitalet än det kvarvarande försäkringsbeståndet – därför tas avgifter ut för täckande av kostnaderna och dessutom kan försäkringskapitalet justeras ned med en faktor om Skandia anser att behov finns.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Sjuk- och premiebefrielseförsäkring ger ekonomisk ersättning beroende på enskilda individers hälsa. Skandias sjukförsäkringsrisk återfinns i form av sjuk- och premiebefrielseförsäkring i moderbolaget och Skandia Link Livsförsäkring A/S samt i form av premiebefrielseförsäkring i Skandias fondförsäkringsbolag.

Hantering i Sverige

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

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

Hantering i Danmark

Skandia är en liten aktör gällande sjukförsäkring på den danska marknaden. Hantering av sjukförsäkringsrisk sker genom riskreducering i form av ett omfattande återförsäkringsprogram. Detta gör att Skandia Link Livsförsäkring A/S har en liten exponering mot sjukförsäkringsrisk.

Hantering av skadeförsäkringsrisk

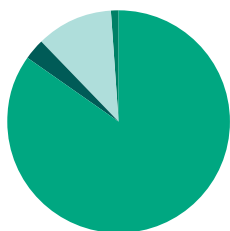
Skadeförsäkringsrisker finns i Skandias fondförsäkringsbolag och Skandia Link Livsforsikring A/S främst i form av privatvårdsförsäkring. Genom Skandias fondförsäkringsbolag är Skandia en stor aktör avseende privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Bolaget har även gruppolycksfallsförsäkringar.

Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antagande för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Riskexponering

Diagrammet nedan visar de enskilda riskernas bidrag till den totala storleken av kapitalkrav gällande försäkringsrisker enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket för hela verksamheten. Som framgår är Skandias största försäkringsrisk livförsäkringsrisken och då framförallt långlevnadsrisk, kundbeteenderisk och driftskostnadsrisk. Inga större förändringar i fördelningen mellan risker har skett under året.

Diagram C.1 Riskprofil per försäkringsriskkategori 2017⁴



| | |
|--|-----|
| ■ Livförsäkringsrisk | 85% |
| ■ Skadeförsäkringsrisk (exkl katastrofrisk) | 3% |
| ■ Sjukförsäkringsrisk (exkl katastrofrisk) | 11% |
| ■ Katastrofrisk sjuk- och skadeförsäkringsrisk | 1% |

Bedömning

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

Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild riskkoncentration. Skandia har koncentrationsrisk inom sjuk- och skadeförsäkring. Koncen-

trationsrisken utgör risken för till exempel brand i en byggnad där ett stort antal försäkrade delar arbetsplats. Kapitalkravet för koncentrationsrisken var 118 509 (654 680) kSEK per sista december 2017.

Riskreducerande tekniker

I Skandias livbolag finns, som en del av kundbeteenderisk, annullationsrisk genom att försäkringsvillkoren inom en stor del av affärsgrenen Försäkringar med rätt till överskott tillåter försäkringstagarna att avsluta sin försäkring före avtals-tidens utgång (så kallad flytt eller återköp). Vid beräkning av försäkringsteknisk avsättning tas hänsyn till denna risk. Den annullationsrisk som, utöver den som värderats i försäkringsteknisk avsättning, skulle kunna uppkomma omhändertaras genom utformningen av försäkringsvillkoren där Skandias livbolag inte lämnar någon garanti avseende enskilds rätt till försäkringskapital som endast är preliminärt fördelat. För att upprätthålla den ordningen tillämpar Skandias livbolag förvaltningsåtgärder som sammantaget syftar till en slutlig fördelning av överskott först i direkt samband med flytt av kapital eller utbetalning.

Med ett mindre undantag för den danska försäkringsverksamheten tillämpar Skandia inte riskreducerande tekniker i form av användning av återförsäkringsavtal eller specialföretag för att minska kapitalkravet för försäkringsrisk.

Riskkänslighet

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

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk

| kSEK | Påverkan på primärkapital | |
|--|---------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| Riskkategori | | |
| Långlevnadsrisk | -5 373 697 | -5 235 591 |
| Kundbeteenderisk | -3 913 293 | -4 230 599 |
| Driftskostnadsrisk livförsäkring | -4 853 245 | -4 920 276 |
| Skadeförsäkringsrisk (exkl katastrofrisk) | -402 103 | -399 151 |
| Sjukförsäkringsrisk (exkl katastrofrisk) | -1 392 555 | -1 535 682 |
| Katastrofrisk sjuk- och skadeförsäkringsrisk | -164 360 | -663 602 |

⁴ Diagrammet visar respektive försäkringsriskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av kapitalkravet för försäkringsrisk. Beräkning av kapitalkrav för kundbeteenderisk i Skandias livbolag är under granskning av Finansinspektionen. Utfallet av granskningen kan komma att öka kapitalkravet för livförsäkringsrisk, vilket påverkar fördelningen mellan försäkringsriskerna i diagrammet.

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

| Risktyp | Känslighetsfaktor |
|--|---|
| Långlevnadsrisk | Beräknas som påverkan på primärkapitalet vid en omedelbar permanent minskning med 20 % av dödlighetstalet som används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningarna, enligt den metodik som anges för standardformeln |
| Kundbeteenderisk | Påverkan på primärkapitalet vid uppsägning av 40 % av försäkringskapitalet på försäkringar som är flytt- eller återköpbara |
| Driftskostnadsrisk för livförsäkring | Beräknas som den påverkan på primärkapitalet som skulle bli följden av kombinationen av följande omedelbara permanenta ändringar: a) En ökning på 10 % av de utgifter som beaktats vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna b) En ökning på 1 %-enhet av inflationstakten som används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar |
| Skadeförsäkringsrisk | Beräknas som påverkan på primärkapitalet enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk enligt standardformeln |
| Sjukförsäkringsrisk | Primärt avser känslighetsanalysen invaliditets- och sjuklighetsrisk där påverkan på primärkapitalet beräknas genom att stressa antaganden såsom sjuklighet, avvecklingen av sjukfall samt invaliditetsgrad |
| Katastrofrisk sjuk- och skadeförsäkringsrisk | Beräknas som påverkan på primärkapitalet enligt den metodik som anges för standardformeln |

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förlust till följd av att värderingen av Skandias finansiella tillgångar minskar eller att värderingen av försäkringstekniska avsättningar ökar på grund av prisförändringar på de finansiella marknaderna.

Skandias marknadsrisk domineras av marknadsrisk i moderbolagets traditionella förvaltning och ränterisk i moderbolagets försäkringstekniska avsättningar. I Skandias fondförsäkringsbolag och Skandia Link Livsförsäkring A/S är den huvudsakliga verksamheten fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk. I Skandias fondförsäkringsbolag innebär det att bolaget inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. I Skandia Link Livsförsäkring A/S väljer huvuddelen av kunderna en överordnad riskaptit för sina investeringar medan bolaget väljer de underliggande tillgångarna för de olika investeringsalternativen. Eftersom bolagen för solvensändamål tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för fond- och depåförsäkring vid värderingen av kapitalbasen är Skandia indirekt exponerat mot marknadsrörelser och kundbeteenden som påverkar försäkringstagarnas innehav.

Den så kallade aktsamhetsprincipen ställer krav på att tillgångarna ska förvaltas utifrån kundernas bästa och så att kunderna inte utsätts för alltför stora risker. Skandias riskhanteringssystem ska säkerställa god kontroll och riskhantering i linje med målet för verksamheten, att maximera värdet till ägarna, kunderna, över livstiden av deras försäkringar. Riskaptiten begränsar den risk som Skandia kan ta och vilka risker som ska undvikas. Skandia har implementerat processer för att hantera riskerna i skulder och tillgångar utifrån ett så kallat ALM-perspektiv (Asset and Liability Management). Detta innefattar exempelvis att produkternas utformning och tillgångarnas placeringsprofil utvärderas så att produkterna får önskade egenskaper samt att verksamheten som helhet inte hotas. Sammantaget bildar detta den aktsamma förvaltning av tillgångarna som tar tillvara kundernas intressen genom att inte ta alltför stora risker, ge lämpliga produkt-egenskaper och samtidigt ge en så hög förväntad avkastning som möjligt.

När det gäller Skandias verksamhet avseende fond- och depåförsäkring arbetar Skandia aktivt med att ta tillvara kundernas intressen genom att löpande se över de investeringsalternativ som finns tillgängliga för att erbjuda kunderna ett brett utbud av fonder av god kvalitet anpassat till kundernas olika behov.

Hantering

Styrelsen fastställer övergripande regler och riktlinjer för hur Skandias livbolag får placera sina tillgångar. Styrelsen anger bland annat intervall för tillgångsklassernas andel av portföljen och andra restriktioner som ska gälla för risktagandet, såsom beaktande av speciella produktkrav, så kallade produktspecifika tillgångsportföljer. Inom av styrelsen fastställda ramar fattar styrelsens placeringsutskott beslut om övergripande fördelning av placeringstillgångar på tillgångsslag i form av en referensportfölj som exkluderar affärsstrategiska tillgångar samt beaktar produktspecifika tillgångsportföljer. Placeringsutskottet fastställer även övergripande förvaltningsstrategier inom och mellan tillgångsslag samt intervall för rebalansering av placeringstillgångarna. Chefen för kapitalförvaltningen disponerar ett avvikelsemandat från referensportföljen och sköter daglig förvaltning och kontroll av risktagandet inom de av styrelsen och placeringsutskottet satta ramarna och riktlinjerna.

Kapitalförvaltningens mål är att inom ramen för styrelsens riktlinjer åstadkomma högsta möjliga avkastning under förutsättning att risken hålls inom tilldelat riskmandat. Därutöver ska en rad avtalsenliga och legala restriktioner såsom skälighetsprincipen och krav för registerföring i förmånsrättsregister vara uppfyllda. Dessa restriktioner och en bedömning

av de olika tillgångsslagens värdering är styrande för hur stor andel av tilldelat riskmandat kapitalförvaltningen väljer att utnyttja. Utnyttjandet av tilldelat riskmandat kan variera över tiden, framförallt beroende på variationer i tillgångsslagens värdering och Skandias livbolags solvens.

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

Marknadsrisken i Skandias fondförsäkringsbolag samt Skandia Link Livsforsikring A/S kommer främst från risken för minskat värde av framtida intäkter från uttagna avgifter från fond- och depåförsäkringsavtal när värdet av kundernas placeringar minskar som följd av negativ marknadsutveckling. Risker härrörande till framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal accepteras och följs upp löpande som en del i bolagets riskhantering.

Skandias fondförsäkringsbolags hantering av de tillgångar där bolaget bär den finansiella risken styrs främst av styrelsebeslutade styrdokument. Styrelsen fastställer ramarna för risktagandet i de finansiella placeringstillgångarna medan Asset & Liability Committee (ALCO) fastställer en intern riskaptit inom vid var tid gällande risklimiter satta av styrelsen samt gör en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen. Med hjälp av olika typer av risklimiter begränsas bolagets exponering mot marknadsrisk, bland annat beslutar styrelsen om en gräns för skuldtäckningsgraden, det vill säga kvoten mellan värdet av tillgångar i förmånsrättsregistret och försäkringsteknisk avsättning. Skandia Link Livsforsikring A/S hantering av marknadsrisk liknar till stor del Skandias fondförsäkringsbolags hantering. I Skandia Link Livsforsikring A/S finns även ett mindre bestånd av traditionell livförsäkring med garanti som dock överläts till Norli Pension Livsforsikring A/S i början av 2018.

Riskexponering

Räntebärande värdepapper tillsammans med kundernas innehav i fond- och depåförsäkringsavtal är de största posterna i balansräkningen medan aktier är klart dominerande riskmässigt och står för drygt 55 (51) procent av risken. I

aktiekursrisken ingår flera tillgångsslag såsom noterade och onoterade aktier, investeringsfonder samt den aktierelaterade delen av tillgångar som innehas för fond- och depåförsäkring. Fastighetsrisken består av direktinvesteringar i fastigheter genom Skandias Fastighetskoncern. Valutarisk uppkommer främst genom investeringar i värdepapper noterade i utländsk valuta. Inga större förändringar i fördelningen mellan olika marknadsriskkategorier har skett under året.

