

Försäkringsaktiebolaget
Skandia (publ)
Delårsrapport
januari-juni 2017



skandia:

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömse-sidigt (Skandia). Skandia är moderbolag i Skandiakoncernen.

Vill du få mer information eller komma i kontakt med Skandia AB?
– gå in på skandia.se eller ring: Skandia kundservice 0771-55 55 00
– du kan också skriva till oss: Skandia 106 55 Stockholm

Innehåll

Ekonomisk översikt	2
Ekonomisk ställning och nyckeltal	4
Resultaträkning i sammandrag	5
Rapport över totalresultat	6
Balansräkning i sammandrag	7
Rapport över förändringar i eget kapital	8
Kassaflödesanalys i sammandrag	9
Noter	10
Underskrift	13

Ekonomisk översikt

Inledning

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) med organisationsnummer 502017-3083, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2017 till 30 juni 2017. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Organisation och verksamhet

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandiakoncernen. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet (fond- och depåförsäkring) inom privat- och tjänstepensionsområdet och skadeförsäkringsverksamhet (privat sjukvårdsförsäkring och gruppörsäkring).

Översikt av periodens resultat

Marknaden har utvecklats positivt under det första halvåret vilket har medfört en ökning av fondvärdet i placeringstillgångarna för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. Den positiva utvecklingen av fondvärdet har i sin tur lett till en ökning av de fondvärdesbaserade intäkterna i livförsäkringsrörelsen vilket främst ligger bakom resultatökningen för halvåret att jämföra med motsvarande period föregående år. Även nyförsäljningen inom livförsäkringsrörelsen har haft positiv påverkan på placeringstillgångarna för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. Vidare är nyförsäljningen inom skadeförsäkringsrörelsen högre än motsvarande period föregående år.

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat. Kommentarer för resultaträkningen baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år, medan balansräkningen jämförs med senaste årsskifte. Kommentarer är i huvudsak skrivna i avvikelseform.

Periodens resultat

Periodens totalresultat uppgick till 622 (1 018) MSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat efter avgiven återförsäkring uppgick till 31 (98) MSEK. Det försämrade tekniska resultatet beror främst på högre försäkringsersättningar till följd av ökade skadeutbetalningar. Vidare har ingen överföring av kapitalavkastning från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen gjorts till följd av rådande marknadsläge med negativa räntor.

Livförsäkringsrörelsen visade ett tekniskt resultat på 797 (660) MSEK. Både intäkter från investeringsavtal och övriga tekniska intäkter har ökat till följd av den positiva utvecklingen på placeringstillgångar för vilka livförsäkrings-tagarna bär placeringsrisk.

Icke-tekniskt resultat uppgick till - 206 (260) MSEK. Förändringen beror huvudsakligen på att bolaget föregående år erhölet en utdelning om 491 MSEK från dotterbolaget Skandiabanken.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 169 149 (163 347) MSEK. Huvudorsaken till den positiva förändringen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har ökat och uppgick till 158 763 (152 977) MSEK. Ökningen förklaras av den positiva marknadsutvecklingen men även av ökad nyförsäljning. Ökningen av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har på motsvarande sätt även påverkat försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk, 158 798 (153 003) MSEK, se även not 2 och 3.

Placeringstillgångarna har ökat något från 5 139 till 5 252 MSEK främst på grund av en ökning av aktier och andelar i dotterbolag till följd av ett lämnat aktieägartillskott till Skandiabanken om 122 MSEK. Totalt eget kapital har minskat med 778 MSEK och uppgick till 4 785 (5 563) MSEK. Den negativa förändringen förklaras av en utdelning till moderbolaget om 1 400 MSEK, vilket dock motverkas av periodens totalresultat om 622 MSEK.

