

Solvens- och verksamhets- rapport för Försäkringsaktie- bolaget Skandia (publ) 2018



skandia :

Innehållsförteckning

Inledning	2
Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	7
B Företagsstyrningssystem	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	8
B.2 Lämplighetskrav	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensanalys	11
B.4 Internkontrollsystem	14
B.5 Internrevisionsfunktion	14
B.6 Aktuariefunktionen	14
B.7 Uppdragsavtal	15
B.8 Övrig information	15
C Riskprofil	16
C.1 Försäkringsrisk (tekningsrisk)	16
C.2 Marknadsrisk	18
C.3 Kreditrisk	20
C.4 Likviditetsrisk	21
C.5 Operativ risk	22
C.6 Övriga materiella risker	23
C.7 Övrig information	23
D Värdering för solvensändamål	24
D.1 Tillgångar	25
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	26
D.3 Andra skulder	27
D.4 Alternativa värderingsmetoder	28
D.5 Övrig information	29
E Finansiering	30
E.1 Kapitalbas	30
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	30
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	31
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	31
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	31
E.6 Övrig information	31
Ordlista	32
Bilagor	34
Bilaga 1 Placeringar i dotter- och intressebolag	34
Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02	35
Bilaga 3 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren S.05.01.02	37
Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02	40
Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02	42
Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar Sjukvårdsförsäkring S.19.01.21	44
Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01	46
Bilaga 8 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21	48
Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01	49

Solvens- och verksamhetsrapport

Styrelsen för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) med organisationsnummer 502017-3083 avger härmed Solvens- och verksamhetsrapport avseende 2018

Inledning

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

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

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandia ABs Årsredovisning 2018 (skandia.se) i de fall uppgifterna anses vara likvärdiga till art och omfattning som den information som offentliggörs genom denna rapport.

Informationen presenteras per den 31 december 2018 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2017 är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Skandia AB är ett helägt dotterbolag till Skandia Liv. Skandia AB bedriver livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet. Skandia AB har ett antal dotterbolag, bland annat Skandiabanken och Skandia Fonder.

Årets resultat efter skatt uppgick till 2 573 768 (1 408 948) kSEK. Premieintäkterna inom skadeförsäkringsrörelsen har haft en positiv utveckling till följd av ny affär. De fondvärdesbaserade intäkterna inom livförsäkringsrörelsen minskade något som en effekt av den dämpade utvecklingen på de finansiella marknaderna. Vidare har totala driftskostnader minskat primärt till följd av lägre provisionskostnader inom depåförsäkring.

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

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

Under året har ansvar för regelefterlevnadsfunktionen tillikaanställt i bolaget och moderbolaget. I övrigt har under rapporteringsperioden inga materiella ändringar i systemet för företagsstyrning förekommit.

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

Den huvudsakliga verksamheten i Skandia AB är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Skandia AB är utsatt för marknadsrisk genom att bolaget för solvensändamål tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för fond- och depåförsäkring vid värderingen av bolagets kapitalbas. De tillgångar som Skandia AB innehar för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna där bolaget bär risken utgörs av en väldiversifierad och durationsmatchad obligationsportfölj. Bolagets största försäkringsrisk är kundbeteenderisken som är relaterad till att kunden i de flesta försäkringsavtal har olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång.

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

En grundläggande del i regelverket för försäkringsbolag är att försäkringbolagen ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Utgångspunkten är en balansräkning värderad till verkliga värden, den så kallade solvensbalansräkningen. Den största skillnaden mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen är värderingen av försäkringstekniska avsättningar. Under 2018 har inga materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar genomförts.

Kapitalbasen uppgick till 12 658 388 (14 667 325) kSEK och solvenskapitalkravet till 7 928 351 (9 367 641) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Skandias bolag i Litauen kommer att avvecklas då beslut har fattats att flytta verksamheten till Sverige. Bolagen utför idag administrativa tjänster åt Skandias svenska verksamhet.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Rapporten omfattar Skandia AB som är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv eller moderbolaget). Skandia Liv är moderbolag i Skandias försäkringsgrupp (Skandiagruppen eller Skandia). Både Skandia ABs och Skandia Livs styrelse har sina säten i Stockholm. Skandia AB har ett antal dotterbolag, bland annat Skandia-banken Aktiebolag (publ) (Skandiabanken) och Skandia Fonder AB. En fullständig förteckning över dotter- och intressebolag framgår av bilaga 1.

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggsförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet (privatvård och gruppolycksfall).

Under 2018 var medelantalet anställda i Skandia AB 6 (5) personer.

Skandias ABs försäkringsverksamhet delas upp på följande affärgrenar:

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

Externa revisorer och tillsynsmyndighet

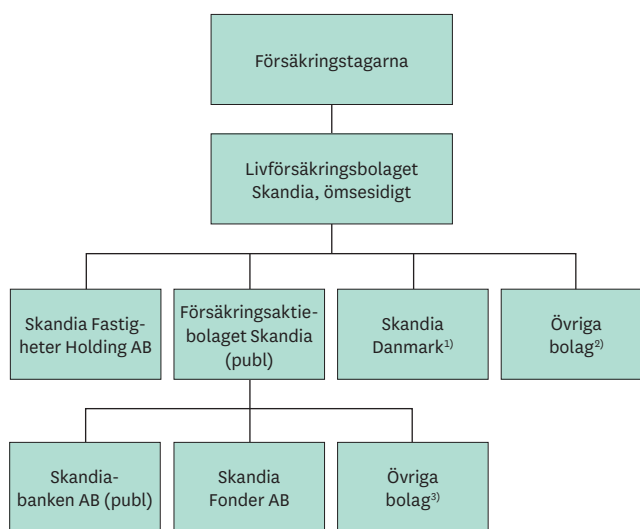
Vid årsstämman 2018 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Svante Forsberg som huvudansvarig revisor, till Skandia ABs revisorer.

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm

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

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

Övergripande beskrivning av Skandia



¹I Danmark ingår Skandia Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, Skandia A/S samt Skandia Link Livsforsikring 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 samt intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

Betydande affärshändelser under året

Inga betydande affärshändelser har förkommit under året utöver de händelser som följer av nedan redogörelse.

A.2 Försäkringsresultat

Under 2018 ökade oron på de finansiella marknaderna i takt med att centralbankernas stimulanser minskade. Även en viss avmattning i konjunkturstatistiken och politisk osäkerhet bidrog till oron. Året avslutades med globalt relativt kraftigt fallande aktiemarknader och ökad volatilitet, vilket fick en negativ inverkan på kundernas placeringstillgångar.

Skadeförsäkringsrörelsen har haft fortsatt god lönsamhet under 2018. Resultatet drivs framförallt av en stabil och konkurrenskraftig privatvårdsprodukt i kombination med ökat bestånd inom gruppaffären.

Årets resultat efter skatt uppgick till 2 573 768 (1 408 948) kSEK. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 107 591 (82 501) kSEK. Premieintäkterna har haft en positiv utveckling till följd av ny affär medan försäkringsersättningarna har ökat på grund av högre skadeutbetalningar och förstärkta försäkringstekniska reserver.

Livförsäkringsrörelsen visade ett förbättrat tekniskt resultat om 1 429 170 (1 334 342) kSEK. De fondvärdesbaserade intäkterna som redovisas som övriga tekniska intäkter har totalt sett minskat något som en effekt av den dämpade utvecklingen på de finansiella marknaderna. Resultatet inom livförsäkringsrörelsen förbättras av minskade driftskostnader till följd av lägre provisionskostnader inom depåförsäkring som en följd av att strukturerade produkter inte längre erbjuds samt en upplösning av reserv för avslutad skattetvist.

Av årets bokslutsdispositioner, 1 730 586 (231 263) kSEK, avser 1 600 MSEK erhållit koncernbidrag från Skandia Fastigheter Holding AB. Koncernbidraget kommer att vidareutdelas till Skandia Liv och ingår i föreslagen utdelning i vinstdispositionen. Skatt på årets resultat uppgick till -728 815 (-277 504) kSEK där ökningen främst är relaterad till erhållna koncernbidrag.

Tabell A.2 Resultat per affärsgren (kSEK)

	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och indexförsäkring
2018					
Premieintäkter	1 126 435	913 468	212 967	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	359	—	359	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-849 217	-675 113	-174 104	—	—
Driftskostnader	-169 986	-137 018	-32 968	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	107 591	101 337	6 254	—	—
Premieinkomst	101 353	—	—	43 889	57 464
Kapitalavkastning, kostnader	-13 199	—	—	—	-13 199
Försäkringsersättningar	-82 216	—	—	-25 460	-56 756
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	35 987	—	—	35 987	—
Driftskostnader	-1 298 558	—	—	-13 978	-1 284 580
Övriga tekniska intäkter	2 685 803	—	—	—	2 685 803
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 429 170	—	—	40 438	1 388 732
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	35 595	—	—	—	—
Övrigt icke-tekniskt resultat	-359	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	1 730 586	—	—	—	—
Resultat före skatt	3 302 583	101 337	6 254	40 438	1 388 732
Skatt	-728 815	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	2 573 768	101 337	6 254	40 438	1 388 732

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren

2017	Totalt	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring	Fondförsäkring och indexförsäkring
Premieintäkter	985 541	824 204	161 337	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	—	—	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-723 165	-587 404	-135 761	—	—
Driftskostnader	-179 875	-132 790	-47 085	—	—
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	82 501	104 010	-21 509	—	—
Premieinkomst	114 419	—	—	47 351	67 068
Kapitalavkastning, kostnader	-13 134	—	—	-166	-12 968
Försäkringsersättningar	-71 060	—	—	-15 407	-55 653
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-3 820	—	—	-3 820	—
Driftskostnader	-1 403 434	—	—	-14 411	-1 389 023
Övriga tekniska intäkter	2 711 371	—	—	—	2 711 371
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 334 342	—	—	13 547	1 320 795
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Kapitalavkastning, netto	38 346	—	—	—	—
Övrigt icke-tekniskt resultat	—	—	—	—	—
Bokslutsdispositioner	231 263	—	—	—	—
Resultat före skatt	1 686 452	104 010	-21 509	13 547	1 320 795
Skatt	-277 504	—	—	—	—
ÅRETS RESULTAT	1 408 948	104 010	-21 509	13 547	1 320 795

A.3 Investeringsresultat

Skandia ABs placeringstillgångar där bolaget bär risken utgörs framförallt av obligationer och andra räntebärande värdepapper samt aktier i dotter- och intressebolag.

Nedskrivningen om 90 000 kSEK avser dotterbolaget Skandia Capital och har föranletts av en lämnad utdelning på motsvarande belopp. Placeringar i dotter- och intressebolag enligt finansiell redovisning uppgick till 3 233 375 (3 316 375) kSEK. För mer information se Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 17 Placeringar i koncernföretag och intresseföretag.