Diagram C.2 a Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2017

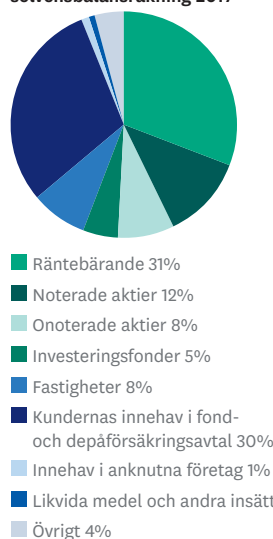
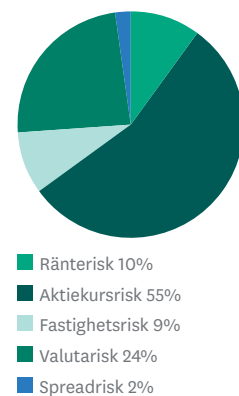


Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategori 2017⁵



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

Aktiekursrisk

Noterade och onoterade aktier

Skandia är främst exponerad mot noterade svenska och utländska aktier, aktieindexderivat samt onoterade aktier (private equity och infrastrukturinvesteringar) genom moderbolagets traditionella portfölj. Investeringar i noterade och onoterade aktier uppgick per den 31 december 2017 till 75 966 709 (69 541 965) kSEK respektive 50 676 868 (48 994 034) kSEK.

Skandia exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal uppgick per den 31 december 2017 till 200 763 010 (186 766) kSEK.

⁵ Diagrammet visar kapitalkraven för försäkringsbolagen beräknade enligt standardformeln. Respektive riskkategoris proportionella riskbidrag har beräknats som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav. De riskkategorier som avrundat uppgår till minst en procentenhet visas i diagrammet.

Investeringsfonder

Innehav i investeringsfonder omfattar fonder såsom aktiefonder för tillväxtmarknader och kreditfonder. Huvuddelen av fonderna är noterade. Investeringsfonder uppgick per den 31 december 2017 till 35 763 805 (31 280 284) kSEK.

Fastighetsprisrisk

Skandia direktinvesterar i fastigheter genom Skandias Fastighetskoncern. I värdet för fastigheter ingår kapitalandelslån till Skandiabolaget Thule Fund S.A., SICAV-SIF och minoritetsintresse om sammanlagt 5 532 000 kSEK. Investeringarna i fastigheter för egen räkning uppgick per den 31 december 2017 till 50 410 946 (45 294 000) kSEK.

Valutarisk

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

Tabell C.2.a Skandias livbolags valutaexponering netto kSEK

| 2017 Valuta | Nettoexponering |
|----------------|--------------------|
| USD | 51 441 614 |
| CNY | 7 947 170 |
| EUR | 6 946 389 |
| GBP | 6 478 246 |
| JPY | 4 285 274 |
| INR | 4 150 443 |
| KRW | 4 120 798 |
| TWD | 3 019 390 |
| DKK | 2 651 781 |
| AUD | 2 286 946 |
| BRL | 2 223 283 |
| ZAR | 2 057 331 |
| HKD | 1 429 743 |
| Övriga valutor | 7 905 717 |
| Totalt | 106 944 125 |

2016

| Valuta | Nettoexponering |
|----------------|--------------------|
| USD | 55 180 511 |
| CNY | 7 540 773 |
| GBP | 4 933 719 |
| KRW | 4 101 012 |
| TWD | 3 467 928 |
| DKK | 3 109 250 |
| JPY | 2 627 556 |
| BRL | 2 529 471 |
| INR | 2 367 639 |
| ZAR | 2 159 232 |
| Övriga valutor | 12 581 652 |
| Totalt | 100 598 743 |

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

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

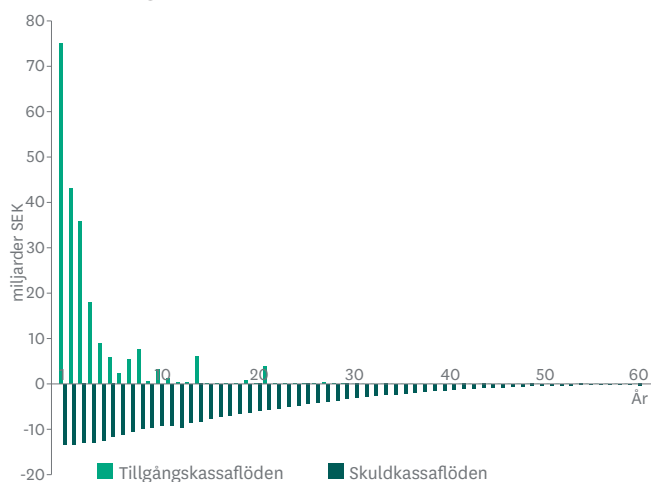
Ränterisk

Skandia är exponerat för ränterisk i både skulder och tillgångar. På skuldsidan härrör ränterisken till försäkringstekniska avsättningar, framförallt nominella garanterade åtaganden. På tillgångssidan uppstår ränterisk vid placeringar i räntebärande värdepapper och kassa. Skillnader mellan skuldens och tillgångarnas kassaflödesprofil ger upphov till matchningsrisker i termer av duration och belopp vilka hanteras genom så kallad skuldmatchning. Skandias fondförsäkringsbolag durationsmatchar ränterisken i de försäkringstekniska avsättningarna avseende premiebefrielse-, privatvårds- och gruppolycksfallförsäkring med en väldiversifierad obligationsportfölj med kreditvärdiga emittenter. Även Skandia Link Livsförsäkring A/S arbetar aktivt med att durationsmatcha ränterisken i de försäkringstekniska avsättningarna.

Försäkringstekniska avsättningar för garanterade åtaganden i Skandias livbolag ger upphov till en dominerande andel av ränterisken i Skandia. I Skandias livbolag sker löpande en avvägning mellan avkastningsmål och skuldmatchning.

Kassaflödesprofilen för moderbolagets skulder och tillgångar framgår av diagrammet nedan.

Diagram C.2 c Kassaflödesprofil för skulder och tillgångar Skandias livbolag 2017



Styrelsens placeringsutskott anger ramarna för Skandias livbolags ränterisk och skuldmatchning, bland annat genom att fastställa durationsmål samt riktvärde och limit för andelen ränterisk i tillgångsportföljen relativt skuldens ränterisk. Den löpande hanteringen av matchningsrisk utförs av kapitalförvaltningen. Per årsskiftet var skuldens duration 11 (11) år och tillgångarnas duration drygt 3 (4) år.

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

Skandias investeringar i räntebärande värdepapper uppgick per den 31 december 2017 till 201 185 315 (190 750 618) kSEK.

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

Spreadrisk

Spreadrisk uppstår då värdeskillnaden mellan räntebärande värdepapper jämfört med motsvarande statspapper fluktu-

erar. Värdeskillnaden påverkas av marknadens syn på emitentens kreditvärdighet och eventuella underliggande säkerhets värde. I regel är Skandias exponering mot spreadrisk förhållandevis liten eftersom investeringarna primärt sker med kreditvärdiga emittenter och i säkerställda värdepapper.

Spreadrisken härrör framförallt till Skandias livbolags investeringar i företagsobligationer, primärt säkerställda bostadsobligationer. Investeringar i företagsobligationer uppgick per den 31 december 2017 till 133 424 373 (122 533 188) kSEK.

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

Bedömning

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

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

Bolagsspecifik information avseende bedömning av marknadsrisk återfinns i Skandias livbolags och Skandias fondförsäkringsbolags respektive Solvens- och verksamhetsrapport 2017 (www.skandia.se). Bolagsspecifik information avseende Skandia Link Livsförsäkring A/S återfinns i Rapport om solvens og finansiell situation (www.skandia.dk).

Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild riskkoncentration. Skandia skiljer mellan tre olika sorters portföljegenskaper som kan ge upphov till koncentrationsrisk: koncentrationer till vissa geografiska regioner, koncentrationer till vissa sektorer och koncentrationer till enskilda emittenter. Koncentration till enskilda emittenter framgår av C.3 Kreditrisk.

Geografiska regioner

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

Sektorer

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

Riskreducerande tekniker

Skandia använder sig inte i någon större utsträckning av instrument som har till huvudsyfte att reducera risken eller kapitalkravet, så kallade riskreducerande tekniker. Den typen av instrument förekommer främst i moderbolagets ränteförvaltning och används där till att valutasäkra placeringar i nominella räntebärande värdepapper noterade i utländsk valuta. Därutöver finns det ett flertal placeringar som inte har till huvudsyfte att vara riskmitigerande men som de facto reducerar kapitalkravet, till exempel korta aktieterminer som får som effekt en minskning av aktierisken. Ett annat exempel är Skandia Link Livsforsikring A/S som använder riskreducerande tekniker i form av bland annat ränte- och aktiederivat för att reducera den samlade ränterisken mellan tillgångar och skulder. För att säkerställa att den riskreducerande effekten inte överskattas adresseras eventuella sekundära risker. Sekundära risker kan uppstå i samband med transaktionen, exempelvis om den motpart som har emitterat instrumentet har en låg kreditkvalitet och inte kan fullfölja sina förpliktelser.

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

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

Riskkänslighet

Skandia använder olika känslighetsmått som visar tillgångarnas känslighet mot förändringar hos en eller flera riskfaktorer. Till exempel kan ränte- och aktiekänslighet mätas simultant genom att beräkna hur tillgångsportföljen påverkas av att räntekurvan skiftas ett givet antal räntepunkter samtidigt som aktiekursen förändras ett givet antal procent. Genom att variera ränte- och aktierörelser fås en så kallad riskmatris. Skandia genomför även regelbundna stresstester av solvensgraden, det vill säga kvoten mellan nettotillgångar och försäkringstekniska avsättningar, med avseende på marknadsrörel-

ser. Solvensgrad är ett riskmått som beskriver moderbolagets förmåga att fullfölja sina garanterade åtaganden gentemot kund.

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

Tabell C.2 b Känslighetsanalys marknadsrisk

| kSEK | Påverkan på primärkapitalet | |
|--|-----------------------------|--------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Ränterisk moderbolagets tillgångar | 1 850 727 | 1 977 423 |
| Ränterisk moderbolagets skulder (exklusive riskmarginal) | -15 837 856 | -14 966 238 |
| Ränterisk netto | -13 987 129 | -12 988 815 |
| Aktiekursrisk | -18 442 526 | -17 670 587 |
| Fastighetsprisrisk | -5 041 095 | -4 529 400 |
| Valutarisk | -11 547 290 | -11 094 565 |

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

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

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förlust till följd av att en kredittagare fallerar, det vill säga inte fullgör sina förpliktelser.

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

Hantering

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

Motpartsrisk kan även uppstå vid återförsäkring. Skandia tillämpar dock återförsäkring i mycket begränsad omfattning.

Riskexponering

Tabellen nedan visar total kreditexponering i räntebärande värdepapper, derivat och lån per den 31 december 2017 grupperad efter kreditvärdighet (beteckningar enligt Standard & Poor's kreditvärderingsinstitut). Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt. I linje med föregående år domineras kreditexponeringar av exponeringar med det högsta möjliga kreditbetyget, AAA.

Tabell C.3 a Exponering per kreditvärdighetskategori

| kSEK Ratingkategori | Marknadsvärde | |
|------------------------|---------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| AAA | 178 877 387 | 170 888 346 |
| AA | 8 497 618 | 9 190 425 |
| A | 9 930 877 | 6 750 499 |
| BBB | 2 845 885 | 1 738 851 |
| BB eller lägre | 5 631 050 | 5 268 077 |

Bedömning

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

Vid beräkning av emittentrisk ska den exponering som

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

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

Riskkoncentration

Skandia har förvisso stora exponeringar mot enskilda emittenter i tillgångsportföljen, men en stor andel av exponeringarna är säkerställda varför förlusterna blir begränsade i det fall en motpart skulle falla. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter av räntebärande värdepapper (exklusive svenska staten).

Tabell C.3 b Största riskkoncentrationerna mot enskild emittent

| kSEK Emittent | Marknadsvärde |
|--------------------------|---------------|
| Nordea Bank AB | 31 085 441 |
| Svenska Handelsbanken AB | 28 960 738 |
| Swedbank AB | 28 368 598 |
| Länsförsäkringar AB | 16 201 117 |
| SEB AB | 13 944 509 |

| kSEK Emittent | Marknadsvärde |
|--------------------------|---------------|
| Svenska Handelsbanken AB | 33 247 452 |
| Swedbank AB | 27 619 830 |
| Nordea Bank AB | 22 531 447 |
| Kommuninvest | 11 614 282 |
| SEB AB | 11 583 573 |

Riskreducerande tekniker

Skandia tillämpar inte riskreducering för att minska kapitalkravet för kreditrisk.