Nya regelverk

Både på EU-nivå och nationellt fortsätter strömmen av nya regelverk inom försäkringsverksamheten. Ett växande problem är att lagstiftningens slutliga utformning ofta tillkännages i ett mycket sent skede vilket ger begränsad tid för implementering. Två av dessa nya regelverk är MIFID 2 och IDD som gäller rådgivning och försäkringsförmedling. Regelverken förväntas träda i kraft under början av 2018. Regelverken har fokus på investerarskydd och marknadsstruktur och innehåller regler om provisioner, transparens och information till kund. De nya bestämmelserna påverkar Skandia på flera sätt. Bland annat berörs hur Skandia tar fram produkter och följer upp distributionen, redovisar vilka

kostnader och avgifter som tas ut samt hur Skandia hanterar olika former av rapportering till berörda parter, såsom myndigheter och kunder.

Genom den så kallade PRIIPs-förordningen tillkommer krav på faktablad för försäkringsbaserade investeringsprodukter. Förordningen träder ikraft den 31 december 2017. Det finns ännu betydande oklarheter kring hur faktabladen ska utformas, inte minst ifråga om försäkringar med depåförvaltning.

Dataskyddsförordningen är en modernisering av dataskyddsdirektivet som antogs 1995 och som implementerats i svensk rätt genom personuppgiftslagen (PuL). Den nya förordningen träder ikraft i maj 2018 och syftar till att stärka och skapa mer enhetligt dataskydd för personer inom EU. Skandia arbetar med att säkerställa förmågan att kunna uppfylla de nya kraven och de utökade rättigheterna för kunden. Ett förslag som aviserats av regeringen under året och som kommer kunna påverka bland annat Skandias distribution är införandet av förmånsbeskattning av privata sjukvårdsförsäkringar. Förmånsbeskattningen kommer alltså innebära en fördyring för de cirka en halv miljon anställda som har försäkring. Enligt planerna ska förslaget träda ikraft den 1 juli 2018.

Risker och riskhantering

De mest väsentliga riskerna som verksamheten är behäftad med utgörs av marknadsrisker, försäkringsrisker, kredit- och motpartsrisker, likviditetsrisker, operativa risker samt affärsrisker. Bolagets riskbild domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker. Skandia ABs verksamhet bygger på att risktagandet sker på ett kontrollerat sätt, eftersom risktagandet inte får leda till att Skandia AB riskerar att inte kunna fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Bolagets riskstrategi omfattar restriktioner för risktagandet. Inom ramen för dessa restriktioner ska bolaget kontinuerligt fatta de affärsmässiga beslut som på bästa sätt leder till att besluten och risktagandet strävar mot bolagets och Skandias vision och målsättning.

En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden mot försäkringstagarna. Restriktionen fastställer hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker i form av såväl interna som legala kapitalkrav. Per sista juni 2017 uppfyllde Skandia AB det interna och legala kapitalkravet med god marginal.

I årsredovisningen för 2016, not 2 Risker och riskhantering, samt i bolagets Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2016 finns mer detaljerade beskrivningar av Skandia ABs väsentliga risker och riskhantering. Riskbilden samt riskhanteringen i dessa rapporter gäller alltså oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2017.

Framtida osäkerhetsfaktorer omfattar främst marknadsutvecklingen samt osäkerhet om hur de slutgiltiga versionerna av nya regelverk såsom bland annat MiFID 2, IDD, PRIIPs-förordningen och Dataskyddsförordningen påverkar marknadsförutsättningarna för Skandia AB, vilket ger upphov till affärsrisker och operativa risker som Skandia AB behöver hantera. En annan osäkerhetsfaktor är hur implementeringen av kommande IFRS 17 Försäkringsavtal ska genomföras i Sverige, både i koncernredovisning och i juridisk person. Frågan är under utredning hos Finansinspektionen. Skandia AB bevakar löpande utvecklingen på regelverksområdet och analyserar konsekvenserna för bolaget

Tvister

Skandia AB är inblandat i ett fåtal tvister där omfattningen är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka bolagets finansiella ställning.