Eventuella vinster och förluster som redovisas mot eget kapital via övrigt totalresultat

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

Tabell A.3 Kapitalavkastning, netto

kSEK	2018	2017
Utdelning på aktier och andelar koncernföretag	90 000	2 220
Ränteresultat, netto	7 751	10 476
Valutareultat, netto	35 077	34 512
Realiserat resultat, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	454	501
Orealiserat resultat, netto		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-6 983	-8 669
Nedskrivning av dotterbolagsaktier	-90 000	—
Övriga finansiella kostnader	-704	-694
Total kapitalavkastning, netto	35 595	38 346

Investeringar i värdepapperisering

Skandia AB har inga investeringar i värdepapperisering.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella intäkter och kostnader finns att rapportera.

A.5 Övrig information

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

B Företagsstyrningssystem

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

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet Styrelsen

Styrelsen är enligt FRL ansvarig för Skandia ABs organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter och fattar beslut om dessa, med undantag för de koncernövergripande beslut som fattas av moderbolagets styrelse. Såsom varande dotterbolag till Skandia Liv ska styrelsen i Skandia AB utöver det ansvar och de uppgifter som följer av aktiebolagslagen (2005:551) tillse att Skandia AB alltid agerar i enlighet med dels den vid var tid gällande styrningsmodellen inom Skandia-gruppen, dels instruktioner från vd i Skandia Liv eller den denne anvisat.

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

I Skandia AB finns inga styrelseutskott. Alla ordinarie styrelsemöten inleds med en risk- och revisionsdel där styrelsen tar del av rapporter avseende verksamhetens riskhantering och riskkontroll samt rapporter från riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad, aktuariefunktionen och internrevision. Härutöver är en särskilt utsedd ledamot i Skandia ABs styrelse adjungerad till Skandia Livs ersättningsutskott som en del av sina förberedelser av väsentliga ersättningsfrågor.

Verkställande direktör (vd)

Vd ansvarar för att den löpande förvaltningen av företaget sker enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd har delegerat beslutanderätt till medarbetare som rapporterar direkt till vd i enlighet med vad som framgår av mandat för respektive befattningshavare. Vd:s primära uppgift är att på styrelsens

uppdrag värna om Skandia ABs tillstånd och säkerställa Skandia ABs kunders lagliga rätt, vilket innebär att:

- Tillse god standard och god sed för kontroll och uppföljning av outsourcad verksamhet.
- Tillse en god finansiell position (solvens och likviditet).

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

Vd har utsett en ledningsgrupp där ansvarsfördelningen regleras av en instruktion. Utgångspunkten är att vd fattar beslut efter samråd, där samrådet sker i ledningsgruppen. Vd har även etablerat två kommittéer som stöd för fullgörande av vd:s uppgifter.

Vd-kommittéer

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

Vd har även beslutat att det ska finnas en riskkommitté med uppgift att bistå Skandia ABs vd och riskchef i bland annat följande frågor:

- erhålla en samlad bild av bolagets risker
- riskstrategi
- riskramverk
- utvärdering av ändamålsenligheten i riskhanteringssystemet, samt
- samordning av rapportering inför styrelsen

Rapportering och eskalering

Skandia Livs styrelse har, i syfte att säkerställa en god styrning och kontroll över bolagen inom Skandiagruppen, beslutat om en manual för dotterbolag. Dotterbolagsmanualen

anger bland annat vilka affärshändelser som ska eskaleras till överordnad styrelse för godkännande, övriga inskränkningar i beslutanderätt och hur styrelsearbetet i dotterbolag ska bedrivas. Rapportering och eskalering görs av olika skäl men syftar ytterst till att Skandia Livs vd och styrelse ska ha kontroll över för Skandiagruppen materiella frågor eller för att fullgöra krav i lag.

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

Systemen för internkontroll och riskhantering

Inom Skandiagruppen finns gemensamma system för internkontroll och riskhantering, vilka implementeras bland annat genom styrelsebeslutade policyer, instruktioner beslutade av vd samt verksamhetsanpassade riktlinjer. Respektive styrdokumentägare i Skandia Liv har ett ansvar för att utarbeta förslag på regelverk som är anpassade till respektive berört dotterbolags verksamhet och respektive styrdokumentägare i Skandia AB ansvarar för att säkerställa att regelverket implementeras i bolaget. Genom detta tillvägagångssätt säkerställs ett enhetligt system inom Skandia. Internkontroll, risker och regelefterlevnad avrapporteras och behandlas i vd-kommittéer och styrelse.

Skandias interna kontroll bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med tre så kallade försvarslinjer. Dessa ska utgöra den generella grunden för Skandias och därmed Skandia ABs 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 regelefterlevnad. 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 är en viktig del av företagsstyrningssystemet och utgör Skandia ABs

andra försvarslinje. Funktionerna i den andra försvarslinjen stödjer, följer upp och kontrollerar verksamhetsstyrningen, riskhanteringen och regelefterlevnaden i verksamheten. Respektive funktion rapporterar minst halvårsvis såväl skriftligt som muntligt till vd och styrelse. Under 2017 tillikaanställdes ansvariga för riskhanteringsfunktionen respektive aktuariefunktionen i bolaget och moderbolaget och under året tillikaanställdes även ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Utförandet av delar av de uppgifter som åligger dessa funktioner är utlagda till moderbolaget där funktionerna till stor del är centraliserade för hela Skandiagruppen. Den valda modellen för de centrala funktionerna syftar till att ge ökade förutsättningar för att arbeta enligt en gemensamma processer, tillräckliga resurser samt att ge goda förutsättningar för kompetens- och informationsöverföring inom andra försvarslinjen.

Internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevision är en oberoende säkrings- och rådgivningsverksamhet som är organisatoriskt helt separerad från övrig verksamhet. Internrevision är direkt underställd bolagets styrelse. Chefen för internrevision är tillikaanställd i bolaget och moderbolaget medan utförande av delar av de uppgifter som åligger funktionen är utlagd till moderbolaget. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Internrevision innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen, såväl skriftligt som muntligt, samt håller vd löpande informerad.

Materiella ändringar i systemet för företagsstyrning

Som framgår av ovan har ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen tillikaanställts i bolaget och moderbolaget under året.

Ersättningar

För information om Skandias ABs styrdokument avseende ersättningar samt principer för ersättning hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 39 Medelantal anställda samt löner och ersättningar. Med undantag av Skandias resultatandelsstiftelse sker all ersättning till Skandia ABs medarbetare i form av fast ersättning. En beskrivning av pensionerna framgår av Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 41 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

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

Som närstående definieras samtliga bolag inom Skandia-gruppen. Utöver bolag ingår även styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare i Skandiagruppen i närståendekretsen. Som närstående betraktas även deras närstående och de bolag, utanför Skandiagruppen, där Skandias styrelseledamöter och ledande befattningshavare har styrelseuppdrag. Med undantag för bolag inom Skandiagruppen förekommer inga transaktioner utöver normala kundtransaktioner på marknadsmässiga villkor med dessa personer och bolag.

För information om materiella transaktioner under rapporteringsperioden hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 40 Upplysningar närstående. Med bolag inom Skandiagruppen förekommer transaktioner baserat på marknadspris där så anges i noten. I övrigt grundas transaktionerna på självkostnadsprincipen. Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare i Skandia AB framgår av not 39 Medelantal anställda samt löner och ersättningar.

B.2 Lämplighetskrav

Skandia ABs bolagsstämma fastställer genom en instruktion till valberedningen de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses ingå i styrelsen för bolaget. Motsvarande policy beslutas av styrelsen för att fastställa de kriterier och processer som ska användas vid bedömning av lämpligheten hos den som avses vara vd och de som avses ansvara för centrala funktioner i bolaget eller utföra arbete i en central funktion. Styrelseledamot, vd, ansvarig för central funktion samt utförare av arbete i en central funktion är i det följande gemensamt benämnda Personkretsen. Begreppet Personkretsen omfattar även, i förekommande fall, den som i bolaget ansvarar för utlagd verksamhet avseende central funktion, det vill säga beställansvarig i enlighet med Skandia ABs policy för utlagd verksamhet.

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

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 AB 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 kvalifikation, kunskaper och relevant erfarenhet, så att företaget drivs och övervakas på ett professionellt sätt. Bedömningen av om en person har nödvändiga kvalifikationer innefattar en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher. Bedömningen 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.

Processer

När lämplighetsbedömningar ska göras

Bolaget gör kontinuerligt lämplighetsbedömningar av personer i Personkretsen.

Den första lämplighetsbedömningen görs innan personen anställs alternativt tillsätts. Därefter görs förnyad lämplighetsbedömning 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 Skandia ABs 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 anställda som ingår i distributionskretsen

Anställda som ansvarar för distributionen av försäkringar genomgår en lämplighetsbedömning i enlighet med de krav som uppställs i policy om lämplighetsbedömning och innefattar en kontroll av att personer inom Distributionskretsen uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskap och relevant erfarenhet samt en fördjupad bakgrundskontroll för att säkerställa att personerna möter de uppställda vandelskraven. Uppföljande kompetenskontroller sker därefter årligen samt vid sådan händelse som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig baserat på de vid var tid uppställda kraven för yrkesrollen.

Lämplighetsbedömning av personal som arbetar med åtgärder mot penningtvätt

Även anställda som arbetar med frågor rörande penningtvätt och finansiering av terrorism genomgår en lämplighetsbedömning för att säkerställa att de är lämpliga att utföra sina arbetsuppgifter. Penningtvättsanställda ska ha kunskaper och erfarenheter av området penningtvätt och finansiering av terrorism på en nivå som är lämplig med hänsyn till dennes uppgifter och funktion. Lämplighetsprövning av penningtvättsanställda ska göras i enlighet med de krav som vid var tid uppställs i Skandias rekryteringsprocess, vilket bland annat innebär krav på bakgrundskontroll. Lämplighetsprövning görs innan personen anställs och därefter om något inträffar som gör det motiverat att verifiera att personen är fortsatt lämplig.

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.

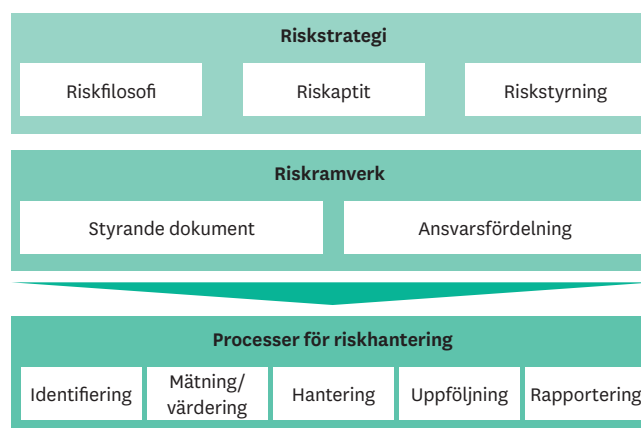
Bolaget anmäler förändringar i den personkrets som omfattas av anmälningsskyldigheten samt om någon av de personer som omfattas av anmälningsskyldigheten har ersatts på grund av att han eller hon inte längre uppfyller lämplighetskraven.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensanalys

Skandia ABs system för riskhantering (riskhanteringssystem) ger verksamheten ramverket för att styra och hantera riskerna

på ett lämpligt och effektivt sätt. Riskstrategin kan i korthet beskrivas enligt följande: Verksamheten bygger på att risktagandet sker på ett kontrollerat sätt för att maximera värdet av bolaget. En sund riskkultur baserad på öppenhet, transparens och kompetens ska genomsyra verksamheten. Risktagandet får inte leda till att bolaget riskerar att inte kunna fullgöra sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. Riskaptitramverket fastställer restriktionerna 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.