Riskänslighet

För riskänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Skandia vid förfalldatum inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden eller kan göra detta endast till höga kostnader. Särskilt relevant för denna risk är oväntade kassaflöden.

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

I Skandias fondförsäkringsbolag kan ett oväntat likviditetsbehov uppstå i samband med fondbyten. Motsvarande behov av likviditet anses inte uppstå i marknadsrätteprodukterna i Skandia Link Livsforsikring A/S på grund av produkternas utformning.

Hantering

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

Likviditetsplanering och flödesanalyser baserade på försäkringsrörelsens utveckling beaktas vid långsiktig planering och styrning av tillgångsslag inom kapitalförvaltningen.

Skandias fondförsäkringsbolag och Skandia Link Livsforsikring A/S har en separat policy för styrning och kontroll av likviditetsrisk som fastställs av styrelsen. Likviditetsrisken hanteras främst genom att:

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

Riskexponering och bedömning

Skandias livbolags riskaptitrestriktion för likviditetsrisk innebär att moderbolaget ska ha en tillräcklig likviditetsreserv för att kunna betala ut de kassaflöden som uppstår ifall en 1-på-200 års annullationshändelse inträffar under en period av 90 dagar. Per den 31 december 2017 var likviditetsreserven 554 (572) procent av behovet.

Skandias fondförsäkringsbolag mäter och följer upp likviditetssituationen på kort och medellång sikt. Uppföljningen säkerställer att det finns total tillgänglig likviditet som täcker ett estimerat stressat likviditetsbehov. Per den 31 december 2017 var likviditetsreserven 179 (183) procent.

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

För information om moderbolagets och Skandias kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Riskoncentration

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

Riskreducerande tekniker

Skandia använder sig inte av riskreducerande tekniker för likviditetsrisk.

Riskkänslighet

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

Övrig information

Inom Skandia beräknas inte vinst på framtida premier förutom vad gäller den danska verksamheten där vinsten uppgick till 73,0 (11,5) MDKK.

C.5 Operativ risk

*Operativ risk är risken för förlust till följd av icke ändamåls-
enliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga
system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även
legal risk samt compliancerisk, det vill säga risk för bristande
efterlevnad av externa och interna regelverk.*

Operativ risk är en naturlig följd av bedrivandet av verksamheten och förekommer således inom alla delar av Skandias organisation. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller ryktesförluster. Det är varken möjligt eller kostnadseffektivt att försöka eliminera alla operativa risker i verksamheten. Skandia strävar efter att begränsa eller mildra effekterna av eventuella förluster till följd av operativa risker med hänsyn tagen till verksamheten. Större incidenter och kostnader är mycket sällsynta och Skandia arbetar målmedvetet för att förhindra att denna typ av händelser inträffar.

Hantering och bedömning

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

Ansvar för att löpande hantera operativa risker är en integrerad del av chefsansvaret inom Skandia. Till stöd för hanteringen av operativa risker har Skandia en så kallad självutvärderingsprocess samt en process för incidenthantering. Årligen genomför varje enhet en självutvärdering av operativa risker som uppdateras kvartalsvis inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även risker i verksamhet som läggs ut hos intern eller extern part. Detta innebär att information regelbundet inhämtas om risker och incidenter i den utlagda verksamheten. Respektive riskägare beaktar denna information när total riskexponering bedöms. Alla medarbetare ska rapportera incidenter inom sin respektive verksamhet. Genom att registrera incidenter erhålls incident- och förlustdata vilken hjälper verksamheten att analysera och förstå riskerna bättre i syfte att minska operationella förluster. Alla incidenter följs upp och åtgärdsplaner tas fram där så relevant för att reducera och, om möjligt, eliminera eventuella negativa konsekvenser.

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett koncerngemensamt så kallat Governance-, Risk- och Compliance-system. Systemet stödjer hanteringen av operativa risker såväl som affärsrisker och strategiska risker. Systemet används

även för rapportering och uppföljning av incidenter.

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

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

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

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

Riskkoncentration

Skandia har inte några väsentliga riskkoncentrationer avseende operativa risker.

Riskreducerande tekniker

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

Riskkänslighet

I Skandias ERSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ERSA:n skattades förlusterna till 1 076 000 kSEK, vilket är lägre än standardformelns schablonbaserade skattning på 1 571 000 kSEK.

C.6 Övriga materiella risker

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

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att Skandias värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för volymer, kostnader och marginaler etcetera. För Skandias vinstutdelande bolag leder minskad nyförsäljning och pressade marginaler till minskad lönsamhet och att bolagets värde på sikt minskar. För Skandias livbolag leder en nyförsäljning som inte motsvarar plan i förlängningen till minskad kostnadsdelning vilket får negativ inverkan på försäkringstagarnas framtida pension. Minskade volymer kan också leda till en sämre solvensposition på lång sikt, särskilt i ett stressat marknadsläge.

Affärsrisk hanteras övergripande i samband med Skandias affärsplaneringsprocess. Metodik för löpande identifiering och värdering av affärsrisker är i stort överensstämmande med den metodik som tillämpas inom Skandia för operativa risker.

Ryktesrisk

Ryktesrisk är risken för försämring av Skandias anseende hos kunder/ ägare, anställda, myndigheter etcetera som en följd av en mängd olika faktorer och händelser, såsom oförmåga att leva upp till åtaganden och skyldigheter, oförmåga att skapa värde och kundnytta, eller olika aktiviteter, handlingar och ställningstaganden som görs inom Skandia. Styrelsen i Skandias livbolag anger riktlinjer för hantering av ryktesrisk genom policy om varumärke och ryktesrisk. Ryktesrisk hanteras genom rutiner för övervakning, mätning och utvärdering av Skandias varumärke. Omvärldsfaktorer och händelser i media och andra kanaler som kan innebära att Skandias anseende försämras övervakas kontinuerligt. Ryktesrisk kan även orsakas av samtliga upphov till andra risker såsom till exempel operativ risk, annullationsrisk samt marknadsrisk som kan ha en negativ påverkan på resultat, likviditet och finansiell ställning.

Risker i övriga finansiella bolag

I Skandia ingår de övriga finansiella bolagen Skandias bank, Skandias fondbolag, Skandias kapitalförvaltningsbolag samt Skandia Asset Management Fondsmaeglarselskab A/S i Danmark. Bolagen är framförallt exponerade mot kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Varje bolag beräknar ett kapitalkrav för riskerna i enlighet med gällande sektorregler för respektive verksamhet som sedan ingår i Skandias beräkning av legalt kapitalkrav. Skandias bank står för huvuddelen av kapitalkravet för övriga finansiella bolag.

För information om Skandias banks kapitaltäckning, riskhantering och likviditet se Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 2017 (www.skandia.se).

C.7 Övriga information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

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

Solvens 2-regelverket innebär att ett riskbaserat synsätt ska tillämpas där utgångspunkten är en balansräkning värderad till verkliga värden, den så kallade solvensbalansräkningen. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för kapitalbas och riskbaserat kapitalkrav. Den gruppbaseade kapitalbasen och kapitalkravet kan beräknas med olika metoder. Vilka tillgångar och skulder som ska tas upp i en försäkringsgrupps solvensbalansräkning beror på vilken beräkningsmetod som tillämpas.

Skandia tillämpar konsolideringsmetoden enligt Solvens 2. Metoden innebär att kapitalbas och kapitalkrav för respektive verksamhet beräknas enligt specifika regler för verksamheten, så kallade sektorregler. Respektive verksamhet läggs sedan samman för att få den gruppbaseade kapitalbasen och kapitalkravet.

Skandias livbolag följer för tjänstepensionsförsäkring den övergångsreglering som innebär att kapitalbas och kapitalkrav beräknas enligt Solvens 1. För övrig livförsäkring beräknas motsvarande enligt Solvens 2. Skandias fondförsäkringsbolag och Skandia Link Livsförsäkring A/S tillämpar Solvens 2 på hela verksamheten. I Skandiagruppen ingår även de försäkringsstödjande verksamheterna förlagda i Skandias Fastig-

hetskongern, Skandikon och Skandia Capital. I det följande benämns den del av försäkringsverksamheten som tillämpar Solvens 2 samt de försäkringsstödjande verksamheterna tillsammans som den ”återstående försäkringsverksamheten”. Den återstående försäkringsverksamheten omfattas av Solvens 2 vid beräkning av gruppbasead kapitalbas och kapitalkrav.

För Skandias övriga finansiella bolag, det vill säga Skandias bank, Skandias fondbolag, Skandias kapitalförvaltningsbolag samt Skandia Asset Management Fondsmaeglarselskab A/S i Danmark, beräknas kapitalbas och kapitalkrav enligt de sektorregler som gäller för respektive verksamhet.

I konsolideringsmetoden ses den återstående försäkringsverksamheten som en helhet. Det innebär en konsolidering av balansräkningen enligt finansiell redovisning där de övriga finansiella bolagen tas upp som anknutna bolag, det vill säga redovisas som innehav i dotterbolag. Eftersom Skandias livbolag följer övergångsregleringen för tjänstepensionsförsäkring är Skandiagruppens solvensbalansräkning en sammanläggning av solvensbalansräkningen för den återstående försäkringsverksamheten och balansräkningen för tjänstepensionsförsäkringsverksamheten, efter avräkningar för koncernjusteringar.

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

D.1 Tillgångar

Skandias tillgångar redovisas nedan uppdelade på tillgångskategorier. Balansräkningen följer den uppställning som gäller för solvensändamål, vilket innebär att vissa omklassificeringar har skett från den balansräkning som återfinns i årsredovisningen.

Tabell D.1 a Tillgångar nedbrutet i tillgångskategorier samt andra tillgångsposter

| 2017 kSEK | Finansiell redovisning ¹⁾ | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
|---|---|---------------------|-------------------------|
| Tillgångskategorier | | | |
| Statsobligationer | 67 760 942 | 67 760 942 | — |
| Företagsobligationer | 133 424 373 | 133 424 373 | — |
| Aktier - Innehav i anknutna | | | |
| bolag, inklusive intressebolag | 4 242 450 | 4 776 294 | 533 844 |
| Aktier - Noterade | 75 966 709 | 75 966 709 | — |
| Aktier - Onoterade | 50 676 868 | 50 676 868 | — |
| Investeringsfonder | 35 763 805 | 35 763 805 | — |
| Likvida medel och andra | | | |
| insättningar | 9 085 340 | 9 085 340 | — |
| Andra lån och hypotekslån | 3 184 088 | 3 184 088 | — |
| Fastigheter | 55 942 946 | 55 942 946 | — |
| Övriga investeringar | 15 114 428 | 15 114 428 | — |
| Derivat | 1 414 032 | 1 414 032 | — |
| Andra tillgångsposter | | | |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 200 763 010 | 200 763 010 | — |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 2 218 829 | 1 001 210 | -1 217 619 |
| Goodwill | 102 461 | — | -102 461 |
| Immateriella tillgångar | 6 798 823 | — | -6 798 823 |
| Övriga tillgångar | 4 407 600 | 4 468 094 | 60 494 |
| Summa | 666 866 704 | 659 342 140 | -7 524 564 |

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

| 2016 kSEK | Finansiell redovisning ¹⁾ | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
|--|---|---------------------|-------------------------|
| Tillgångskategorier | | | |
| Statsobligationer | 68 217 430 | 68 217 430 | — |
| Företagsobligationer | 122 533 188 | 122 533 188 | — |
| Aktier - innehav i anknutna | | | |
| bolag, inklusive intressebolag | 4 154 189 | 4 662 401 | 508 212 |
| Aktier - Noterade | 69 541 965 | 69 541 965 | — |
| Aktier - Onoterade | 48 994 034 | 48 994 034 | — |
| Investeringsfonder | 31 280 284 | 31 280 284 | — |
| Likvida medel och andra | | | |
| insättningar | 13 272 088 | 13 272 088 | — |
| Andra lån och hypotekslån | 437 | 437 | — |
| Fastigheter | 49 911 499 | 49 911 499 | — |
| Övriga investeringar | 5 653 667 | 5 653 667 | — |
| Derivat | 3 085 580 | 3 085 580 | — |
| Andra tillgångsposter | | | |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 186 474 766 | 186 474 766 | — |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 1 992 570 | 877 544 | -1 115 026 |
| Goodwill | 101 942 | — | -101 942 |
| Immateriella tillgångar | 7 359 262 | — | -7 359 262 |
| Övriga tillgångar | 6 160 399 | 6 176 478 | 16 079 |
| Summa | 618 733 300 | 610 681 361 | -8 051 939 |

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

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

Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 25 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Aktier - Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag

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

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

Noterade och Onoterade aktier samt Investeringsfonder

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

Tillgångarna värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

Fastigheter

Fastigheter värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 22 Förvaltningsfastigheter.