Ekonomisk ställning och nyckeltal

	2017 jan - jun	2016 jan - jun	2016 jan - dec
EKONOMISK STÄLLNING, MSEK			
Konsolideringskapital ¹⁾	18 847	17 976	19 183
- varav eget kapital	4 785	4 807	5 563
- varav övervärden i placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär risken	11 921	11 159	11 582
- varav övervärden i koncern- och intresseföretag	869	789	776
- varav uppskjuten skattefordran	819	850	804
Kapitalbas	15 969	14 910	15 959
- varav primärkapital	15 969	14 910	15 959
- varav tilläggskapital	—	—	—
Minimikapitalkrav	2 426	1 956	2 293
Solvenskapitalkrav	9 705	7 823	9 174
NYCKELTAL, Procent			
Skadeförsäkringsrörelsen			
Skadeprocent ²⁾	74	66	60
Driftskostnadsprocent ³⁾	19	19	22
Totalkostnadsprocent ⁴⁾	94	85	82
Livförsäkringsrörelsen			
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,9	0,9	0,9
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning ⁶⁾	0,1	5,3	5,3
Totalavkastning ⁶⁾	0,3	5,6	5,8
Ekonomisk ställning			
Konsolideringsgrad skadeförsäkringsrörelsen ⁷⁾	145	174	98

¹⁾ Konsolideringskapital beräknat i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

²⁾ Försäkringsersättningar i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

³⁾ Försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, exklusive övriga tekniska intäkter och kostnader.

⁴⁾ Försäkringsersättningar samt försäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning.

⁵⁾ Driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till placeringstillgångar, kassa och bank.

⁶⁾ Vid beräkning av direkt- och totalavkastning har de tillgångar där försäkringstagarna bär placeringrisken inte medtagits, då avsikten med nyckeltalet är att redovisa resultatet av företagets egen kapitalförvaltning. Förändringen jämfört med 2016 beror på en mottagen utdelningsintäkt om 491 MSEK från Skandiabanken 2016.

⁷⁾ Skadeförsäkringsrörelsens del av konsolideringskapitalet i procent av skadeförsäkringsrörelsens premieinkomst för egen räkning.

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	2017 jan - jun	2016 jan - jun	2016 jan - dec
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	494	487	972
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	27	20
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-367	-322	-583
Driftskostnader	-96	-94	-210
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	31	98	199
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	54	55	109
Kapitalavkastning, netto	-5	—	—
Intäkter från investeringsavtal	562	525	1 069
Övriga tekniska intäkter	908	836	1 482
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-29	-79	-150
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	1	-3	-3
Driftskostnader	-694	-674	-1 353
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	797	660	1 154
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto	26	531	554
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	—	-27	-20
Övriga intäkter	—	11	10
Bokslutsdispositioner	—	—	178
Avkastningsskatt	-221	-237	-241
Skatt på periodens resultat	-11	-18	-60
PERIODENS RESULTAT	622	1 018	1 774

Rapport över totalresultat

MSEK	2017	2016	2016
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNINGEN	622	1 018	1 774
Övrigt totalresultat	—	—	—
Totalt övrigt totalresultat efter skatt	—	—	—
PERIODENS TOTALRESULTAT	622	1 018	1 774

Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Placeringstillgångar		5 252	5 215	5 139
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	2	158 763	141 402	152 977
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		—	0	0
Fordringar		468	402	468
Uppskjuten skatt netto		819	870	829
Andra tillgångar		1 985	1 896	2 034
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 862	2 044	1 900
TOTALT TILLGÅNGAR		169 149	151 829	163 347
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER				
Eget kapital		4 785	4 807	5 563
Obeskattade reserver		2 091	2 091	2 091
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring				
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		400	399	271
Avsättning för oreglerade skador		1 334	1 368	1 349
Övriga försäkringstekniska avsättningar		31	32	32
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	3	158 798	141 432	153 003
Andra avsättningar		364	259	263
Skulder		1 313	1 410	741
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33	31	34
TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR & SKULDER		169 149	151 829	163 347

Rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Över-kursfond	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	
2016 JUNI					
Ingående balans 2016-01-01	1 031	31	108	4 260	5 430
Utdelning				-1 641	-1 641
Periodens resultat				1 018	1 018
Periodens totalresultat				1 018	1 018
Utgående balans 2016-06-30	1 031	31	108	3 637	4 807
2016 DECEMBER					
Ingående balans 2016-01-01	1 031	31	108	4 260	5 430
Utdelning				-1 641	-1 641
Årets resultat				1 774	1 774
Årets totalresultat				1 774	1 774
Utgående balans 2016-12-31	1 031	31	108	4 393	5 563
2017 JUNI					
Ingående balans 2017-01-01	1 031	31	108	4 393	5 563
Utdelning				-1 400	-1 400
Periodens resultat				622	622
Periodens totalresultat				622	622
Utgående balans 2017-06-30	1 031	31	108	3 615	4 785

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2017	2016	2016
	jan - jun	jan - jun	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	892	422	1 335
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-119	483	483
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-822	-928	-1 704
PERIODENS KASSAFLÖDE	-49	-23	114
Förändring i likvida medel			
Likvida medel vid årets början	2 027	1 909	1 909
Periodens kassaflöde	-49	-23	114
Kursdifferens i likvida medel	-1	3	4
Likvida medel vid periodens slut	1 977	1 889	2 027

Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (Skandia AB) avser perioden den 1 januari-30 juni 2017. Skandia AB har sitt säte i Stockholm, Sverige, och organisationsnumret är 502017-3083. Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia), 516406-0948. Skandia är moderbolag i Skandia-koncernen.

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560) (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2015:12 och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar Skandia AB så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Med hänvisning till 7 kap. ÅRFL upprättas ingen koncernredovisning för Skandia AB. Skandia AB är ett dotterbolag till Skandia och ingår i den konsoliderade delårsrapporten som Skandia utger. Delårsrapporten är tillgänglig på skandia.se/om-skandia/finansiell-information.

Förändrade redovisningsprinciper och förändrad presentation

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016. Det har gjorts omklassificeringar under perioden till följd av ändrade uppskattningar vid framtagande av beräkningsunderlag. Omklassificering har skett mellan försäkringsersättningar och driftskostnader. Vidare har en del av driftskostnaderna omklassificerats till kapitalförvaltningskostnader. Omklassificeringarna syftar till att ge en mer rättvisande bild av respektive post och har tillämpats framåtriktat. Vidare har nya uppskattningar och bedömningar gjorts i metoden för beräkning av kapitalavkastning överförd från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen till följd av rådande marknadsläge med negativa räntor.

Företagsledningens bedömning är att övriga nya och ändrade standarder och tolkningar från 2017 inte har haft någon väsentlig påverkan på Skandias finansiella rapporter.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 17 Försäkringsavtal

IASB har publicerat en ny standard som behandlar försäkringsavtal och som kommer att ersätta IFRS 4. Definitionen av försäkringsavtal är i allt väsentligt densamma. Försäkringsavtal är avtal i vilka Skandia åtar sig en betydande försäkringsrisk för försäkringstagaren genom att gå med på att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkrad händelse skulle inträffa. En betydande försäkringsrisk uppstår om den ersättning som betalas ut överstiger den ersättning som betalas om händelsen inte hade inträffat. Den nya standarden anger även tydligare när ett avtal får separeras i en försäkringsdel och en investeringsdel; det senare benämns som investeringsavtal som då istället redovisas som finansiellt instrument. Den initiala bedömningen är att detta kan medföra att Skandia AB får fler avtal klassificerade som försäkringsavtal. En mer detaljerad analys behöver dock genomföras.

De två viktigaste områdena som är en stor förändring jämfört med nuvarande standard är dels att värdering av försäkringsavtal ska ske till verkligt värde (likt värderingen som görs i Solvens 2) och dels ett helt nytt sätt att redovisa resultatet av försäkringsavtal. Resultaträkningen kommer att bestå av ett försäkringsservice-resultat och ett finansresultat.