Riskhanteringssystem



Riskstrategi

Skandia ABs riskstrategi omfattar begreppen riskfilosofi, riskaptit samt riskstyrning. Riskfilosofin anger Skandia ABs inställning till risk och risktagande och består av ett antal principer som styr bolagets risktagande. Riskstrategin utformas integrerat med Skandia ABs affärsstrategi.

För att säkerställa att Skandia AB följer de principer som framgår av riskfilosofin, behöver bolaget en riskaptit som begränsar hur mycket och vilken risk Skandia AB är villigt att acceptera. Riskaptiten uttrycks genom riskaptitmått samt limiter för dessa. Vid eventuell överträdelse av beslutade limiter har Skandia AB en beredskapsplan för att återigen komma inom önskade nivåer för riskaptiten. En av de mest centrala restriktionerna avser risken för att Skandia AB inte kan fullfölja sina åtaganden mot försäkringstagarna. Genom att besluta om restriktioner relaterade till denna risk sätter styrelsen begränsningar på Skandia ABs samlade exponeringar mot försäkringsrisker, marknadsrisker, kreditrisker samt operativa risker. Restriktionen begränsar den totala risknivån på såväl kort som lång sikt genom att fastställa hur mycket kapital Skandia AB behöver hålla för sina risker, så kallade kapital-

krav. Restriktionerna avser såväl legala krav som riskmandat från moderbolaget.

Inom de ramar som ges av riskaptitramverket ska Skandia AB kontinuerligt fatta de affärsrättiga beslut som får mest positiv inverkan på värdet. Det kräver en avvägning mellan värdeskapande, möjligheter och ökat risktagande samt en avvägning mellan olika typer av risktagande. Detta möjliggörs genom en aktiv och framåtblickande riskstyrning som ger vägledning vid beslut kring risktagande inom de begränsningar som ges av riskaptiten.

Riskramverk

Riskstrategin konkretiseras genom riskramverket som omfattar styrande dokument i form av policyer, instruktioner och riktlinjer samt ansvarsfördelning för riskhantering. Skandia ABs styrande dokument reglerar hanteringen av respektive riskkategori.

Ansvarsfördelning

Genom att styrelsen beslutar om system för riskhantering inklusive riskstrategi och de övergripande delarna av riskramverket i form av policyer, fastställer den hur Skandia AB ska hantera riskerna i verksamheten. Styrelsen har det yttersta ansvaret för risknivå och bedömning av kapitalbehov.

Skandia ABs vd har med stöd av ledningsgruppen det övergripande ansvaret för hanteringen av de risker som bolaget utsätts för. Vd ansvarar för att förmedla och implementera styrelsens synsätt avseende riskhanteringssystemet samt säkerställa att det finns en implementerad och väl fungerande intern kontroll. Utifrån styrelsens övergripande styrdokument utfärdar vd mer detaljerade instruktioner för den operativa hanteringen av Skandia ABs risker. Vd har även, genom sin organisations- och ansvarsfördelning, fördelat det operativa ansvaret för riskhantering till sina medarbetare. Den övergripande riskhanteringen och kontrollen sker under vd:s ledning. För att underlätta vd:s arbete finns två vd-kommittéer inrättade: riskkommitté samt ALCO.

Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktionen är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar övergripande kontroll och rapportering av Skandia ABs och dess dotterbolags risker. Riskhanteringsfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Funktionen leds av en riskchef som regelbundet ska ge en oberoende och samlad bild av Skandia ABs och dess dotterbolags väsentliga risker till vd, ledning och styrelse. I funktionens

ansvar ingår att på en övergripande nivå utvärdera att riskhanteringssystemet på ett ändamålsenligt sätt bidrar till att uppnå Skandia ABs mål.

Riskchefen rapporterar minst kvartalsvis till vd, ledning och styrelse.

Riskhanteringsprocesser

Löpande riskhantering

Den löpande hanteringen av risker sker enligt processer som omfattar identifiering, mätning/värdering, hantering, uppföljning och rapportering av risker. Skandiagruppen, och därmed Skandia AB, tillämpar en gemensam definition av sina huvudsakliga risker enligt tabellen nedan. Generellt gäller att riskhanteringsprocesserna ska vara effektiva i att säkerställa att Skandia AB verkar i linje med sin affärs- och riskstrategi och att det finns en ändamålsenlig styrning och kontroll av risker inom hela organisationen. Se närmare beskrivning av respektive riskkategori under avsnitt C.1-C.6 nedan.

Rapportering utgör en 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

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 länglevnadsrisk, dödlighetsrisk, katastrofrisk (inom livförsäkring), driftkostnadsrisk och kundbeteenderisk.

Sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk (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 ökad 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 bolagets finansiella tillgångar minskar eller att värderingen av Skandia ABs försäkringstekniska avsättningar ökar på grund av prisförändringar på de finansiella marknaderna.

Kreditrisk

Risken för förlust till följd av att en kredittagare fallerar, inte fullgör sina förpliktelser. Kreditrisk kan delas upp i emittentrisk, motpartsrisk och koncentrationsrisk.

Likviditetsrisk

Risken för att Skandia AB vid förfallodatum 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 Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för kostnader, volymer och marginaler etcetera.

Interna kapitalkrav

I den interna styrningen använder Skandia en intern kapitalmodell som mäter storleken på Skandias risktagande i form av ett internt kapitalkrav. Skandia AB får kvartalsvis ett nytt riskmandat från moderbolagets ALM-kommitté. Riskmandatet ska täcka bolagets kapitalkrav baserat på standardformeln med en framskrivning av kapitalbasens utveckling med 1:1 förhållande. Syftet med det utdelade riskmandatet är att Skandia ska ha kontroll över Skandiagruppens samlade risker vid var tidpunkt. I det fall Skandia ABs riskmandat skulle riskera att överskridas ska moderbolagets ALM-kommitté genast notifieras för att kommittén ska kunna besluta om ett eventuellt utökat riskmandat.

Riskhanteringsfunktionen kontrollerar och rapporterar såväl legala som interna kapitalkrav.

Kapitalplanering

För att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt mycket kapital för att täcka sina risker på lång sikt tar bolaget varje år fram en kapitalplan. Kapitalplanen är en framåtblickande analys av kapitaltäckningen, det vill säga att kapitalbasen är större än kapitalkravet. Analysen har ett femårigt perspektiv, utgår från en affärsplan som styrelsen godkänner samt omfattar legala kapitalkrav. I analysen undersöks hur kapitaltäckningen förväntas utvecklas samt vad påverkan skulle bli av olika stressscenarion. Kapitalplanen för 2018 visar på en god finansiell ställning och att Skandia AB klarar kapitaltäckningen i samtliga utvalda stressscenarion.

Egen risk- och solvensanalys

Skandia AB genomför även årligen en egen risk- och solvensanalys (ERSA). ERSA syftar till att säkerställa att solvens- och kapitalpositionen är förenlig med bolagets beslutade riskaptit. Om ERSA leder fram till ett högre kapitalbehov än vad som framgår av det legala kapitalkravet ska hänsyn tas till detta.

Genom ERSA bedöms kapitalbehovet på kort (ett år) och

medellång sikt (fem år) baserat på bland annat bolagets affärs-, finansierings- och kapitalplaner samt riskstrategi. Vidare omfattar ERSA riskhanteringsfunktionens utlåtande om efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapitalkrav och kapitalbasen, samt aktuariefunktionens bedömning av efterlevnaden av bestämmelserna kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

I ERSA utvärderas kapitalpositionen genom tre olika analyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och framåtblickande analys. Den egna bedömningen av kapitalbehovet utgår från en ettårig horisont. Syftet med analysen är att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt med kapital för att med 99,5 procents sannolikhet kunna fullfölja sina åtaganden på ett års sikt, det vill säga i linje med de krav som ställs i bolagets riskkaptitrestriktion för solvensrisk. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandia ABs solvensposition, det vill säga även eventuella risker som inte omfattas av det legala eller det interna kapitalkravet. ERSA omfattar även en jämförelse mellan den egna bedömningen av kapitalbehovet och det legala kapitalkravet.

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

Styrelsens styrning av ERSA-processen sker, men begränsas inte till, riktlinjer givna i policy. Styrelsen har delegerat genomförande av ERSA till riskhanteringsfunktionen. Representanter från alla relevanta enheter inom Skandia AB medverkar i processen och bedömningen. De egna bedömningen av kapitalbehov diskuteras och utmanas i följande forum; ALCO, riskkommittén och den gruppgemensamma försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker.

Omvärldsscenarier samt nivå på förväntade avkastningar är gemensamma för samtliga bolag inom Skandia. Förslag till bedömning och underliggande analyser dokumenteras i en årlig rapport som remitteras till ALCO och riskkommittén innan rapporten delges 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 till tillsynsmyndigheten.

Den sammantagna bedömningen i ERSA är att Skandia AB i dagsläget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapital-situation. Detta gäller för samtliga scenarion över affärsplanperioden.

B.4 Internkontrollsystem

Systemet för internkontroll 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 systemet för internkontroll är stöd och kontroll av regelefterlevnad.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll. För att säkerställa en ändamålsenlig intern kontroll bygger organisation och ansvarsfördelning på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen med de tre försvarslinjerna, se närmare under B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet ovan.

Skandia ABs 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

Funktionen för regelefterlevnad lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en riskbaserad årsplan beslutad av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende bolagets regelefterlevnad till vd och styrelse samt närvarar vid de styrelsemöten då dessa rapporter behandlas. Skandia ABs regelefterlevnadsfunktion interagerar regelbundet med motsvarande funktioner i övriga bolag inom Skandia.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende sättnings- och rådgivningsverksamhet direkt underställd Skandia ABs styrelse. Skandia ABs internrevision är organisatoriskt separerad från verksamheten. 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. Internrevision innehar även uppdraget som oberoende granskningsfunktion enligt Lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Internrevisionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy.

Samordning sker med Skandia ABs externa revisorer och med övriga centrala funktioner. Chefen för internrevision rapporterar regelbundet direkt till styrelsen, 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 AB finns en aktuariefunktion som bland annat svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska avsättningarna samt bidrar till företagets riskhanteringssystem. Styrelsen i Skandia AB har antagit en policy om aktuariefunktionen där de krav som styrelsen ställer på aktuariefunktionen specificeras. Kraven grundar sig huvudsakligen på de krav som ställs i externa regelverk.