Derivat

Derivat värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål.

Om värdet på derivatet är positivt redovisas det i balansräkningen som en tillgång och om värdet är negativt som en skuld. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga

redovisnings- och värderingsprinciper samt not 26 Derivat-instrument.

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal (tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal) värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper samt not 48 Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

I den finansiella redovisningen aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader, det vill säga anskaffningskostnader som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och förnyelse av befintliga. I solvensbalansräkningen återfinns motsvarande värde endast avseende verksamhet som avser tjänstepensionsförsäkringar.

Goodwill

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

Immateriella tillgångar

Skandia aktiverar immateriella tillgångar i den finansiella redovisningen, men däremot inte i solvensbalansräkningen.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. Uppskjutna skattefordringar redovisas på tillgångssidan och uppskjutna skatteskulder redovisas på skuldsidan. Skillnaden mellan finansiell redovisning och solvensändamål uppstår som en följd effekt av andra poster och justeringar.

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

| 2017 KSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Immateriella tillgångar | -18 933 | — |
| Obligationer | 125 | 125 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 102 989 | 102 989 |
| Pensionskuld | 273 880 | 273 880 |
| Övriga temporära skillnader | 8 734 | 27 270 |
| Underskottsavdrag | 742 117 | 742 117 |
| Avgår: poster som ej möter krav | -82 792 | -82 792 |
| Summa | 1 026 120 | 1 063 589 |
| 2016 KSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål |
| Finansiella anläggningstillgångar | 102 978 | 102 978 |
| Pensionskuld | 266 188 | 266 188 |
| Övriga temporära skillnader | 29 190 | 41 252 |
| Underskottsavdrag | 752 926 | 752 926 |
| Avgår: poster som ej möter krav | -52 439 | -52 439 |
| Summa | 1 098 843 | 1 110 905 |

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

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

Livförsäkring - Sjukförsäkring

Omfattar premiebefrielseförsäkring och sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser och biometriska riskmått (sjuklighet). Antagande om sjuklighet, det vill säga tillfrisknande från sjukdom, baseras i Sverige på svensk branschstatistik och i Danmark på dansk branschstatistik.

Livförsäkring - Försäkring med rätt till överskott

Omfattar dödsfallsförsäkring, förmånsbestämd tjänstepension, försäkring för efterlevande skydd och traditionell livförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, biometriska riskmått (livslängd) och driftskostnader. Skandia tillämpar en diskonteringsränta som föreskrivs av EU-kommissionen varje kvartal, för respektive valuta.

I Skandia Link Livsforsikring A/S används ett påslag på diskonteringsräntan i form av en så kallad volatilitetsjustering. Diskonteringsräntan har en stor påverkan på bästa skattning eftersom Försäkring med rätt till överskott omfattar livförsäkring med garanti respektive överskottsutbetalning. I Sverige ingår inte överskottsutbetalningar (det vill säga återbäring) före tilldelning i beräkning av bästa skattning, på grund av att det finns ett svenskt undantag.

Antagande om livslängd baseras i Sverige på svensk branschstatistik och i Danmark på dansk branschstatistik. Skandia har huvuddelen av sina försäkrade i Sverige och ett mer begränsat antal försäkrade i Danmark, vilket gör att det är möjligt att bolagsanpassa antaganden om livslängd. Antagande om kostnader baseras på bolagspecifika uppgifter.

Livförsäkring - Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

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

Val av antaganden beskrivna ovan för samtliga ovan nämnda affärsgränar ger ofrånkomligen upphov till osäkerhet avseende storleken på bästa skattningen av åtagandet. Det finns därmed en explicit angiven osäkerhetsmarginal, en så kallad riskmarginal.

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

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

| 2017 kSEK | Bästa skattning | Risk- marginal | Försäkringstekniska avsättningar |
|---|--------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Skadeförsäkring | | | |
| Sjukvårdsförsäkring | 930 183 | 52 788 | 982 971 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 446 259 | 24 767 | 471 026 |
| Livförsäkring | | | |
| Sjukförsäkring | 2 851 323 | 101 829 | 2 953 152 |
| Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | — | — | 3 401 501 |
| Försäkring med rätt till överskott | 72 615 686 | 1 238 136 | 73 853 822 |
| Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | — | — | 171 461 779 |
| Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | 187 046 680 | 2 360 870 | 189 407 550 |

¹⁾ Exklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda åtaganden för egen personal, pensionsskuld, 3 628 300 (3 874 130) kSEK.

| 2016 kSEK | Bästa skattning | Risk- marginal | Försäkringstekniska avsättningar |
|---|--------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Skadeförsäkring | | | |
| Sjukvårdsförsäkring | 972 214 | 51 811 | 1 024 025 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 441 392 | 25 536 | 466 928 |
| Livförsäkring | | | |
| Sjukförsäkring | 2 842 121 | 237 163 | 3 079 284 |
| Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | — | — | 3 597 559 |
| Försäkring med rätt till överskott | 72 430 922 | 1 218 988 | 73 649 910 |
| Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | — | — | 167 488 130 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 172 468 097 | 2 765 480 | 175 233 577 |

Jämförelse med finansiell redovisning

Av tabellen nedan framgår skillnader mellan försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning och solvensändamål för de största affärsgränarna inom den återstående försäkringsverksamheten.

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

| 2017 kSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
|---|---------------------------|---------------------|-------------|
| Skadeförsäkring | | | |
| Sjukvårdsförsäkring | 914 083 | 982 971 | 68 888 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 440 773 | 471 026 | 30 253 |
| Livförsäkring | | | |
| Sjukförsäkring | 2 908 404 | 2 953 152 | 44 748 |
| Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | 3 401 501 | 3 401 501 | — |
| Försäkring med rätt till överskott | 76 560 029 | 73 853 822 | -2 706 207 |
| Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | 171 461 779 | 171 461 779 | — |
| Försäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | 200 664 084 | 189 407 550 | -11 256 534 |

¹⁾ Exklusive koncernjusteringar avseende förmånsbestämda åtaganden för egen personal, pensionsskuld, 3 628 300 (3 874 130) kSEK.

| 2016 kSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
|---|---------------------------|---------------------|-------------|
| Skadeförsäkring | | | |
| Sjukvårdsförsäkring | 936 424 | 1 024 025 | 87 601 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 433 697 | 466 928 | 33 231 |
| Livförsäkring | | | |
| Sjukförsäkring | 2 845 187 | 3 079 284 | 234 097 |
| Sjukförsäkring-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | 3 597 559 | 3 597 559 | — |
| Försäkring med rätt till överskott | 75 184 777 | 73 649 911 | -1 534 866 |
| Försäkring med rätt till överskott-tjänstepensionsförsäkring moderbolaget | 167 488 130 | 167 488 130 | — |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 186 727 733 | 175 233 577 | -11 494 156 |

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

För försäkringstekniska avsättningar avseende Försäkring med rätt till överskott finns mindre skillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. I den finansiella redovisningen baseras försäkringstekniska avsättningar på betryggande antaganden och riskmått. Detta innebär att antaganden vid beräkningen för detta ändamål innehåller implicita säkerhetsmarginaler.

För övriga affärgrenar finns inga materiella skillnader i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar mellan finansiell redovisning och solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för moderbolagets tjänstepensionsförsäkringsverksamhet är samma för finansiell redovisning och för solvensändamål.

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Under 2016 ändrade Skandias livbolag beräkningsmetod för värdering av kundbeteenderisk (annullationsrisk) vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Den ändrade beräkningsmetoden för kundbeteenderisk ökade bästa skattningen vilket motverkades av en ändring av metod för beräkning av solvenskapitalkravet för samma risk, se vidare avsnitt E.2 Solvenskapitalkrav, vilket påverkade försäkringstekniska avsättningar genom en minskad riskmarginal. Sammantaget ökade Skandias livbolags försäkringstekniska avsättningar för såväl solvensändamål som för den finansiella redovisningen. Den nya metoden innebär att Skandias livbolag tar hänsyn till ett kapital som lämnar bolaget motsvarande försäkringsteknisk avsättning för det garanterade belopp som försäkringstagaren ger upp vid annullationen. Metodändringen avseende solvenskapitalkravet är under granskning av Finansinspektionen. Utfallet av granskningen kan komma att öka riskmarginalen för övrig livförsäkring.

Under 2017 har inga materiella förändringar gjorts i de antaganden som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna i Skandias livbolag. I Skandias fondförsäkringsbolag däremot har strategiska beslut i verksamheten resulterat i ändrade antaganden för annullation under 2017 samt att antaganden om framtida avgiftsuttag minskat på grund av den rådande konkurrensen och den prispress på marknaden som förväntas. Dessa förändringar har föranlett en ökning av den försäkringstekniska avsättningen med cirka 1,1 miljarder kronor.

D.3 Andra skulder

Av tabellen framgår andra skulder enligt finansiell redovisning, solvensbalansräkning och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna. Balansräkningen följer den uppställning som gäller för solvensändamål, vilket innebär att vissa omklassificeringar har skett från den balansräkning som återfinns i årsredovisningen. Som framgår av tabellen nedan finns det inga materiella värderingsskillnader mellan balansräkningarna.

Tabell D.3 a Andra skulder

| 2017 kSEK | Finansiell redovisning ¹⁾ | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
|---------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| Skuldkategorier | | | |
| Derivat | 1 759 239 | 1 759 239 | — |
| Övriga skuldposter | | | |
| Pensionsskuld | 4 392 285 | 4 392 285 | — |
| Uppskjuten skatteskuld | 8 461 194 | 8 382 790 | -78 404 |
| Övriga skulder | 21 954 546 | 21 958 853 | 4 307 |
| Summa | 36 567 263 | 36 493 165 | -74 097 |

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

| 2016 kSEK | Finansiell redovisning ¹⁾ | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
|---------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| Skuldkategorier | | | |
| Derivat | 2 404 381 | 2 404 381 | — |
| Övriga skuldposter | | | |
| Pensionsskuld | 4 361 460 | 4 361 460 | — |
| Uppskjuten skatteskuld | 7 494 381 | 7 438 699 | -55 682 |
| Övriga skulder | 14 307 732 | 14 296 309 | -11 423 |
| Summa | 28 567 954 | 28 500 849 | -67 105 |

Pensionsskuld

Redovisning och värdering av pensionsskulden för egen personal sker på samma sätt för finansiell redovisning och solvensändamål. Ytterligare information om Skandiagruppens pensionsskuld och pensionsplaner finns i Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se) not 41 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser.

Uppskjuten skatteskuld

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

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

| 2017 KSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål |
|---|---------------------------|---------------------|
| Immateriella tillgångar | 343 073 | — |
| Fastigheter | 7 246 510 | 7 246 510 |
| Aktier | 121 755 | 121 755 |
| Obligationer | 2 300 | 2 300 |
| Derivat | -152 | -152 |
| Obeskattade reserver | 684 251 | 684 251 |
| Pensionsskuld | -1 723 | -1 723 |
| Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål | — | 297 703 |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal | — | 4 337 |
| Övriga temporära skillnader | 65 180 | 27 809 |
| Summa | 8 461 194 | 8 382 790 |

| 2016 KSEK | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål |
|--|---------------------------|---------------------|
| Immateriella tillgångar | 367 821 | — |
| Fastigheter | 6 252 959 | 6 252 959 |
| Aktier | 187 857 | 187 857 |
| Obligationer | 10 764 | 10 764 |
| Derivat | -3 061 | -3 061 |
| Obeskattade reserver | 625 497 | 625 497 |
| Pensionsskuld | 810 | 810 |
| Försäkringstekniska avsättningar | — | 338 318 |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal | — | 4 232 |
| Övriga temporära skillnader | 51 734 | 21 323 |
| Summa | 7 494 381 | 7 438 699 |

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I finansiell redovisning klassificeras varje finansiell tillgång och skuld, med undantag av kassa och bank samt innehav i anknutna bolag, i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras finansiella tillgångar och skulder enligt metod 1-3, där respektive metod överensstämmer med motsvarande nivå i den finansiella redovisningen. Beskrivning av nivå 1-3 (metod 1-3) framgår av Skandia årsredovisning 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

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

Om tillgången inte är noterad på en aktiv marknad används olika värderingstekniker, så kallade alternativa värderingsmetoder, metod 2 och 3.