Försäkringsskulden kommer att värderas enligt huvudmodellen som innebär en nuvärdesberäkning av alla förväntade positiva och negativa kassaflöden samt tillkommer en riskmarginal. Om nettot av detta är positivt uppstår en vinstmarginal. Vinstmarginalen amorteras i enlighet med försäkringsavtalets löptid som en intäkt i resultaträkningen. Försäkringsavtal som initialt värderas som förlustavtal ska däremot redovisas direkt i resultaträkningen. För korta kontrakt finns en förenklad modell som beräknas likt den premiereservmodell som används idag.

Finansinspektionen utreder nu hur implementeringen av IFRS 17 ska ske både i juridisk person och i koncernredovisningen i Sverige. Företagsledningens bedömning är att implementeringen av IFRS 17 kommer att ha hög påverkan på Skandias finansiella rapporter.

Not 2 Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Ingående balans	152 977	144 621	144 621
Insättningar	5 025	4 569	9 354
Förtida uttag	-4 019	-3 220	-6 482
Uttag vid förfall	-2 113	-1 922	-3 645
Uttag vid dödsfall	-241	-142	-301
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	4 408	-3 192	6 910
Realiserad vinst	3 716	2 505	5 237
Realiserad förlust	-205	-1 054	-1 365
Kostnadsuttag	-785	-763	-1 352
Utgående balans	158 763	141 402	152 977

Not 3 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisk

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Ingående balans	153 003	144 658	144 658
Insättningar	5 033	4 563	9 344
Förtida uttag	-4 019	-3 220	-6 482
Uttag vid förfall	-2 113	-1 922	-3 645
Uttag vid dödsfall	-241	-142	-301
Värdetförändring värdepapper			
Orealiserad värdetförändring	4 409	-3 193	6 909
Realiserad vinst	3 716	2 505	5 237
Realiserad förlust	-205	-1 054	-1 365
Kostnadsuttag	-785	-763	-1 352
Utgående balans	158 798	141 432	153 003

Not 4 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	2017-06-30			2016-06-30			2016-12-31		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	147 110	11 653	—	130 409	10 993	—	141 263	11 714	—
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	367	1 574	—	420	1 606	—	280	1 670	—
Tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Aktier och andelar	1	—	—	—	—	—	0	—	—
Derivat	—	0	—	—	0	—	—	—	—
	147 478	13 227	—	130 829	12 599	—	141 543	13 384	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen som bestämts tillhöra kategorin									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	147 145	11 653	—	130 439	10 993	—	141 289	11 714	—
Skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handel									
Derivat	—	0	—	—	0	—	0	—	—
	147 145	11 653	—	130 439	10 993	—	141 289	11 714	—

Bestämning av verkligt värde genom publicerade prisnoteringar eller värderingstekniker

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Den speglar hur observerbara priser eller annan input är i de värderingstekniker som använts. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats.

I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande värdepapper samt noterade aktier som handlas aktivt. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten och tillhörande skulder. I nivå 2 används värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadsnoteringar. Här återfinns räntebärande värdepapper samt vissa innehav inom ramen för depåförsäkring och därtill hörande skulder. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är observerbara på en marknad. Skandia AB har inga finansiella tillgångar i nivå 3.

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

Kvittning av finansiella instrument

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

Not 5 Upplysningar om närstående

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2016 not 41 Upplysningar närstående.

Under perioden har Skandia AB:

- På årsstämman beslutat att lämna en utdelning till moderbolaget om totalt 1 400 MSEK varav 1 000 MSEK likvidreglerats i juni.
- Erhållit en utdelning om 2 MSEK från Skandia Fonder AB. Utdelningen likvidreglerades under maj.
- Lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott till Skandiabanken om 122 MSEK.

Not 6 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Underskrift

Stockholm den 22 augusti 2017

Ann-Charlotte Stjerna
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)
106 55 Stockholm

Org nr: 502017-3083
Säte: Stockholm