I aktuariefunktionens ansvar ingår att samordna beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Vidare ingår i ansvaret att validera försäkringstekniska avsättningar, bland annat genom att uttala sig om lämpligheten och relevansen i försäkringsmatematiska och statistiska metoder, underliggande modeller samt genom att värdera de antaganden som används vid beräkningen. Aktuariefunktionen utvärderar även övriga försäkringstekniska metoder och parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier, utifrån vedertagna aktuariella principer och överensstämmelse med bolagets övriga styrdokument, såsom ägarinstruktion med flera. Aktuariefunktionen ansvarar även för att bidra till att upprätthålla riskhanteringssystemet, med specifikt ansvar för försäkringsrisker och återförsäkringslösningar. Aktuariefunktionen är organisatoriskt skild från den operativa verksamheten och har samtidigt en stödjande roll gentemot aktuarier i bolaget.

Aktuariefunktionen rapporterar minst halvårsvis till vd och styrelse. Kvartalsvis avrapporterar aktuariefunktionen även utvecklingen av försäkringsrisker till riskchefen.

B.7 Uppdragsavtal

Skandia AB hanterar stora delar av sin verksamhet genom uppdragsavtal med koncerninterna leverantörer. Den av styrelsen beslutade policyn om utläggning av verksamhet reglerar Skandia ABs utläggning av verksamhet eller funktion av väsentlig betydelse. Policyn definierar verksamhet som omfattas av regler för utläggning. För Skandia AB inkluderas sådan verksamhet eller funktion som är nödvändig för att kunna tillhandahålla tjänster åt sina kunder.

De interna regler som beslutas av styrelsen konkretiseras genom instruktioner som mer i detalj reglerar utläggning och uppföljning av utlagd verksamhet såsom instruktion för klassificering av funktioner och tjänster samt kontroll och uppföljning av internt outsourcad verksamhet samt instruktion om outsourcinganalys.

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

Verksamhet och/eller funktion	Intern leverantör	Land
Inloggning och säkerhet, värdepappers-administration, bedrägerihantering samt treasury-verksamhet	Skandiabanken	Sverige
Delar av utförandet av centrala funktioner	Skandia Liv	Sverige
Försäkringsredovisning och värdering, Funktion för Kundlagomålshantering, HR-tjänster (lämplighetsbedömning och identifiering av avtal med jävskretsen)	Skandia Liv	Sverige
Juridiktjänster (processen för intressekonflikter och arbetet med att motverka penningtvätt/terrorismfinansiering/ sanktioner)	Skandia Liv	Sverige
Förvaltning och utveckling av spar- och risk-produkter, förvaltning och utveckling av kund-applikationer, försäkringsadministration inklusive kundtjänst och utbetalning samt skadereglering	Skandia Liv	Sverige
IT-tjänster (förvaltning, utveckling, drift, informationssäkerhet och kontinuitet)	Skandia Liv	Sverige
Försäljning (löpande utvärdering av regelefterlevnad)	Skandia Liv	Sverige

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

B.8 Övrig information

Bedömning av företagsstyrningssystemet

Styrelsen gör bedömningen att utformningen av Skandia ABs företagsstyrningssystem säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolaget har upprättat de obligatoriska styrdokumenterna för bland annat riskhantering, internrevision samt identifiering och hantering av intressekonflikter, vilka fastställs av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

De centrala funktionerna rapporterar minst halvårsvis till styrelsen. Avrapporteringen belyser på ett adekvat sätt de risker som föreligger inom verksamheten mot bakgrund av bolagets verksamhet samt art, omfattning och komplexiteten hos de inneboende riskerna.

Ett viktigt verktyg för styrelsen är ERSA-processen, genom vilken Skandia AB bedömer det aggregerade kapitalbehovet på ett och fem års sikt med utgångspunkt i den egna riskprofilen. Sammantaget säkerställer ERSA tillsammans med kapitalplaneringsprocessen att bolaget är tillräckligt kapitaliserat.

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

Övrig information

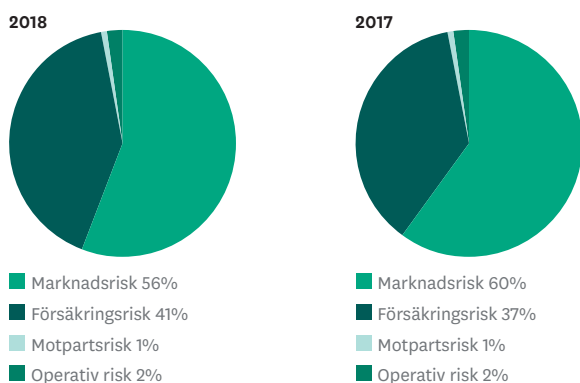
Under 2018 har funktionen dataskyddsombud inrättats i reglerna om dataskydd. Detta innebär till exempel att dataskyddsombudet stödjer verksamheten i både interna och externa frågor om personuppgifter och är Skandias kontaktperson gentemot Datainspektionen.

C Riskprofil

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

Nedanstående diagram visar riskfördelningen för Skandia ABs totala risktagande, baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Andelen marknadsrisk har minskat sedan föregående år. Primära orsaker är lägre kapitalkrav för aktiekurs- och valutarisk på grund av minskat nuvärdet av framtida intäkter från fond- och depåförsäkring samt en betydligt lägre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln. Andelen försäkringsrisk har ökat i motsvarande grad.

Diagram C Fördelning av risker per riskkategori¹



C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

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

Med livförsäkringsrisk avses risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäk-

ringstekniska avsättningar till följd 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 ökad 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

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

Långlevnadsrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk avseende livförsäkring

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

Livslängden i Sverige har historiskt ökat successivt över tid och denna utveckling förväntas fortsätta. I livslängdsantagandena för beräkning av framtida vinster 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 antagandena vid beräkning av framtida vinster.

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

Driftskostnadsrisk

Driftskostnadsrisk avser risken för förlust till följd av permanent högre kostnader. Driftskostnader i förvaltning följs kontinuerligt upp av verksamheten. Analyserna används sedan för prissättning och som utgångspunkt för analys och bedömning av framtida driftskostnader för att ta fram relevanta drifts-

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

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

kostnadsantaganden för beräkning av framtida kostnads-kassaflöden.

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. Annullera försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden och därmed är till nackdel för Skandia AB i form av uteblivna intäkter. Skandia AB 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 kan det i vissa fall tas ut avgifter för täckande av kostnader.

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premiebetalning) beroende på enskilda individers hälsa.

Hantering av Skandia ABs sjukförsäkringsrisk sker gemensamt med moderbolaget, eftersom bolagen har en gemensam plattform (TjänstePension i Skandia), vilket medför att kundbasen delvis är gemensam. Skandia arbetar aktivt med hälsa i ett program som heter Hälsokedjan, vilket syftar till att förebygga ohälsa samt förkorta sjukfrånvaro. Försäkrings-tagare (företag) uppmuntras att göra ett bra hälsoarbete för sina anställda genom att belönas med lägre premier baserat på hälsonyckeltal.

Ersättning vid sjukdom har ett beroende till varje lands statliga sjukförsäkringssystem samt till utvecklingen av sjuklighet över tid. Skandia AB genomför kontinuerliga analyser över insjuknade och tillfriskande, för att kunna ta hänsyn till relevanta antagande vid premiesättning och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Det sker en riskbedömning vid tecknande av försäkring för enskilda individer vilket minskar moturvalsrisken (risken att premiesättningen medför att dåliga risker gynnas på bättre riskers bekostnad).

Skandia AB ser regelbundet över och uppdaterar försäkringsvillkoren.

För premiebefrielseskadorna, som regleras med periodisk utbetalning under hela den tid som sjukfallet pågår, är osäkerheten till en början större om skadans exakta storlek.

Beräkning av försäkringstekniska avsättningar baseras på erfarenhetsmässigt bestämda antaganden och en ny individuell beräkning för varje skada görs kvartalsvis. Efter cirka två års sjukdomstid förbättras prediktionssäkerheten för en skadas återstående tid.

Hantering av skadeförsäkringsrisk

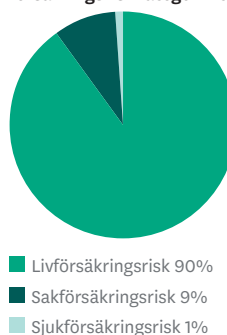
Skadeförsäkringsrisker finns för privatvårdsförsäkring och gruppolycksfallsförsäkring. Skandia AB är en stor aktör avseende privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antagande för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. För att hantera risken för moturval finns särskilda regler vid tecknandet av försäkringen såsom till exempel riskbedömningar och hälsoprövningar.

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

Riskexponering

Diagrammet nedan visar de enskilda riskernas bidrag till den totala storleken av kapitalkrav gällande försäkringsrisker enligt standardformeln i Solvens 2-regelverket. Det framgår att livförsäkringsrisk och då framförallt kundbeteenden är den dominerande försäkringsrisken bolaget är exponerat emot. Även driftskostnadsrisken står för en stor andel av livförsäkringsrisken. Inga större förändringar i fördelningen mellan de olika försäkringsriskerna har skett under året.

Diagram C.1 Riskprofil per försäkringsriskkategori 2018³



Bedömning

Skandia AB skattar de ettåriga förlusterna för försäkringsrisker i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattning-

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

en sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets ERSA.

Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av exponering mot en enskild riskkoncentration. Skandia AB har koncentrationsrisk inom skadeförsäkring där koncentrationsrisken utgörs av risken för till exempel en brand i en byggnad där ett stort antal försäkrade delar arbetsplats. Kapitalkravet för koncentrationsrisken var 21 528 (21 277) kSEK per den 31 december 2018.

Riskreducerande tekniker

Skandia AB tillämpar inte riskreducerande tekniker för försäkringsrisk vid kapitalkravsberäkning.

Riskkänslighet

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

Tabell C.1 Riskkänslighet försäkringsrisk

KSEK Risktyp	Påverkan på primärkapitalet	
	2018	2017
Kundbeteenderisk	-3 055 513	-3 241 287
Driftskostnadsrisk	-1 162 444	-1 130 550
Skadeförsäkringsrisk	-391 370	-366 827
Sjukförsäkringsrisk	-35 224	-147 305

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

Risktyp	Känslighetsfaktor
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: - 10 % ökning av driftkostnader - 1 % ökning av inflationstakten
Skadeförsäkringsrisk	Påverkan på primärkapitalet enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk enligt standardformeln. (Formelbaserad)

Risktyp	Känslighetsfaktor
Sjukförsäkringsrisk	Primärt avser känslighetsanalysen invaliditets- och sjuklighetsrisk där påverkan på primärkapitalet beräknas genom att stressa antaganden såsom sjuklighet, avvecklingen av sjukfall samt invaliditetsgrad. - En ökning på 35 % av den invaliditet och sjuklighet som används i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för att återspegla invaliditet och sjuklighet under de följande tolv månaderna. - En ökning på 25 % av den invaliditet och sjuklighet som används i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar för att återspegla invaliditet och sjuklighet under åren efter de följande tolv månaderna. - En minskning med 20 % av avvecklingsgraderna vid invaliditet och sjuklighet som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar när dessa avvecklingsgrader är lägre än 50 %.