I metod 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument. Det kan till exempel vara tillgångar som är noterade på en marknad som inte uppfyller kriterierna för aktiv marknad enligt ovan, men där det finns noterade priser för liknande instrument tillgängliga på en aktiv marknad.

Om en tillgång inte kan värderas enligt metod 1 eller 2 värderas tillgången enligt metod 3. Tillgångar värderade enligt metod 2 och 3 beskrivs närmare nedan.

Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

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 huvudsakligen enligt metod 1. Inom ramen för depåförsäkring finns dock strukturerade produkter som värderas enligt metod 2 eftersom marknaden för strukturerade produkter bedöms som en inaktiv marknad. Värdet på tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar avseende dessa försäkringsavtal. Skandia bedömer att osäkerheten i metod 2 har en liten påverkan på Skandiagruppens tillgångar överstigande skulder.

Tabell D.4 Tillgångar och skulder uppdelade på alternativ värderingsmetod
kSEK

| 2017 | Totalt för solvensändamål | Metod 1 | Metod 2 | Metod 3 |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Tillgångar och skulder avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Tillgångar | 200 763 010 | 175 868 310 | 24 894 700 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar | -189 407 550 | — | — | — |
| Netto | 11 355 460 | — | — | — |
| Finansiella tillgångar och skulder för egen räkning | | | | |
| Stats- och företagsobligationer inklusive Andra lån och hypotekslån | 204 369 403 | 174 118 288 | 27 067 027 | 3 184 088 |
| Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder | 162 407 382 | 105 398 284 | 3 890 420 | 53 118 678 |
| Fastigheter | 50 410 946 | — | — | 50 410 946 |
| Övriga investeringar | 15 114 428 | — | 15 114 428 | — |
| Derivat (tillgångssida) | 1 414 032 | — | 1 414 032 | — |
| Derivat (skuldsida) | -1 759 239 | — | -1 759 239 | — |
| Skulder till kreditinstitut | -16 166 283 | — | -16 166 283 | — |
| Summa | 415 790 670 | 279 516 572 | 29 560 385 | 106 713 712 |

| 2016 | Totalt för solvensändamål | Metod 1 | Metod 2 | Metod 3 |
|--|---------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar och skulder avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | | | | |
| Tillgångar | 186 474 766 | 171 259 837 | 15 214 929 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar | -175 233 577 | — | — | — |
| Netto | 11 241 189 | — | — | — |
| Finansiella tillgångar och skulder för egen räkning | | | | |
| Stats- och företagsobligationer | 190 750 618 | 163 022 218 | 24 708 670 | 3 019 730 |
| Aktier - exklusive Anknutna bolag och inklusive Investeringsfonder | 149 816 283 | 94 939 255 | 3 542 578 | 51 334 450 |
| Fastigheter | 45 294 000 | — | — | 45 294 000 |
| Övriga investeringar | 5 653 667 | — | 5 653 667 | — |
| Derivat (tillgångssida) | 3 085 580 | — | 3 085 580 | — |
| Derivat (skuldsida) | -2 404 381 | — | -2 404 381 | — |
| Skulder till kreditinstitut | -6 932 740 | — | -6 932 740 | — |
| Summa | 385 263 027 | 257 961 473 | 27 653 374 | 99 648 180 |

Skandiagruppens finansiella tillgångar och skulder för egen räkning

Skandiagruppens finansiella tillgångar och skulder för egen räkning uppdelade på värderingsmetod framgår ovan. Fastigheter för egen räkning avser värdet på solvens-balansräkningen exklusive kapitalandelsägares andel och minoritetsintressen.

Metod 3

Inom metod 3 kan tre olika värderingstekniker användas i syfte att skatta ett verkligt värde; värdering av underliggande portföljbolag baserad på systematisk jämförelse med marknadsnoterade jämförbara bolag, så kallad marknadsbaserad metod, värdering baserad på en aktuell tredjeparts transaktion, så kallad kostnadsbaserad metod, eller värdering base-

rad på diskonterade kassaflöden, så kallad inkomstbaserad metod.

Sammantaget innebär värdering med metod 3 en större osäkerhet i värdet jämfört med värdering av likvida tillgångar. I ett stressat marknadsläge är denna osäkerhet troligen högre än i normalläget. Skandia har en stor fastighets- och private equityportfölj där osäkerheten i enskilda objekt till stor del diversifieras bort, vilket medför att Skandia bedömer att osäkerheten i värderingen är låg på total nivå.

Fastigheter

Samtliga fastigheter marknadsvärderas vid årsskiftet enligt värderingshandledning och följer riktlinjerna för MSCI/IPD (Svenskt Fastighetsindex). Skandia använder sig av flera externa värderingsföretag där alla värderare är auktoriserade av Samhällsbyggarna. Flera av värderarna är även certifierade enligt den internationella organisationen RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors). En omfördelning av objekten mellan värderingsföretagen sker över tiden för att öka tillförlitligheten i bedömda verkliga värden. Alla fastighetsvärden är resultatet av värderingsföretagens bedömningar vid en given tidpunkt, värdetidpunkten 31 december 2017, och inkluderar en viss osäkerhet vilken uppskattningsvis rör sig om +/- 5-10 procent per fastighet.

Värderingsföretagen har i sina värdebedömningar utgått från två olika värderingsmetoder, dels kassaflödesmetod, dels ettårig nettokapitaliseringsmetod. De båda metoderna bör fram komma till likartade resultat eftersom båda bygger på ortsprisanalyser. I Skandias fall har verkligt värde bedömts genom en kassaflödesanalys för flertalet fastigheter. En kassaflödesanalys baseras på uppskattningar av en fastighets avkastningsförmåga. Metoden innebär att förväntade framtida betalningsströmmar och restvärden nuvärdesberäknas. I metoderna används antaganden såsom årlig inflation, kalkylränta och direktavkastningskrav. Använda antaganden samt känslighetsanalyser framgår av not 22 i Skandia årsredovisning 2017.

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

Värderingen görs i enlighet med branschpraxis. Respektive fond värderas av fondens förvaltare, uppföljning och kontroll utförs av Skandias livbolag. För europeiska fonder tillämpas branschriktlinjen IPEV Guidelines (International Private Equity and Venture Capital Valuation) och för amerikanska fonder US GAAP ASC 820. Dessa riktlinjer har utarbetats för att skapa en gemensam standard samt för att nå en större jämförbarhet mellan bolag.

Andra lån och hypotekslån

Andra lån och hypotekslån avser lån till företag med 3184 088 (3 019 720) kSEK. Lånen värderas med hjälp av externa värderare, Markit, till ett genomsnitt av noterade priser om sådana finns tillgängliga. Om noterat pris inte finns tillgängligt värderas lånen med hjälp av jämförelsekurvor och modeller. Jämförelsekurvor baseras bland annat på data för jämförbara branscher, löptider, räntor med mera. Även ”Comparable bond pricing” används. Markit väljer ut enskilda jämförbara lån för att prissätta enskilda lån i Skandias portfölj.

D.5 Övriga information

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

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

Enligt solvensregleringen ska det alltid finnas en grupp-baserad kapitalbas som minst är lika med ett grupp-baserat kapitalkrav. Skandia beräknar den grupp-baserade kapital-basen och kapitalkravet enligt konsolideringsmetoden enligt Solvens 2, vilket beskrivs närmare i avsnitt D.

Genom Skandias kapitalplanering och den egna risk- och solvensanalysen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela affärsplaneperioden. I framåtblickande analyser bedöms framtida möjliga utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i förväntan såväl som i stressade scenarion.

I nedan tabell visas en brygga från eget kapital i årsredovisningen till Skandiagruppens primärkapital. De värderings-skillnader som finns mellan finansiell redovisning och solvens-ändamål beskrivs närmare i avsnitt D.

Tabell E.1 a Brygga från eget kapital till primärkapital

| kSEK | 2017 | 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Eget kapital enligt årsredovisning | 178 521 599 | 157 785 394 |
| Justering övriga finansiella bolag samt tillhörande poster | -944 509 | -959 424 |
| Omvärdering av innehav i dotterbolag och intressebolag | 533 844 | 508 212 |
| Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader | -1 217 619 | -1 115 026 |
| Omvärdering av goodwill | -102 461 | -101 942 |
| Omvärdering av immateriella tillgångar | -6 798 823 | -7 359 262 |
| Omvärdering övriga tillgångar och skulder | 134 591 | 83 183 |
| Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar | 13 818 852 | 12 674 092 |
| Avdrag för minoritetsintressen och kapitalandelsägares andel | -5 357 604 | -4 445 832 |
| Primärkapital | 178 587 870 | 157 069 396 |

Skandiagruppens primärkapital motsvarar tillgångar överstigande skulder på solvensbalansräkningen, efter avdrag för minoritetsintressen och kapitalandelsägares andel. Skandias kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet utgörs av dess primärkapital med avdrag för värdet av övriga finansiella bolag, det vill säga Skandias bank, Skandias kapitalförvaltningsbolag i Sverige och Danmark samt Skandias fondbolag, och med tillägg av dessa bolags kapitalbaser.

Tabell E.1 b Kapitalbas Skandiagruppen

| kSEK | 2017-12-31 | 2016-12-31 |
|---|--------------------|--------------------|
| Primärkapital | 178 587 870 | 157 069 396 |
| Tilläggskapital | — | — |
| Avdrag för värdet av finansiella bolag | -4 717 329 | -4 567 305 |
| Tillägg av de finansiella bolagens kapitalbaser | 4 682 299 | 4 497 983 |
| Kapitalbas för att täcka kapitalkravet | 178 552 840 | 157 000 074 |

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

Under rapporteringsperioden har kapitalbasen ökat med 21 552 766 kSEK, huvudsakligen som en följd av en god avkastning på Skandia livbolags traditionella portfölj.

Detaljerad information om primärkapitalet och kapitalbasen redovisas i bilaga 6 Kapitalbas.

E.2 Solvenskapitalkrav

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

Tabell E.2 a Grupp-baserat solvenskapitalkrav

| kSEK | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | 178 552 840 | 157 000 074 |
| Minsta värde av det grupp-baserade solvenskapitalkravet | 13 858 556 | 12 905 856 |
| Solvenskapitalkrav ^{1, 2)} | 62 398 945 | 57 276 978 |
| Solvenskvote (kapitalbas/solvenskapitalkrav) | 286% | 274% |

¹⁾ Under 2016 genomfördes en metodförändring avseende kundbeteenderisk (annullationsrisk) i Skandias livbolag. Metodförändringen är under granskning av Finansinspektionen.

²⁾ Notera att beloppet för 2017 har ändrats efter årsredovisningens publicering.

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

Den största förändringen i solvenskapitalkravet jämfört med 2016 är hänförlig till utvecklingen i Skandias livbolag där den goda avkastningen på den traditionella portföljen medfört att portföljen har ökat i värde, vilket även har medfört att solvenskapitalkravet avseende marknadsrisk för övrig livförsäkring har ökat.

Skandia har inte genomfört några materiella metodförändringar avseende beräkning av solvenskapitalkrav under året. Däremot genomfördes en materiell metodförändring föregående år. Metodförändringen avsåg kundbeteenderisk (annulationsrisk) inom livförsäkring i Skandias livbolag och medförde en minskning av solvenskapitalkravet för övrig livförsäkring. Metodförändringen genomfördes i samband med en omvärdering av risken vid beräkning av bolagets försäkringstekniska avsättningar (se beskrivning under avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar). Den ändrade metoden för solvenskapitalkravet, tillsammans med den ändrade metoden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar, bedömdes ge ett bättre mått av annulationsrisken och en mer realistisk riskprofil för Skandias livbolag. Bedömningen gjordes mot bakgrund av dels hur försäkringsvillkoren är utformade dels hur denna risk hanteras vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt mot bakgrund av Direktiv 2009/138/EG, artikel 91. Metodförändringen är under granskning av Finansinspektionen. Utfallet av granskningen kan komma att öka solvenskapitalkravet för kundbeteenderisk avseende övrig livförsäkring och minska kapitalbasen till följd av en ökad riskmarginal för övrig livförsäkring.

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

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

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

Tabell E.2 b Minsta värde av det gruppbaseade solvenskapitalkravet

| kSEK | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Minimikapitalkrav Skandias livbolag ³⁾ | 11 041 096 | 10 098 752 |
| Minimikapitalkrav Skandias fondförsäkringsbolag | 2 341 910 | 2 293 493 |
| Minimikapitalkrav Skandia Link Livsforsikring A/S | 475 550 | 513 611 |
| Minsta värde av det gruppbaseade solvenskapitalkravet | 13 858 556 | 12 905 856 |

³⁾ Under 2016 genomfördes en metodförändring avseende kundbeteenderisk (annulationsrisk) i Skandias livbolag. Metodförändringen är under granskning av Finansinspektionen.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av solvenskapitalkravet

Skandias kapitalbas har överstigit solvenskapitalkravet med god marginal under 2017.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandias finansiering finns att rapportera.

Ordlista

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

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

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

Diskonteringsränta Ränta som används vid nuvärdesberäkning av försäkringstekniska avsättningar.

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

ERSA Egen risk- och solvensanalys, på engelska Own Risk and Solvency Assessment.

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

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

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

ISDA- och CSA-avtal ISDA – International Swaps and Derivatives Association, CSA – Credit Support Annex, legalt dokument som reglerar kreditstøport.

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

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

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

Legalt kapitalkrav Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

Premieinkomst De pengar som Skandias kunder betalat in under året.

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

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

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

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

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

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

Solvens 1 Äldre regler för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas.

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

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

Solvensgrad Relationen mellan tillgångar och försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

Solvensmarginal Kapitalkrav enligt Solvens 1, ska utgöra cirka 4,3 procent av försäkringstekniska avsättningar.

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

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

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

Traditionella tillgångar Noterade aktier och räntebärande instrument.

Återbäringsränta Det överskott som uppstår i verksamheten fördelas inte direkt till Skandias livbolags kunder utan med en återbäringsränta, som jämnar ut avkastningen över tid.

Övergångsperiod för övergångsregler för tjänstepensionsförsäkringsverksamhet Enligt nuvarande svensk lagstiftning upphör övergångsreglerna 31 december 2019. EU lagstiftning ger dock Sverige möjlighet att förlänga övergångsperioden till 31 december 2022.

Bilagor

Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|---|----------------|------------------------------|--------------------------|---|--------------------------------|--|--------------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt | (SE) Sverige | 5493002XO4O96E9XFC76 | 1 LEI | 4 Försäkringsföretag med blandad verksamhet | Ömsesidigt försäkringsbolag | 1 Ömsesidigt | Finansinspektionen |
| Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) | (SE) Sverige | 549300NKKEOXL1K82T73 | 1 LEI | 4 Försäkringsföretag med blandad verksamhet | Försäkringsaktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | Finansinspektionen |
| Skandia Link Livsforsikring A/S | (DK) Danmark | 5493000NEG7HJSTUTH21 | 1 LEI | 4 Försäkringsföretag med blandad verksamhet | Försäkringsaktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | Finanstilsynet |
| Skandia Investment Management AB | (SE) Sverige | 549300EGQ2E1GMXZAR74 | 1 LEI | 8 Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut | Aktiebolag (Värdepappersbolag) | 2 Ej ömsesidigt | Finansinspektionen |
| Skandia Asset Management Fondmaeglarselskab | (DK) Danmark | 549300QVJJOTOPXKZR30 | 1 LEI | 8 Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut | Aktiebolag (Värdepappersbolag) | 2 Ej ömsesidigt | Finanstilsynet |
| Skandiabanken AB (publ) | (SE) Sverige | 549300MM2G2LFEPR2M50 | 1 LEI | 8 Kreditinstitut, värdepappersföretag och finansiellt institut | Aktiebolag (Bank) | 2 Ej ömsesidigt | Finansinspektionen |
| Skandia Fonder AB | (SE) Sverige | HCKGI8GZLTSBG0RGP548 | 1 LEI | 15 Förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt artikel 1.55 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag (Fondbolag) | 2 Ej ömsesidigt | Finansinspektionen |
| Skandikon Administration AB | (SE) Sverige | 556023-4782 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandikon Pensionsadministration AB | (SE) Sverige | 556217-8300 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Capital AB | (SE) Sverige | 549300TBJQLCHQXE2Y34 | 1 LEI | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia A/S | (DK) Danmark | 27192319 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Informationsteknologi AB | (SE) Sverige | 556023-5797 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Operations Center UAB | (LT) Litauen | 304048351 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandikon Operations Center UAB | (LT) Litauen | 304046400 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Brands AB | (SE) Sverige | 556000-1033 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Försäkringsgirot Sverige AB | (SE) Sverige | 556482-4471 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Sophiahemmet Rehab Center AB | (SE) Sverige | 556248-6323 | 2 Specifik kod | 99 Annat | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Thule Fund S.A., SICAV-SIF | (LU) Luxemburg | B183849 | 2 Specifik kod | 99 Annat | SICAV | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Holding AB | (SE) Sverige | 556140-2826 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Real Estate AB | (SE) Sverige | 556053-9149 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|--|--------------|------------------------------|--------------------------|---|---------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Skandia Samhällsfastigheter Holding AB | (SE) Sverige | 556796-8283 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Nödinge Äldreboende AB | (SE) Sverige | 556796-8804 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Johannes Petri 2 AB | (SE) Sverige | 556701-0631 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Äldreboendet Lillängen AB | (SE) Sverige | 556743-6174 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Solbacka Harmoni AB | (SE) Sverige | 556851-2155 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Påskdagen 3 | (SE) Sverige | 556671-5958 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Feramax Fastigheter AB | (SE) Sverige | 556984-5638 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Masthusen Fastigheter 6 AB | (SE) Sverige | 556911-2955 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skolom Fastigheter AB | (SE) Sverige | 559111-1421 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Ugglemossen Fastighets AB | (SE) Sverige | 556887-4241 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Sveden Fastighets AB | (SE) Sverige | 559111-1454 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Häggvik Fastighets AB | (SE) Sverige | 556814-0809 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Tunbergets Fastighets AB | (SE) Sverige | 556983-7486 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|-------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|---------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Rösjöns Fastighets AB | (SE) Sverige | 556768-1654 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Properties AB | (SE) Sverige | 559115-5352 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Helsinki Salmisaarenaukio 1 AB | (SE) Sverige | 556682-8520 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Helsinki Salmisaarenaukio 1 OY | (FI) Finland | 1882551-0 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Kiinteistö OY Helsinki | (FI) Finland | 2006439-4 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Salmiparkki OY | (FI) Finland | 2128958-7 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter AB | (SE) Sverige | 556467-1641 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Komplementär AB | (SE) Sverige | 556168-9588 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Kommersiellt AB | (SE) Sverige | 556562-4011 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Väst Holding AB | (SE) Sverige | 556821-6344 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Syd Holding AB | (SE) Sverige | 556818-7255 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Köpcentrum Holding AB | (SE) Sverige | 556821-6369 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Bostäder Holding AB | (SE) Sverige | 556821-6351 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|----------------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Skandia Fastigheter Storstockholm AB | (SE) Sverige | 556563-0539 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fyrkanten AB | (SE) Sverige | 556652-4210 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Diligentia Kontor AB | (SE) Sverige | 556605-0810 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 1 | (SE) Sverige | 556946-8480 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 2 | (SE) Sverige | 556946-8514 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 3 | (SE) Sverige | 556946-8506 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 4 | (SE) Sverige | 556946-8712 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 5 | (SE) Sverige | 556946-8720 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Luntmakaren 6 | (SE) Sverige | 556946-8696 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Startkabeln AB | (SE) Sverige | 559058-0535 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Ängsgröen | (SE) Sverige | 556466-4265 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Bostadsrättsförening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Flickskolan AB | (SE) Sverige | 556866-8817 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brf Fabriksparken 1 | (SE) Sverige | 769632-6169 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|-----------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|--------------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Brf Fabriksparken 2 | (SE) Sverige | 769632-6151 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brf Fabriksparken 3 | (SE) Sverige | 769632-6177 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brf Fabriksparken 4 | (SE) Sverige | 769632-6185 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brf Bohusgatan AD | (SE) Sverige | 769632-6219 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brf Bohusgatan BC | (SE) Sverige | 769632-6227 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Ekonomisk förening | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Väst AB | (SE) Sverige | 556554-8244 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Geramex Holding AB | (SE) Sverige | 559013-6924 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brandstationstomten 1 AB | (SE) Sverige | 559076-5946 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brandstationstomten 2 AB | (SE) Sverige | 559076-5938 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Brandstationstomten 3 AB | (SE) Sverige | 559076-5920 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Postgatan 2 | (SE) Sverige | 559112-6619 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Masthusen Fastigheter AB | (SE) Sverige | 556818-7248 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Etamex Holding AB | (SE) Sverige | 556959-4871 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|----------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Aggarex Holding AB | (SE) Sverige | 556833-7249 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Beramex Holding AB | (SE) Sverige | 556833-7637 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Cetamex Holding AB | (SE) Sverige | 556883-6372 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Öresund AB | (SE) Sverige | 556030-8412 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Läkarhuset i Malmö AB | (SE) Sverige | 556883-1399 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Detamex Holding AB | (SE) Sverige | 556911-2963 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Masthusen Holding Fastigheter 6 AB | (SE) Sverige | 556911-2922 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Oscar 28 Fastighets AB | (SE) Sverige | 556605-2295 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Geramex Fastigheter AB | (SE) Sverige | 559098-3135 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Ekfyran Fastighets AB | (SE) Sverige | 559137-5877 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fisken Fastighets AB | (SE) Sverige | 559137-5885 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Detamex Fastigheter AB | (SE) Sverige | 556911-2930 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Heramex Fastigheter AB | (SE) Sverige | 559098-3143 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|----------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Skandia Fastigheter Trelleborg KB | (SE) Sverige | 916563-1087 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| DHS Fastighets AB | (SE) Sverige | 556361-7322 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Malmö AB | (SE) Sverige | 556569-4360 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Köpcentrum AB | (SE) Sverige | 556563-0547 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| St Per Gallerian i Uppsala AB | (SE) Sverige | 556802-5729 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Commerce Köpcentrum i Skövde AB | (SE) Sverige | 556802-5703 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Våla Helsingborg Marknaden 2 AB | (SE) Sverige | 556619-6662 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Amhult Center AB | (SE) Sverige | 556638-2783 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Tyresö Centrum Holding AB | (SE) Sverige | 556833-4253 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Backafastigheten 170:1 AB | (SE) Sverige | 556732-5161 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Solåsen Köpcentrum AB | (SE) Sverige | 556665-8828 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Backa Projekt AB | (SE) Sverige | 559044-2587 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Ågränsen | (SE) Sverige | 559029-8583 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identifieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|---|----------------|--|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| Solåsen Handel AB | (SE) Sverige | 556710-6074 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Backa-Fastigheten KB | (SE) Sverige | 916621-9908 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| KB Väla Centrum, Björka Gärd & Co | (SE) Sverige | 943000-5174 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Amhult Center KB | (SE) Sverige | 969703-8934 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Tyresö Köpcentrum AB | (SE) Sverige | 556833-4246 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Tyresö Handel AB | (SE) Sverige | 556897-2532 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Bostäder AB | (SE) Sverige | 556065-4724 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fastighets AB Hilja | (SE) Sverige | 556740-2655 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fålhagen Bostäder AB | (SE) Sverige | 556691-3470 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Heramex Holding AB | (SE) Sverige | 559015-6625 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Skandia Fastigheter Kåbo AB | (SE) Sverige | 559125-2274 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Aktiebolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| Fjällnåset nr 15 KB | (SE) Sverige | 916508-9583 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| KB Cim Fastighetskonsortium 1 | (SE) Sverige | 916552-9471 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Land | Företagets identifieringskod | Typ av identi- fieringskod | Typ av företag | Juridisk form | Kategori (ömsesidigt/ icke ömsesidigt) | Tillsynsorgan |
|---------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|---|----------------|---|---------------|
| C0040 | C0010 | C0020 | C0030 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 |
| KB Persikan nr 9 | (SE) Sverige | 916442-6703 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| KB Persikan 10 | (SE) Sverige | 916442-6711 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |
| KB Mullvaden | (SE) Sverige | 957201-7300 | 2 Specifik kod | 10 Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 | Kommanditbolag | 2 Ej ömsesidigt | |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Kriterier för inflytande | | | | | Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn | | | Beräkning av solvens på gruppnivå |
|---|--------------------------|---|------------|---|--------------------|--|-----------------------------|--|--|
| | % kapitalandel | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens | JA/NEJ | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | |
| C0040 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 |
| Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt | | | | | | | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Link Livsforsikring A/S | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Investment Management AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 4 Metod 4: Sektorsregler |
| Skandia Asset Management Fondmaeglarselskab | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 4 Metod 4: Sektorsregler |
| Skandiabanken AB (publ) | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 4 Metod 4: Sektorsregler |
| Skandia Fonder AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 4 Metod 4: Sektorsregler |
| Skandikon Administration AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandikon Pensionsadministration AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Capital AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia A/S | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Skandia Informationsteknologi AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Skandia Operations Center UAB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Skandikon Operations Center UAB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Skandia Brands AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Försäkringsgirot Sverige AB | 25 | 25 | 25 | | 2 Betydande | 25 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Sophiahemmet Rehab Center AB | 50 | 50 | 50 | | 2 Betydande | 50 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Thule Fund S.A., SICAV-SIF | 28 | 0 | 28 | Skandia Fonder äger 31 aktier, som innebär ensam rätt att nominera ledamöter till bolagets styrelse | 1 Dominerande | 0 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 3 Metod 3: Justerad kapitalandelsmetod |
| Skandia Fastigheter Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Real Estate AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Samhällsfastigheter Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Nödinge Äldreboende AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Johannes Petri 2 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Äldreboendet Lillängen AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Solbacka Harmoni AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av grupp tillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Kriterier för inflytande | | | | | Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn | | Beräkning av solvens på gruppnivå | |
|--------------------------------------|--------------------------|---|------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------|--|---|
| | % kapitalandel | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av gruppens solvens | JA/NEJ | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget |
| C0040 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 |
| Fastighets AB Påskdagen 3 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Feramex Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Masthusen Fastigheter 6 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skolom Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Ugglemossen Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Sveden Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Häggvik Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Tunbergets Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Rösjöns Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Properties AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Helsinki Salmisaarenaukio 1 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Helsinki Salmisaarenaukio 1 OY | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Kiinteistö OY Helsinki | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Salmiparkki OY | 35 | 35 | 35 | | 1 Dominerande | 35 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Komplementär AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Kommersiellt AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Väst Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Syd Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Köpcentrum Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Bostäder Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Storstockholm AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fyrkanten AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Diligentia Kontor AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 1 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 2 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 3 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 4 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 5 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Luntmakaren 6 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Startkabeln AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Kriterier för inflytande | | | | | Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn | | Beräkning av solvens på gruppnivå | |
|------------------------------------|--------------------------|---|------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------|--|---|
| | % kapitalandel | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av gruppens solvens | JA/NEJ | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget |
| C0040 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 |
| Fastighets AB Ängsgröen | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Flickskolan AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Fabriksparken 1 | 1 | 1 | 1 | | 1 Dominerande | 1 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Fabriksparken 2 | 99 | 99 | 99 | | 1 Dominerande | 99 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Fabriksparken 3 | 1 | 1 | 1 | | 1 Dominerande | 1 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Fabriksparken 4 | 1 | 1 | 1 | | 1 Dominerande | 1 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Bohusgatan AD | 1 | 1 | 1 | | 1 Dominerande | 1 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brf Bohusgatan BC | 1 | 1 | 1 | | 1 Dominerande | 1 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Väst AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Geramex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brandstationstomten 1 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brandstationstomten 2 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Brandstationstomten 3 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Postgatan 2 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Masthusen Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Etamex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Aggarax Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Beramex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Cetamex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Öresund AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Läkarhuset i Malmö AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Detamex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Masthusen Holding Fastigheter 6 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Oscar 28 Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Geramex Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Ekfyran Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fisken Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Detamex Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Heramex Fastigheter AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Trelleborg KB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| DHS Fastighets AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |

Fortsättning Bilaga 1 Företag som omfattas av gruppen S.32.01.22

| Företagets juridiska namn | Kriterier för inflytande | | | | | Inbegripande inom ramen för gruppstillsyn | | Beräkning av solvens på gruppnivå | |
|-----------------------------------|--------------------------|---|------------|------------------|--------------------|---|-----------------------------|--|---|
| | % kapitalandel | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av gruppens solvens | JA/NEJ | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget |
| C0040 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 |
| Skandia Fastigheter Malmö AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Köpcentrum AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| St Per Gallerian i Uppsala AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Commerce Köpcentrum i Skövde AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Våla Helsingborg Marknaden 2 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Amhult Center AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Tyresö Centrum Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Backafastigheten 170:1 AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Solåsen Köpcentrum AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Backa Projekt AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Ågränsen | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Solåsen Handel AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Backa-Fastigheten KB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| KB Våla Centrum, Björka Gärd & Co | 89 | 89 | 89 | | 1 Dominerande | 89 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Amhult Center KB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Tyresö Köpcentrum AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Tyresö Handel AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Bostäder AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fastighets AB Hilja | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fålhagen Bostäder AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Heramex Holding AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Skandia Fastigheter Käbo AB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| Fjällnåset nr 15 KB | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| KB Cim Fastighetskonsortium 1 | 100 | 100 | 100 | | 1 Dominerande | 100 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| KB Persikan nr 9 | 15 | 15 | 15 | | 1 Dominerande | 15 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| KB Persikan 10 | 15 | 15 | 15 | | 1 Dominerande | 15 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |
| KB Mullvaden | 15 | 15 | 15 | | 1 Dominerande | 15 | 1 Omfattas av gruppstillsyn | | 1 Metod 1: Full konsolidering |

Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

| kSEK | Solvens II-värde | |
|--|------------------|--------------------|
| Tillgångar | | C0010 |
| Immateriella tillgångar | R0030 | — |
| Uppskjutna skattefordringar | R0040 | 1 063 589 |
| Överskott av pensionsförmåner | R0050 | — |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | R0060 | 71 759 |
| Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | R0070 | 440 840 397 |
| Fastighet (annat än för eget bruk) | R0080 | 55 942 946 |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | R0090 | 4 776 294 |
| Aktier | R0100 | 126 643 577 |
| Aktier – börsnoterade | R0110 | 75 966 709 |
| Aktier – icke börsnoterade | R0120 | 50 676 868 |
| Obligationer | R0130 | 201 185 315 |
| Statsobligationer | R0140 | 67 760 942 |
| Företagsobligationer | R0150 | 133 424 373 |
| Strukturerade produkter | R0160 | — |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | R0170 | — |
| Investeringsfonder | R0180 | 35 763 805 |
| Derivat | R0190 | 1 414 032 |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel | R0200 | — |
| Övriga investeringar | R0210 | 15 114 428 |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0220 | 200 763 010 |
| Lån och hypotekslån | R0230 | 3 184 088 |
| Lån på försäkringsbrev | R0240 | — |
| Lån och hypotekslån till fysiska personer | R0250 | — |
| Andra lån och hypotekslån | R0260 | 3 184 088 |
| Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: | R0270 | 501 497 |
| 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 | 501 497 |
| Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | R0320 | 427 598 |
| Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0330 | 73 899 |
| Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | R0340 | — |
| Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | R0350 | — |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | R0360 | 73 049 |
| Återförsäkringsfordringar | R0370 | 13 071 |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | R0380 | 2 033 606 |
| Egna aktier (direkt innehav) | R0390 | — |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats | R0400 | — |
| Kontanter och andra likvida medel | R0410 | 9 085 340 |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420 | 1 712 734 |
| Summa tillgångar | R0500 | 659 342 140 |

Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

| kSEK | Solvens II-värde | |
|--|------------------|--------------------|
| Skulder | | CO010 |
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring | R0510 | 1 453 997 |
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | R0520 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0530 | — |
| Bästa skattning | R0540 | — |
| Riskmarginal | R0550 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | R0560 | 1 453 997 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0570 | — |
| Bästa skattning | R0580 | 1 376 441 |
| Riskmarginal | R0590 | 77 555 |
| Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0600 | 248 041 953 |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring) | R0610 | 6 354 653 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0620 | 3 401 501 |
| Bästa skattning | R0630 | 2 851 323 |
| Riskmarginal | R0640 | 101 829 |
| Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0650 | 241 687 301 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0660 | 167 833 479 |
| Bästa skattning | R0670 | 72 615 686 |
| Riskmarginal | R0680 | 1 238 136 |
| Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0690 | 189 407 550 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0700 | — |
| Bästa skattning | R0710 | 187 046 680 |
| Riskmarginal | R0720 | 2 360 870 |
| Eventualförpliktelser | R0740 | — |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar | R0750 | 150 631 |
| Pensionsåtaganden | R0760 | 4 392 285 |
| Depåer från återförsäkrare | R0770 | — |
| Uppskjutna skatteskulder | R0780 | 8 382 790 |
| Derivat | R0790 | 1 759 239 |
| Skulder till kreditinstitut | R0800 | 16 166 283 |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | R0810 | — |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | R0820 | 2 079 809 |
| Återförsäkringsskulder | R0830 | 147 |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | R0840 | 2 243 713 |
| 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 | 1 318 271 |
| Summa skulder | R0900 | 475 396 665 |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R1000 | 183 945 474 |

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

| kSEK | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) | | | | | | | | | |
|---|---|--------------------------|---|--|--|---|---|---|----------------------------------|---------------------------------------|
| | | Sjukvårds- försäkring | Försäkring avseende inkomst- skydd | Trygghets- försäkring vid arbets- skada | Ansvars- försäkring för motor- fordon | Övrig motor- fordons- försäkring | Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Allmän ansvars- försäkring | Kredit- och borgens- försäkring |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 |
| Premieinkomst | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0110 | 982 342 | 161 072 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0200 | 982 342 | 161 072 | — | — | — | — | — | — | — |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0210 | 991 209 | 161 337 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0300 | 991 209 | 161 337 | — | — | — | — | — | — | — |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0310 | 651 645 | 127 238 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | 259 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0400 | 651 386 | 127 238 | — | — | — | — | — | — | — |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | | | | |
| Brutto - direkt försäkring | R0410 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0420 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0440 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0500 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R0550 | 213 759 | 55 680 | — | — | — | — | — | — | — |
| Övriga kostnader | R1200 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala kostnader | R1300 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

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

| | | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) | | | Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring | | | | totalt |
|--|-------|---|-----------------------------------|--|---|---------------------|---|----------------------|-----------|
| | | Rätts- skydds- försäkring C0100 | Assistans- försäkring C0110 | Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag C0120 | Sjuk- försäkring C0130 | Olycksfall C0140 | Sjöfart, luftfart, transport C0150 | Fastigheter C0160 | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0110 | — | — | — | — | — | — | — | 1 143 414 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0200 | — | — | — | — | — | — | — | 1 143 414 |
| Intjänade premier | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0210 | — | — | — | — | — | — | — | 1 152 545 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0300 | — | — | — | — | — | — | — | 1 152 545 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0310 | — | — | — | — | — | — | — | 778 883 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | — | — | — | — | — | — | — | 259 |
| Netto | R0400 | — | — | — | — | — | — | — | 778 624 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0410 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0420 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R0440 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0500 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R0550 | — | — | — | — | — | — | — | 269 439 |
| Övriga kostnader | R1200 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala kostnader | R1300 | — | — | — | — | — | — | — | 269 439 |