Användande av specialföretag

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

C.2 Marknadsrisk

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

Den huvudsakliga verksamheten är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Eftersom Skandia AB för solvensändamål tillgodoräknar sig nuvärdet av framtida avgiftsuttag för fond- och depåförsäkring vid värderingen av bolagets kapitalbas är bolaget indirekt exponerat mot marknadsrörelser och kundbeteenden som påverkar försäkringstagarnas innehav.

Sammantaget präglas investeringsstrategin för de tillgångar där Skandia AB bär den finansiella risken av en försiktig riskaptit och risktolerans där investeringar ska göras på marknader med god tillgång till information. Vidare ska investeringar i värdepapper utgöras av räntebärande instrument med avsikt att hållas till förfall och handlas på en reglerad marknad, även om placeringar kan avyttras i förtid under vissa förutsättningar, samt ta sin grund i en analys av de finansiella placeringstillgångarnas egenskaper i förhållande till de försäkringstekniska avsättningarna (matchning). De tillgångar som innehas för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna avseende premiebefrielse-, privatvårds- och gruppolycksfallförsäkring där bolaget bär risken, utgörs av en väldiversifierad och durationsmatchad obligationsportfölj.

Utöver den risk Skandia AB bär enligt ovan, tar bolaget även risk för bolagets egen räkning genom affärsstrategiska tillgångar som innehav i dotterbolag.

Nedanstående diagram visar tillgångarnas fördelning samt riskfördelningen för marknadsrisk baserat på respektive risks kapitalkrav enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Under året har andelen aktiekursrisk minskat som en följd av minskat nuvärdet av framtida intäkter från fond- och depåförsäkring samt en betydligt lägre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln.

Diagram C.2 a Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2018

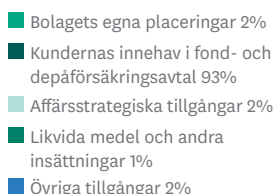
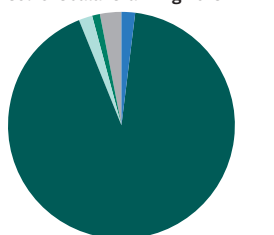
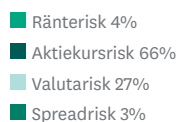
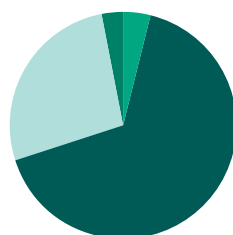


Diagram C.2 b Marknadsrisk fördelad på riskkategori 2018⁴



Hantering

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

Affärsstrategiska tillgångar syftar till att skapa finansiella värden eller att tjäna som stödjande funktioner till övriga delar av verksamheten. Investeringar ska i huvudsak ske i svenska kronor eftersom valutarisken ska hållas till ett minimum.

Hantering av de tillgångar där Skandia AB bär den finansiella risken styrs främst av bolagets policy om investeringar i placeringstillgångar, policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisk samt policy för styrning och kontroll av solvensrisk. Styrelsen fastställer ramarna för risktagandet i de finansiella placeringstillgångarna. ALCO fastställer en intern riskapitit inom vid var tid gällande risklimiter satta av styrelsen samt gör en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen. I beslutsprocessen ska solvensrisk, skuldtäck-

ning och andra legala restriktioner beaktas. Med hjälp av olika typer av risklimiter begränsas bolagets exponering mot marknadsrisk, styrelsen beslutar bland annat om en gräns för skuldtäckningsgraden, det vill säga kvoten mellan värdet av tillgångar i förmånsrättsregistret och försäkringsteknisk avsättning.

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

Riskexponering

Aktiekursrisk

Skandia AB exponeras mot aktiekursrisk i affärsstrategiska tillgångar främst genom innehaven i Skandiabanken och Skandia Fonder.

Skandia AB exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar relaterade till fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 74 (76) procent aktierelaterade innehav per den 31 december 2018.

Ränterisk

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

Skandia AB exponeras även för ränterisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Av tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal var cirka 26 (24) procent räntebärande värdepapper per den 31 december 2018.

Spreadrisk

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

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

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

⁴ Diagrammet visar respektive riskkategoris proportionella riskbidrag beräknat som riskkategorins kapitalkrav delat med summan av alla kapitalkrav.

Valutarisk

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

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

Bedömning

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

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

Riskkoncentration

Koncentrationsrisk är risken för förluster som följd av otillräcklig/bristande diversifiering. Risken kan uppstå exempelvis när investeringar koncentreras till få geografiska områden, ekonomiska sektorer eller motparter. Bland bolagets egna innehav är det endast innehavet i Skandiabanken som är av en sådan storlek att det betraktas som en riskkoncentration i den legala kapitalkravsberäkningen. Innehavet värderas till 3 639 280 (3 642 659) kSEK. Placeringen i Skandiabanken har ett affärsstrategiskt syfte och är ett helägt dotterbolag varmed Skandia AB har möjlighet att utöva kontroll över Skandiabankens verksamhet. Därmed betraktas inte Skandiabanken som en koncentration i den egna risk- och solvensanalysen.

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

Riskreducerande tekniker

Skandia AB använder valutaderivat för riskreducering avseende den valutarisk som uppstår vid köp och försäljning av fondandelar eller andra finansiella instrument till följd av försäkringstagares handel. Riskreducerande tekniker påverkar inte kapitalkravsberäkningen.

Riskkänslighet

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

Tabell C.2 Känslighetsanalys marknadsrisk

kSEK Risktyp	Påverkan på primärkapitalet	
	2018	2017
Ränterisk	-270 252	-269 800
Aktiekursrisk	-803 481	-904 198
Spreadrisk	-185 297	-200 064
Valutakursrisk	-744 028	-817 224

Nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen.

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

C.3 Kreditrisk

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

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

Hantering av kreditrisk och spreadrisk (se eget avsnitt under C.2 Marknadsrisk) är båda förknippade med kreditvärdigheten hos emittenterna och hanteras med gemensamma limiter. Bolaget har en separat policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisik som fastställs av styrelsen. ALCO ansvarar för att göra en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen samt besluta om nya emittenter/motparter inom ramen för bolagets kreditprövningsprocess. Kreditvärdigheten hos dessa emittenter/motparter bedöms med hjälp av information från erkända kreditvärderingsinstitut. Kreditrisken begränsas utifrån kreditvärdighet, löptid och

geografiskt område. Kreditrisken begränsas även genom att en högsta exponering tilläts per emittent/motpart.

Riskexponering

Tabellen nedan visar Skandia ABs kreditriskexponering. Be-teckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt.

Tabell C.3 a Exponering per kreditvärdighetskategori

kSEK	Marknadsvärde	
	2018	2017
Räntebärande värdepapper		
AAA	605 947	706 881
AA	668 996	464 893
A	798 483	646 325
BBB	75 000	—
Utan kreditbetyg ¹	280 467	286 356

¹ Avser investeringar i obligationer emitterade av svenska kommuner eller garanterade av den svenska staten.

Bedömning

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

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

Riskkoncentration

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

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

2018	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
DNB Bank ASA	740 982
Landshypotek Bank AB	262 382
Länsförsäkringar AB	190 564
Norrtälje Kommun	166 991
Kommuninvest i Sverige AB	154 710

2017	
Emittent/motpart	Marknadsvärde
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 086 162
DNB Bank ASA	989 939
SBAB Bank AB	234 334
Kommuninvest i Sverige AB	231 887
Rikshem AB	191 669

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

Riskreducerande tekniker

Skandia AB använder inte riskreducerande tekniker för hantering av kreditrisk.

Riskkänslighet

För riskkänslighet hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

Hantering

Skandia ABs tillgängliga likviditet består av medel på konto, tillgodohavanden i moderbolagets cashpool för SEK, korta

placeringar, räntebärande värdepapper med hög likviditet och korta fordringar på fondbolag som kan uppkomma vid kundens fondbysten.

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

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

Risikexponering och bedömning

På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av Skandias treasuryfunktion som säkerställer att det finns tillräckligt med medel på konto för att täcka det normala dagliga behovet. Bolaget mäter och följer upp likviditetssituationen både på kort och på medellång sikt. På kort och medellång sikt följs att det finns total tillgänglig likviditet som täcker ett estimerat stressat likviditetsbehov. Per den 31 december 2018 var likviditetsreserven 181 (179) procent av behovet.

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

För information om Skandia ABs kontraktuella åtaganden fördelade över löptid hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Risikkoncentration

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

Riskreducerande tekniker

Vid kundernas fondbysten uppstår den väsentliga källan till likviditetsrisk i verksamheten. Limiterna för tillgänglig likviditet hålls vid var tidpunkt för att möta denna risk. Mängden tillgänglig likviditet som behövs skattas med hjälp av ”worst case” scenarion där kundbeteende utgör en viktig faktor.

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

Risken reduceras generellt genom effektiva processer (se ovan) gällande styrning och kontroll samt genom tydliga och

strikta limiter. Utöver detta tillämpar Skandia AB inga riskreducerande tekniker för hantering av likviditetsrisk.

Risikkänslighet

Per sista december 2018 var tillgänglig likviditet 1,8 gånger större än ”worst case” behovet baserat på styrelselimitens beräkning. Denna höga nivå indikerar att Skandia AB har god likviditet för att bedriva sin verksamhet. När det gäller känslighet för marknadsrörelser i marknadslikviditetssammanhang hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk.

Beräknad vinst i framtida premier

I Skandia AB beräknas ingen vinst i framtida premier på grund av kontraktsgränser.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är 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.

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

Hantering och bedömning

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

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

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

Som ett stöd för riskhanteringen har Skandia ett grupp-gemensamt 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.

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

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

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

Riskkoncentration

Bolaget har bedömt att det inte har några väsentliga riskkoncentrationer.

Riskreducerande tekniker

Risken reduceras generellt genom effektiva processer (se ovan) gällande styrning och kontroll samt genom från styrelsen kommunicerad risktoleransnivå för operativa risker. Riskerna ska generellt sett inte vara höga eller mycket höga utan att åtgärdsplaner med datum för sänkning är framtagna av riskägarna och godkända av styrelsen.

Utöver detta använder sig inte Skandia AB av andra riskreducerande tekniker för hantering av operativa risker.

Riskkänslighet

I Skandia ABs ERSAn genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ERSAn skattades förlusterna till 197 000 kSEK.

C.6 Övriga materiella risker

Skandia ABs verksamhet ger även upphov till andra risker såsom affärsrisk och ryktesrisk. Hanteringen av dessa risker framgår nedan. Inga materiella förändringar har förekommit sedan föregående år.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att Skandia ABs värde reduceras på grund av avvikelser från förväntat utfall för volymer, kostnader, marginaler etcetera. Skandia AB är utsatt för risken för marginalpress, som kan få påverkan på lönsamheten i både ny och gammal affär. Prispressen gäller såväl avgifter gentemot kund som fondrabatter från de fondbolag som finns representerade på Skandia ABs fondplattform. En nyförsäljning som inte motsvarar förväntan leder till att bolagets långsiktiga lönsamhet minskar. Affärsrisk hanteras övergripande i samband med Skandias ABs 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 Skandia ABs anseende hos kunder, anställda, myndigheter etcetera som en följd av en mängd olika faktorer och händelser, såsom oförmåga att leva upp till åtaganden och skyldigheter, oförmåga att skapa värde och kundnytta eller olika aktiviteter, handlingar och ställningstaganden som görs inom Skandia AB. Ryktesrisk hanteras genom rutiner för övervakning, mätning och utvärdering av varumärket. Omvärldsfaktorer och händelser i media och andra kanaler som kan innebära att Skandiagrupperns och Skandia ABs anseende försämras övervakas kontinuerligt. Ryktesrisk kan även orsakas av samt ge upphov till andra risker såsom till exempel operativ risk, kundbeteenderisk samt marknadsrisk som kan ha en negativ påverkan på resultat, likviditet eller finansiell ställning. Denna typ av effekter fångas av hanteringen av dessa respektive risker i enlighet med ovan.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information om riskprofilen finns att rapportera.

D Värdering för solvensändamål

Solvensregleringen av försäkringsbolag syftar till att säkerställa att försäkringsbolagen är kapabla att fullgöra sina utlovade åtaganden, det vill säga att bolagen är tillräckligt solventa. En grundläggande del i en solvensreglering är att försäkringbolagen ska ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. I den äldre solvensregleringen, Solvens 1, beräknas kapitalkrav på ett schablonmässigt sätt. Solvensregleringen enligt Solvens 2-regelverket baseras däremot på ett riskbaserat synsätt där man tar utgångspunkt i en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för kapitalbas och ett riskbaserat kapitalkrav.

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

I övrigt är det mindre skillnader mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning eftersom Sverige har valt att försäkringsbolag ska tillämpa så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards) i sin finansiella redovisning, vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde.

Tabell D Balansräkning för finansiell redovisning och för solvensändamål i sammandrag

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	159 086 748	158 452 068	-634 680
Försäkringstekniska avsättningar	-149 203 285	-140 557 351	8 645 934
Andra skulder	-3 237 366	-1 586 329	1 651 037
Tillgångar överstigande skulder	6 646 097	16 308 388	9 662 291

kSEK 2017	Finansiell redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad
Tillgångar	172 335 145	171 464 552	-870 594
Försäkringstekniska avsättningar	-163 587 170	-153 739 034	9 848 136
Andra skulder	-3 175 646	-1 558 193	1 617 453
Tillgångar överstigande skulder	5 572 329	16 167 325	10 594 996

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

Därtill beskrivs materiella skillnader mellan de värderingsprinciper som Skandia AB använder vid värdering i den finansiella redovisningen och de som används vid värdering för solvensändamål. Där värderingsprinciperna överensstämmer med värderingsprinciperna i den finansiella redovisningen hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se).

D.1 Tillgångar

Av tabellen nedan framgår Skandias ABs tillgångar enligt finansiell redovisning respektive solvensändamål och värderingsskillnader mellan de två balansräkningarna.

Tabell D.1 Tillgångar nedbrutet i tillgångskategorier samt andra tillgångsposter

kSEK	2018			2017		
	Finansiell ¹⁾ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering	Finansiell ¹⁾ redovisning	Solvens- ändamål	Skillnad i värdering
Tillgångskategorier						
Statsobligationer	1 055 768	1 055 768	—	1 029 603	1 029 603	—
Företagsobligationer	1 373 126	1 373 126	—	1 074 852	1 074 852	—
Aktier - innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	3 233 375	3 727 210	493 835	3 316 375	3 813 451	497 076
Investeringsfonder	—	—	—	58	58	—
Kontanter och andra likvida medel	846 005	846 005	—	1 982 015	1 982 015	—
Derivat	553	553	—	1	1	—
Andra tillgångsposter						
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	147 483 599	147 483 599	—	161 925 305	161 925 305	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	1 128 515	—	-1 128 515	1 367 670	—	-1 367 670
Uppskjutna skattefordringar	313 490	313 490	—	780 824	780 824	—
Övriga tillgångar	3 652 317	3 652 317	—	858 442	858 442	—
Summa	159 086 748	158 452 068	-634 680	172 335 145	171 464 552	-870 594

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

Stats- och företagsobligationer

Stats- och företagsobligationer värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, not 18 Obligationer och andra räntebärande papper samt not 38 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

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 balansräkning för solvensändamål värderas bolagen enligt kapitalandelsmetoden, vilket i praktiken innebär eget kapital med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

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 balans-

räkning för solvensändamål. I den finansiella redovisningen benämns tillgångarna som Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk. För beskrivning av regler, metoder och huvudsakliga antaganden som används vid värderingen hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper och not 38 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader är kostnader som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och förnyelse av befintliga avtal, främst försäljningsprovisioner. I finansiell redovisning aktiveras förutbetalda anskaffningskostnader och redovisas som en separat balanspost. I Solvens 2 inkluderas motsvarande post i försäkringstekniska avsättningar, vilket gör att förutbetalda anskaffningskostnader inte ingår som en separat tillgångspost i solvensbalansräkningen.

Uppskjutna skattefordringar

Uppskjuten skattefordran värderas på samma sätt i finansiell redovisning och balansräkning för solvensändamål. För beskrivning av värderingsprinciper hänvisas till Skandia AB Årsredovisning 2018 (skandia.se), not 24 Uppskjuten skatt, netto.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål

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

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

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

Skadeförsäkring - Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd

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

Livförsäkring - Sjukförsäkring

Bolaget klassificerar premiebefrielseförsäkring som affärgren Sjukförsäkring. Vid beräkning av bästa skattning tillämpas ett antal realistiska antaganden såsom räntesatser, kostnader och biometrisk riskmått (sjuklighet). Antagande om sjuklighet, det vill säga tillfrisknande från sjukdom, baseras på intern statistik efter analys av hela denna affärgren inom Skandia. Även tillgänglig branschstatistik kan användas i analysen.

Livförsäkring - Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

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

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

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

Tabell D.2 a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärgren

kSEK 2018	Bästa skattning av skulden	Riskmarginal	Summa
Skadeförsäkring	1 370 446	93 990	1 464 436
Sjukvårdsförsäkring	886 809	60 820	947 629
Försäkring avseende inkomstskydd	483 637	33 170	516 807
Livförsäkring	137 062 300	2 030 615	139 092 915
Sjukförsäkring	294 685	14 428	309 113
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	136 767 615	2 016 187	138 783 802
Summa	138 432 746	2 124 605	140 557 351

Fortsättning Tabell D.2 a Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål per affärsgren

KSEK 2017	Bästa skattning av skulden	Riskmarginal	Summa
Skadeförsäkring	1 300 252	72 163	1 372 414
Sjukvårdsförsäkring	853 993	47 396	901 389
Försäkring avseende inkomstskydd	446 259	24 767	471 026
Livförsäkring	150 308 643	2 057 976	152 366 620
Sjukförsäkring	324 915	54 295	379 210
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	149 983 728	2 003 682	151 987 410
Summa	151 608 895	2 130 139	153 739 034

Jämförelse med finansiell redovisning

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

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

KSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvensändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	1 390 967	1 464 436	73 469
Sjukvårdsförsäkring	902 363	947 629	45 266
Försäkring avseende inkomstskydd	488 604	516 807	28 203
Livförsäkring	147 812 318	139 092 915	-8 719 403
Sjukförsäkring	295 320	309 113	13 793
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	147 516 998	138 783 802	-8 733 196
Summa	149 203 285	140 557 351	-8 645 934

KSEK 2017	Finansiell redovisning	Solvensändamål	Skillnad
Skadeförsäkring	1 287 172	1 372 414	85 243
Sjukvårdsförsäkring	846 399	901 389	54 990
Försäkring avseende inkomstskydd	440 773	471 026	30 253
Livförsäkring	162 299 999	152 366 620	-9 933 379
Sjukförsäkring	349 139	379 210	30 071
Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	161 950 860	151 987 410	-9 963 450
Summa	163 587 170	153 739 034	-9 848 136

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 försäkrings-tagarna står för placeringsrisken. I solvensbalansräkningen däremot tillgodoräknas från dag ett samtliga framtida vinster för ingående kontrakt i bästa skattning genom att framtida vinster reducerar försäkringstekniska avsättningar.

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

Materiella förändringar i försäkringstekniska avsättningar under rapporteringsperioden

Uppföljning och uppdatering av antaganden sker löpande. Under 2018 har inga materiella förändringar i försäkringstekniska antaganden av betydelse gjorts i värderingen av avsättningar.

D.3 Andra skulder

I den finansiella redovisningen återfinns bland Andra skulder en obeskattad reserv, en så kallad utjämningsfond, som redovisas under övriga skulder. I balansräkning för solvensändamål redovisas endast den uppskjutna skattedelen av obeskattade reserver. Detta förklaras av att en upplösning av utjämningsfonden utlöser bolagsskatt. För mer information om utjämningsfonden, se avsnitt D.5 Övrig information.

I den uppskjutna skatteskulden ingår även bolagsskatt som är hänförlig till beräkning av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål.

Tabell D.3 a Andra skulder

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens-ändamål	Skillnad i värdering
Skuldkategorier			
Derivat	6	6	—
Övriga skuldposter			
Pensionssskuld för egen personal	232 638	232 638	—
Uppskjuten skatteskuld	2 455	442 072	439 617
Övriga skulder	3 002 267	911 613	-2 090 654
Summa	3 237 366	1 586 329	-1 651 037

kSEK 2017	Finansiell redovisning	Solvens-ändamål	Skillnad i värdering
Skuldkategorier			
Derivat	8	8	—
Övriga skuldposter			
Pensionssskuld för egen personal	239 011	239 011	—
Uppskjuten skatteskuld	4 061	477 261	473 200
Övriga skulder	2 932 566	841 913	-2 090 653
Summa	3 175 646	1 558 193	-1 617 453

Tabell D.3 b Uppskjuten skatteskuld

kSEK 2018	Finansiell redovisning	Solvens-ändamål
Obeskattade reserver	—	430 675
Försäkringstekniska avsättningar	—	8 942
Obligationer	2 455	2 455
Summa	2 455	442 072

kSEK 2017	Finansiell redovisning	Solvens-ändamål
Obeskattade reserver	—	459 944
Försäkringstekniska avsättningar	—	13 256
Obligationer	4 061	4 061
Summa	4 061	477 261

Tabell D.4 a Finansiella tillgångar och skulder uppdelade enligt alternativ värderingsmetod

kSEK	2018				2017			
	Totalt för solvens ändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3	Totalt för solvens ändamål	Metod 1	Metod 2	Metod 3
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	147 483 599	141 994 088	5 489 511	—	161 925 305	151 376 541	10 548 764	—
Stats- och företagsobligationer	2 428 894	754 270	1 674 624	—	2 104 455	371 931	1 732 524	—

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I finansiell redovisning klassificeras varje finansiell tillgång och skuld, med undantag av kassa och bank samt innehav i dotter- och intressebolag, i en av tre värderingsnivåer, nivå 1-3. För solvensändamål klassificeras tillgångar enligt metod 1-3, där respektive metod överensstämmer med motsvarande nivå i den finansiella redovisningen.