Fortsättning Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgräns.05.01.02

| | Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser | | | | | | Livåterförsäkringsförpliktelser | | | Totalt |
|---|---|---|---|------------------------------|--|--|---|----------------------------|--------------|------------|
| | Sjukförsäkring C0210 | Försäkring med rätt till överskott C0220 | Fondförsäkring och indexförsäkring C0230 | Annan livförsäkring C0240 | Skadeliv- räntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från C0250 | Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings- pliktelse C0260 | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270 | Livåterförsäkring C0280 | C0300 | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | 1 407 621 | 23 190 529 | 17 374 857 | — | — | — | — | — | 41 973 007 |
| Återförsäkrarens andel | R1420 | 16 462 | 3 298 | 985 | — | — | — | — | — | 20 745 |
| Netto | R1500 | 1 391 159 | 23 187 231 | 17 373 873 | — | — | — | — | — | 41 952 262 |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | 1 408 988 | 23 190 524 | 17 369 676 | — | — | — | — | — | 41 969 188 |
| Återförsäkrarens andel | R1520 | 16 462 | 3 298 | 985 | — | — | — | — | — | 20 745 |
| Netto | R1600 | 1 392 526 | 23 187 226 | 17 368 691 | — | — | — | — | — | 41 948 443 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | 1 074 556 | 12 853 046 | 18 612 985 | — | — | — | — | — | 32 540 587 |
| Återförsäkrarens andel | R1620 | -13 336 | 89 539 | 131 894 | — | — | — | — | — | 208 098 |
| Netto | R1700 | 1 087 892 | 12 763 507 | 18 481 091 | — | — | — | — | — | 32 332 490 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | | | | |
| Brutto | R1710 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R1720 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1800 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R1900 | 281 964 | 1 833 889 | 1 858 135 | — | — | — | — | — | 3 973 988 |
| Övriga kostnader | R2500 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala kostnader | R2600 | — | — | — | — | — | — | — | — | 3 973 988 |

Bilaga 4 Premier, ersättningar och kostnader per land S.05.02.01

| kSEK | | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst - skadeförsäkringsåtaganden | | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland | |
|---|---|--|--------------|--|----------------|
| | | Hemland | | | |
| | | C0010 | C0020 | C0070 | |
| | R0010 | | DK (Danmark) | | |
| | | C0080 | | C0140 | |
| Premieinkomst | | | | | |
| | Brutto - direkt försäkring | R0110 | 986 985 | 156 429 | 1 143 414 |
| | Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — |
| | Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — |
| | Återförsäkrares andel | R0140 | — | — | — |
| | Netto | R0200 | 986 985 | 156 429 | 1 143 414 |
| Intjänade premier | | | | | |
| | Brutto - direkt försäkring | R0210 | 985 541 | 167 004 | 1 152 545 |
| | Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — |
| | Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | — | — | — |
| | Återförsäkrares andel | R0240 | — | — | — |
| | Netto | R0300 | 985 541 | 167 004 | 1 152 545 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | |
| | Brutto - direkt försäkring | R0310 | 677 765 | 101 118 | 778 883 |
| | Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — |
| | Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | — | — | — |
| | Återförsäkrares andel | R0340 | — | 259 | 259 |
| | Netto | R0400 | 677 765 | 100 858 | 778 624 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | |
| | Brutto - direkt försäkring | R0410 | — | — | — |
| | Brutto - mottagen proportionell återförsäkring | R0420 | — | — | — |
| | Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | — | — | — |
| | Återförsäkrares andel | R0440 | — | — | — |
| | Netto | R0500 | — | — | — |
| | Uppkomna kostnader | R0550 | 225 508 | 43 930 | 269 439 |
| | Övriga kostnader | R1200 | — | — | — |
| | Totala kostnader | R1300 | — | — | 269 439 |

Fortsättning Bilaga 4 Premier, ersättningar och kostnader per land S.05.02.01

| KSEK | Hemland | | De fem länder där bruttopremie- inkomsterna är högst - skadeförsäkrings- åtaganden | De fem länder där brutto premie- inkomsterna är högst och hemland |
|---|---------|--------------|--|--|
| | C0150 | C0160 | C0210 | |
| | R1400 | DK (Danmark) | C0280 | |
| | C0220 | | | |
| Premieinkomst | | | | |
| Brutto | R1410 | 33 970 398 | 8 002 609 | 41 973 007 |
| Återförsäkrares andel | R1420 | 13 974 | 6 771 | 20 745 |
| Netto | R1500 | 33 956 424 | 7 995 839 | 41 952 262 |
| Intjänade premier | | | | |
| Brutto | R1510 | 33 966 578 | 8 002 609 | 41 969 188 |
| Återförsäkrares andel | R1520 | 13 974 | 6 771 | 20 745 |
| Netto | R1600 | 33 952 604 | 7 995 839 | 41 948 443 |
| Inträffade skadekostnader | | | | |
| Brutto | R1610 | 26 106 108 | 6 434 479 | 32 540 587 |
| Återförsäkrares andel | R1620 | 13 500 | 194 598 | 208 098 |
| Netto | R1700 | 26 092 608 | 6 239 881 | 32 332 490 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | |
| Brutto | R1710 | — | — | — |
| Återförsäkrares andel | R1720 | — | — | — |
| Netto | R1800 | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R1900 | 3 310 562 | 663 426 | 3 973 988 |
| Övriga kostnader | R2500 | — | — | — |
| Totala kostnader | R2600 | — | — | 3 973 988 |

Bilaga 5 Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler S.22.01.22

| kSEK | | Belopp med | Effekt av över- | Effekt av | Effekt av | Effekt av |
|---|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | långsiktiga | gångsregler för | övergångsregler | volatilitets- | matchnings- |
| | | garantier och | försäkrings- | för diskonte- | justering satt | justering satt |
| | | övergångsregler | tekniska | ringsräntan | till noll | till noll |
| | | C0010 | C0030 | C0050 | C0070 | C0090 |
| Försäkringstekniska avsättningar | R0010 | 438 903 500 | — | — | 60 258 | — |
| Primärkapital | R0020 | 178 587 870 | — | — | -37 524 | — |
| Medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla solvenskapitalkravet | R0050 | 178 552 840 | — | — | -36 371 | — |
| Solvenskapitalkrav | R0090 | 62 398 945 | — | — | 7 684 | — |

Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.22

| KSEK | | Nivå 1 – utan be- gränsningar | | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|---|----------------------------------|-------------|-----------------------|--------|-----------|
| | | Totalt C0010 | C0020 | | | |
| Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer | | | | | | |
| | Stamaktiekapital (egna aktier brutto) | — | — | — | — | — |
| | infordrade ? men inte betalda i stamaktiekapital på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Överkursfond relaterad till stamaktiekapital | — | — | — | — | — |
| | Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag | — | — | — | — | — |
| | Efterställda medlemskonton | — | — | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga efterställda medlemskonton på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Överskottsmedel | 60 330 484 | 60 330 484 | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga överskottsmedel på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Preferensaktier | — | — | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga preferensaktier på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Överkursfond relaterad till preferensaktier | — | — | — | — | — |
| | Ikke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Avstämningsreserv | 14 381 990 | 14 381 990 | — | — | — |
| | Efterställda skulder | — | — | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga efterställda skulder på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto | 1 063 589 | — | — | — | 1 063 589 |
| | Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto ikke tillgängligt på grupp nivå | — | — | — | — | — |
| | Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan | 102 811 807 | 102 811 807 | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten | — | — | — | — | — |
| | Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost) | 5 357 604 | 5 357 604 | — | — | — |
| | Ikke tillgängliga minoritetsintressen på grupp nivå | 5 357 604 | 5 357 604 | — | — | — |
| Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | | | | | | |
| | Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II | — | — | — | — | — |
| Avdrag | | | | | | |
| | Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet ikke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet | 4 717 329 | 4 717 329 | — | — | — |
| | varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG | — | — | — | — | — |
| | Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229) | — | — | — | — | — |
| | Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används | — | — | — | — | — |
| | Sammanlagda ikke tillgängliga kapitalposter | 5 357 604 | 5 357 604 | — | — | — |
| | Totala avdrag | 10 074 933 | 10 074 933 | — | — | — |
| | Totalt primärkapital efter avdrag | 173 870 542 | 172 806 952 | — | — | 1 063 589 |

Fortsättning Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.22

| KSEK | | Totalt C0010 | Nivå 1 - utan be- gränsningar | Nivå 1 - begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|--------------|-----------------|-------------------------------------|-----------------------|--------|-----------|
| | | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Tilläggs kapital | | | | | | |
| Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran | R0300 | | | | | |
| Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran | R0310 | | | | | |
| Obetalda och ej infortrade preferensaktier inlösningsbara på begäran | R0320 | | | | | |
| Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG | R0350 | | | | | |
| Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG | R0340 | | | | | |
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0360 | | | | | |
| Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0370 | | | | | |
| Icke tillgängligt tilläggs kapital på gruppnivå | R0380 | | | | | |
| Annat tilläggs kapital | R0390 | | | | | |
| Sammanlagt tilläggs kapital | R0400 | | | | | |
| Eget kapital för andra finansiella sektorer | | | | | | |
| Avstämningsreserv | R0410 | 4 682 299 | 4 682 299 | | | |
| Tjänstepensionsinstitut | R0420 | | | | | |
| Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet | R0430 | | | | | |
| Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer | R0440 | 4 682 299 | 4 682 299 | | | |
| Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1 | | | | | | |
| Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder | R0450 | | | | | |
| Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp | R0460 | | | | | |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning) | R0520 | 173 870 542 | 172 806 952 | | | 1 063 589 |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå | R0530 | 172 806 952 | 172 806 952 | | | |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning) | R0560 | 173 870 542 | 172 806 952 | | | 1 063 589 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå | R0570 | 172 806 952 | 172 806 952 | | | |
| Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå | R0610 | 13 858 556 | | | | |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå | R0650 | 1246,9333% | | | | |
| Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning) | R0660 | 178 552 840 | 177 489 251 | | | 1 063 589 |
| Solvenskapitalkrav på gruppnivå | R0680 | 62 398 945 | | | | |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning | R0690 | 286,147% | | | | |

Fortsättning Bilaga 6 Kapitalbas S.23.01.22

| | C0060 | |
|---|--------------|-------------------|
| Avstämningsreserv | | 38 990 |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R0700 | 183 945 474 |
| Egna aktier (som innehas direkt och indirekt) | R0710 | — |
| Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter | R0720 | — |
| Andra primärkapitalposter | R0730 | 169 563 484 |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | R0740 | — |
| Övrig icke tillgänglig kapitalbas | R0750 | — |
| Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer | R0760 | 14 381 990 |
| Förväntade vinster | | — |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet | R0770 | — |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet | R0780 | — |
| Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier | R0790 | — |

Bilaga 7 Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln S.25.01.22

| KSEK | | Solvens- | Företags- | Förenklingar |
|--|--------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| | | kapitalkrav brutto C0110 | specika parametrar C0080 | |
| Marknadsrisk | R0010 | 49 084 755 | XX | — |
| Motpartsrisk | R0020 | 252 186 | XX | XX |
| | | | | 440 507, 154 360, |
| Teckningsrisk för livförsäkring | R0030 | 6 009 129 | — | 131 117 |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | R0040 | 599 563 | — | — |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | R0050 | — | — | — |
| Diversifiering | R0060 | -4 790 351 | XX | XX |
| Immateriell tillgångsrisk | R0070 | — | XX | XX |
| Primärt solvenskapitalkrav | R0100 | 51 155 282 | XX | XX |
| Beräkning av solvenskapitalkrav | | C0100 | | |
| Operativ risk | R0130 | 587 809 | | |
| Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar | R0140 | — | | |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | R0150 | -104 637 | | |
| Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG | R0160 | 7 262 536 | | |
| Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg | R0200 | 58 900 991 | | |
| Kapitaltillägg redan infört | R0210 | — | | |
| Solvenskapitalkrav | R0220 | 58 900 991 | | |
| Övrig information om solvenskapitalkrav | | | | |
| Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk | R0400 | — | | |
| Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del | R0410 | 51 638 454 | | |
| Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder | R0420 | 7 262 536 | | |
| Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer | R0430 | — | | |
| Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304 | R0440 | — | | |
| Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå | R0470 | 13 858 556 | | |
| Information om andra enheter | | | | |
| Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) | R0500 | 3 497 954 | | |
| Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag | R0510 | 3 497 954 | | |
| Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut | R0520 | — | | |
| Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet | R0530 | — | | |
| Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav | R0540 | — | | |
| Kapitalkrav för övriga företag | R0550 | — | | |
| Totalt solvenskapitalkrav | | | XX | |
| Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A | R0560 | — | | |
| Solvenskapitalkrav | R0570 | 62 398 945 | | |