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 dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor.

Om tillgången inte finns 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. Skandia AB har inga tillgångar som värderas enligt metod 3.

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal, det vill säga investeringsfonder i överlåtbara värdepapper (UCITS), värderas enligt metod 1. Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal, det vill säga tillgångar för depåförsäkring, värderas enligt metod 1 eller 2. Inom ramen för depåförsäkring finns det strukturerade produkter som är värderade enligt metod 2 eftersom det saknas möjlighet att värdera strukturerade produkter enligt metod 1. Resterande tillgångar värderas enligt metod 1.

Värdet på tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar avseende dessa försäkringsavtal. Bolaget bedömer att osäkerheten i metod 2 har en liten påverkan på bolagets tillgångar överstigande skulder.

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

KSEK	2018	2017
Tillgångar	147 483 599	161 925 305
Försäkringstekniska avsättningar	-138 783 802	-151 987 410
Netto	8 699 797	9 937 895

En stor del av obligationsinnehavet är värdepapper emitterade av svenska kommuner där likviditeten är begränsad. Eftersom det finns liknande obligationer noterade på marknader med hög likviditet, värderas obligationerna enligt metod 2. Bolagets bedömning är att osäkerheten i metod 2 har en liten påverkan på bolagets tillgångar överstigande skulder.

D.5 Övrig information

Bolagets obeskattade reserv i den finansiella redovisningen består av en så kallad utjämningsfond som byggdes upp av vinster fram till år 1990 i den dåvarande skadeförsäkringsrörelsen. En upplösning av utjämningsfonden medges närsomhelst av inkomstskattelagen och bolagsordningen, vilket innebär att utjämningsfonden efter skatt är fullt tillgänglig för att täcka alla typer av förluster.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

Ett försäkringsbolag ska ha en kapitalbas som minst uppgår till solvenskapitalkravet. Kapitalbasen får dock aldrig vara mindre än minimikapitalkravet. Genom Skandia ABs affärs- och kapitalplanering och ERSAn 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.

Tabellen nedan visar bolagets kapitalbas. Skandia ABs kapitalbas, tillika primärkapital, består av det belopp med vilket tillgångar överstiger skulder i solvensbalansräkningen med avdrag för förutsebara utdelningar.

Tabell E.1 a Kapitalbas

kSEK	2018	2017
Primärkapital	12 658 388	14 667 325
Tilläggskapital	—	—
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav	12 344 898	13 886 502
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav	12 658 388	14 667 325

Kravet på tillräcklig kapitalbas avser att säkerställa att sådana tillgångar som motsvarar solvenskapitalkravet kan täcka oväntade förluster i verksamheten. De poster som ingår i kapitalbasen måste därför ha förmåga att täcka förluster. Eftersom förlusttäckningsförmågan varierar mellan olika poster i kapitalbasen ska posterna delas in och klassificeras i tre kvalitetsnivåer beroende av om dessa är primärkapital eller tilläggskapital och i vilken omfattning posterna har full förlusttäckningsförmåga och full efterstäldhet. Övervägande del av Skandia ABs primärkapital finns i nivå 1. En detaljerad uppdelning av primärkapitalet på nivåer redovisas i Bilaga 7 Kapitalbas.

Under perioden har Skandia ABs kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav minskat med 2 008 937 (1 292 098) kSEK huvudsakligen som en följd av att förutsebara utdelningar avseende 2018 har ökat med 2 150 000 kSEK från föregående år.

I tabellen nedan visas en brygga från redovisat eget kapital i årsredovisningen till Skandia ABs primärkapital. De värderingsskillnader som finns mellan finansiell redovisning och solvensändamål beskrivs närmare i avsnitt D Värdering för solvensändamål.

Tabell E.1 b Brygga från eget kapital till primärkapital

kSEK	2018	2017
Eget kapital enligt årsredovisning	6 646 097	5 572 329
Omvärdering av innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag	493 835	497 076
Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader	-1 128 515	-1 367 670
Omvärdering av andra skulder	1 651 037	1 617 453
Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar	8 645 934	9 848 136
Avdrag för förutsebara utdelningar	-3 650 000	-1 500 000
Summa primärkapital	12 658 388	14 667 325

Den största värderingsskillnaden avser värdering av försäkringstekniska avsättningar. Under perioden har Skandia ABs kunders fond- och depåinnehav minskat till följd av en negativ utveckling på börsen under andra halvåret. Därmed har värdet av framtida vinster för ingående kontrakt i bästa skattning minskat, varmed även skillnaden i försäkringstekniska avsättningar för finansiell redovisning och för solvensändamål minskat. En annan större skillnad mellan de två redovisningarna är förutsebara utdelningar som påverkar kapitalbasen redan under innevarande år.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Tabell E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

kSEK	2018	2017
Minimikapitalkrav (MCR)	1 982 088	2 341 910
Solvenskapitalkrav (SCR)	7 928 351	9 367 641
Solvenskvtot (kapitalbas/solvenskapitalkrav)	160%	157%
Solvenskvtot (kapitalbas/minimikapitalkrav)	623%	593%

Skandia ABs solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler framgår av Bilaga 8 Solvenskapitalkrav.

Vid beräkning av solvenskapitalkravet har inga förenklingar använts.

Under rapporteringsperioden har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet minskat med 1 439 290 (193 667) kSEK respektive 359 822 (48 417) kSEK. De huvudsakliga orsakerna till de minskade kapitalkraven är den negativa utvecklingen för kundens fond- och depåinnehav under perioden till följd av börsnedgången under andra halvåret, samt en betydligt lägre stressfaktor för noterade aktier i standardformeln. Eftersom kapitalbasen minskat relativt mindre än kapitalkraven har dock solvenskvoterna ökat jämfört med föregående år.

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

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

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

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

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Skandia ABs kapitalbas uppfyllde minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet med god marginal under 2018.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Skandia ABs 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 AB, avtalet ger upphov till ett försäkringsåtagande för Skandia AB. Detta åtagande ska värderas vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Skulden, försäkringstekniska avsättningar, värderas utifrån av lagstiftare föreskrivna regler. Skandia AB beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar, en till den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål 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 riskmarginal.

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

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

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

Legalt kapitalkrav Kapitalkrav enligt försäkringsrörelselagen.

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

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

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

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

Skandiagruppen Försäkringsgruppen Skandia omfattar Skandias livbolag med dotterbolagen Skandias fondförsäkringsbolag och Skandia Link Livsförsäkring A/S i Danmark. I Skandiagruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet. Skandiagruppen omfattar samma bolag som ingår i Skandiakoncernen.

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

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

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

Solvensgrad Relationen mellan tillgångar och försäkrings- tekniska avsättningar för solvensändamål.

Solvensrisk Risken för att Skandia AB 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.

Bilagor

Bilaga 1 Placeringar i dotter- och intressebolag

	Organisations- nummer	Säte	Antal aktier	Kapital- andel, %
Skandiabanken AB (publ)	516401-9738	Stockholm	4 000 000	100
Skandia Capital AB	556306-3881	Stockholm	5 000	100
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm	100 000	100
Skandia Informationsteknologi AB	556023-5797	Stockholm	10 000	100
Sophiahemmet Rehab Center AB	556248-6323	Stockholm	750	50

Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

Tillgångar	Solvens II-värde	
		C0010
Goodwill	R0010	—
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	—
Immateriella tillgångar	R0030	—
Uppskjutna skattefordringar	R0040	313 490
Överskott av pensionsförmåner	R0050	—
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	6 931
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	6 156 657
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	—
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	3 727 210
Aktier	R0100	—
Aktier – börsnoterade	R0110	—
Aktier – icke börsnoterade	R0120	—
Obligationer	R0130	2 428 894
Statsobligationer	R0140	1 055 768
Företagsobligationer	R0150	1 373 126
Strukturerade produkter	R0160	—
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	—
Investeringsfonder	R0180	—
Derivat	R0190	553
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	—
Övriga investeringar	R0210	—
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	147 483 599
Lån och hypotekslån	R0230	—
Lån på försäkringsbrev	R0240	—
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	—
Andra lån och hypotekslån	R0260	—
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	—
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	—
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	—
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	—
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	—
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	—
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	—
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	—
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	—
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	87 292
Återförsäkringsfordringar	R0370	—
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	3 172 405
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	—
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	—
Kontanter och andra likvida medel	R0410	846 005
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	385 689
Summa tillgångar	R0500	1 58 452 068

Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

Skulder	Solvens II-värde	
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	1 464 436
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	—
Bästa skattning	R0540	—
Riskmarginal	R0550	—
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 464 436
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	—
Bästa skattning	R0580	1 370 446
Riskmarginal	R0590	93 990
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	309 113
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	309 113
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	—
Bästa skattning	R0630	294 685
Riskmarginal	R0640	14 428
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	—
Bästa skattning	R0670	—
Riskmarginal	R0680	—
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	138 783 802
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	—
Bästa skattning	R0710	136 767 615
Riskmarginal	R0720	2 016 187
Eventualförpliktelser	R0740	—
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	5 510
Pensionsåtaganden	R0760	232 638
Depåer från återförsäkrare	R0770	—
Uppskjutna skatteskulder	R0780	442 072
Derivat	R0790	6
Skulder till kreditinstitut	R0800	—
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	—
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	415 279
Återförsäkringsskulder	R0830	287
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	433 813
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	56 723
Summa skulder	R0900	142 143 679
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	16 308 388

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

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

		Sjukvårds- försäkring C0010	Försäkring avseende inkomst- skydd C0020	Trygghets- försäkring vid arbets- skada C0030	Ansvars- försäkring för motor- fordon C0040	Övrig motor- fordons- försäkring C0050	Sjö-, luft- farts- och transport- försäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansvars- försäkring C0080	Kredit- och borgens- försäkring C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	919 464	212 836	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0200	919 464	212 836	—	—	—	—	—	—	—
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	913 468	212 967	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0300	913 468	212 967	—	—	—	—	—	—	—
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	634 571	163 648	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>	>>>
Återförsäkrares andel	R0340	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R0400	634 571	163 648	—	—	—	—	—	—	—
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	177 749	43 481	—	—	—	—	—	—	—
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	Assistans- försäkring	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
				C0100					
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	–	–	–	–	–	–	–	1 132 300
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	–	–	–	–	–	–	–	–
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	–	–	–	–	–	–	–	–
Återförsäkrarens andel	R0140	–	–	–	–	–	–	–	–
Netto	R0200	–	–	–	–	–	–	–	1 132 300
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	–	–	–	–	–	–	–	1 126 435
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	–	–	–	–	–	–	–	–
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	–	–	–	–	–	–	–	–
Återförsäkrarens andel	R0240	–	–	–	–	–	–	–	–
Netto	R0300	–	–	–	–	–	–	–	1 126 435
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	–	–	–	–	–	–	–	798 219
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	–	–	–	–	–	–	–	–
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	–	–	–	–	–	–	–	–
Återförsäkrarens andel	R0340	–	–	–	–	–	–	–	–
Netto	R0400	–	–	–	–	–	–	–	798 219
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	–	–	–	–	–	–	–	221 230
Övriga kostnader	R1200	–	–	–	–	–	–	–	–
Totala kostnader	R1300	–	–	–	–	–	–	–	221 230

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

	Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
	Sjukförsäkring C0210	Försäkring med rätt till överskott C0220	Fondförsäkring och indexförsäkring C0230	Annan livförsäkring C0240	Skadeliv- röntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden C0250	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser C0260	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270	Livåterförsäkring C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	43 889	—	9 094 012	—	—	—	—	9 137 901
Återförsäkrarens andel	R1420	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1500	43 889	—	9 094 012	—	—	—	—	9 137 901
Intjänade premier									
Brutto	R1510	79 875	—	9 094 012	—	—	—	—	9 173 887
Återförsäkrarens andel	R1520	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1600	79 875	—	9 094 012	—	—	—	—	9 173 887
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	25 190	—	16 648 075	—	—	—	—	16 673 264
Återförsäkrarens andel	R1620	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1700	25 190	—	16 648 075	—	—	—	—	16 673 264
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	—	—	—	—	—	—	—	—
Återförsäkrarens andel	R1720	—	—	—	—	—	—	—	—
Netto	R1800	—	—	—	—	—	—	—	—
Uppkomna kostnader	R1900	14 501	—	1 302 669	—	—	—	—	1 317 170
Övriga kostnader	R2500	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala kostnader	R2600	—	—	—	—	—	—	—	1 317 170

Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

		Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadeliv-räntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		Försäkring med rätt till över skott		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning, brutto	R0030	—	—	136 767 615	—	—	—	—	—	—	136 767 615
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	—	136 767 615	—	—	—	—	—	—	136 767 615
Riskmarginal	R0100	—	2 016 187	—	—	—	—	—	—	—	2 016 187
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0120	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0130	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	—	138 783 802	—	—	—	—	—	—	—	138 783 802

Fortsättning Bilaga 4 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skadeförsäk- ringsavtal som härrör från sjuk- försäkrings- åtaganden	Mottagen återförsäk- ring, Sjukför- säkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar livförsäkring
		C0160	Avtal utan optioner och garantier C0170	Avtal med optioner eller garantier C0180			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallisse- mang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—
Bästa skattning, brutto	R0030	—	294 685	—	—	—	294 685
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	—	294 685	—	—	—	294 685
Riskmarginal	R0100	14 428	—	—	—	—	14 428
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkrings- tekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0120	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0130	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	309 113	—	—	—	—	309 113

Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring C0020	Försäkring avseende inkomst- skydd C0030	Trygg- hetsför- sättning vid arbets- skada C0040	Ansvars- försäk- ring för motor- fordon C0050	Övrig motor- fordons- försäkring C0060	Sjö-, luft- farts- och trans- portför- sättning C0070	Försäk- ring mot brand och annan skada på egendom C0080	Allmän ansvars- försäkring C0090	Kredit- och borgens- försäkring C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0010	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet		R0050	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	235 598	13 599	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	235 598	13 599	—	—	—	—	—	—	—
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	651 211	470 038	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0250	651 211	470 038	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	886 809	483 637	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning totalt - netto	R0270	886 809	483 637	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0280	60 820	33 170	—	—	—	—	—	—	—
Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0290	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		R0300	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal		R0310	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt										
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320	947 629	516 807	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt		R0330	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt		R0340	947 629	516 807	—	—	—	—	—	—

Fortsättning Bilaga 5 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäk- ringsför- pliktelse
		Rätts- skydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag	icke-pro- portionell sjukåter- försäkring	icke-pro- portionell olycks- fallsåter- försäkring	icke-pro- portionell sjö-, luft- farts- och transport- återför- säkring	icke-pro- portionell egen- doms- återför- säkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	—	—	—	—	—	—	—	—
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning		—	—	—	—	—	—	—	—
Premieavsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0060	—	—	—	—	—	—	—	249 197
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	—	—	—	—	—	—	—	249 197
Skadeavsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Brutto	R0160	—	—	—	—	—	—	—	1 121 249
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	—	—	—	—	—	—	—	1 121 249
Bästa skattning totalt - brutto	R0260	—	—	—	—	—	—	—	1 370 446
Bästa skattning totalt - netto	R0270	—	—	—	—	—	—	—	1 370 446
Riskmarginal	R0280	—	—	—	—	—	—	—	93 990
Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar		—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	—	—	—	—	—	—	—	—
Bästa skattning	R0300	—	—	—	—	—	—	—	—
Riskmarginal	R0310	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt		—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar - totalt	R0320	—	—	—	—	—	—	—	1 464 436
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330	—	—	—	—	—	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340	—	—	—	—	—	—	—	1 464 436

Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Sjukvårdsförsäkring

Skadeår/ försäkringsår	Z0020	1
---------------------------	-------	---

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Under inneva- rande år	Summan av år (ackumu- lerad)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170	C0180
Före- gåen- de	R0100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4 969	R0100	4 969	1 075 429
N-9	R0160	164 276	82 309	22 138	13 541	8 999	7 088	5 842	3 603	3 404	3 027	—	R0160	3 027	314 227	
N-8	R0170	196 718	102 796	28 576	19 783	12 382	9 152	5 597	3 785	3 133	—	—	R0170	3 133	381 921	
N-7	R0180	226 429	117 735	33 874	22 368	12 329	6 948	6 324	4 760	—	—	—	R0180	4 760	430 766	
N-6	R0190	234 363	131 351	35 449	17 701	11 395	8 760	7 208	—	—	—	—	R0190	7 208	446 227	
N-5	R0200	281 390	144 461	36 395	18 294	12 556	9 714	—	—	—	—	—	R0200	9 714	502 811	
N-4	R0210	287 390	153 960	31 034	17 053	12 324	—	—	—	—	—	—	R0210	12 324	501 761	
N-3	R0220	273 050	136 425	47 037	31 768	—	—	—	—	—	—	—	R0220	31 768	488 280	
N-2	R0230	257 819	137 150	31 262	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	31 262	426 231	
N-1	R0240	294 413	155 347	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	155 347	449 760	
N	R0250	307 560	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	307 560	307 560	
Totalt												R0260	571 072	5 324 972		

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Årets slut (diskon- terade data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Före- gåen- de	R0100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	408	R0100	405
N-9	R0160	—	—	—	—	—	—	5 639	4 833	2 074	720	—	R0160	715	
N-8	R0170	—	—	—	—	—	12 557	10 760	5 834	2 337	—	—	R0170	2 319	
N-7	R0180	—	—	—	24 724	19 847	12 168	6 235	—	—	—	—	R0180	6 188	
N-6	R0190	—	—	39 236	30 901	20 514	11 856	—	—	—	—	—	R0190	11 767	
N-5	R0200	—	—	68 166	51 561	35 360	22 093	—	—	—	—	—	R0200	21 927	
N-4	R0210	—	108 830	76 957	51 889	33 449	—	—	—	—	—	—	R0210	33 198	
N-3	R0220	267 659	109 724	72 940	47 962	—	—	—	—	—	—	—	R0220	47 601	
N-2	R0230	311 815	114 174	62 290	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	61 822	
N-1	R0240	314 648	116 779	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	115 901	
N	R0250	352 017	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	349 370	
Totalt												R0260	651 211		

Fortsättning Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet - Försäkring avseende inkomstskydd

Skadeår/
försäkringsår **Z0020** 1

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Under inneva- rande år	Summan av år (ackumu- lerad)		
	0 C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100	10 & + C0110			C0170	C0180
Före- gåen- de	R0100											10 190	R0100	10 190	586 114
N-9	R0160	14 435	19 149	33 537	20 109	8 881	6 313	3 911	3 282	2 797	1 972	—	R0160	1 972	114 387
N-8	R0170	15 300	19 476	34 072	16 277	10 147	4 773	3 411	5 400	2 372	—	—	R0170	2 372	111 227
N-7	R0180	14 726	22 536	31 680	18 821	7 761	7 182	2 762	4 413	—	—	—	R0180	4 413	109 882
N-6	R0190	15 319	24 425	32 616	18 693	5 053	5 828	1 955	—	—	—	—	R0190	1 955	103 888
N-5	R0200	14 246	24 528	34 450	16 784	6 101	3 731	—	—	—	—	—	R0200	3 731	99 840
N-4	R0210	15 358	20 356	29 403	14 317	7 716	—	—	—	—	—	—	R0210	7 716	87 149
N-3	R0220	15 097	18 668	32 464	14 986	—	—	—	—	—	—	—	R0220	14 986	81 215
N-2	R0230	13 806	25 810	32 531	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	32 531	72 146
N-1	R0240	13 107	19 904	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	19 904	33 012
N	R0250	18 078	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	18 078	18 078
	Totalt												R0260	117 847	1 416 937

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskon- terade data)		
	0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 & + C0300		C0360	
Före- gåen- de	R0100											41 995	R0100	40 629
N-9	R0160	—	—	—	—	—	17 551	14 591	12 394	10 048	—	—	R0160	9 721
N-8	R0170	—	—	—	—	21 855	16 860	14 511	11 742	—	—	—	R0170	11 360
N-7	R0180	—	—	—	28 167	21 286	17 491	14 271	—	—	—	—	R0180	13 807
N-6	R0190	—	—	39 919	27 087	20 714	16 186	—	—	—	—	—	R0190	15 660
N-5	R0200	—	59 350	36 691	26 214	18 995	—	—	—	—	—	—	R0200	18 377
N-4	R0210	95 927	55 731	35 540	24 750	—	—	—	—	—	—	—	R0210	23 945
N-3	R0220	108 043	94 094	55 226	33 838	—	—	—	—	—	—	—	R0220	32 737
N-2	R0230	121 562	101 238	56 754	—	—	—	—	—	—	—	—	R0230	54 907
N-1	R0240	122 997	95 829	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0240	92 711
N	R0250	161 440	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	R0250	156 187
	Totalt												R0260	470 038

Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

		Totalt C0010	Nivå 1 - utan be- gränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	1 030 763	1 030 763		—	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	108 420	108 420		—	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	—	—		—	
Efterställda medlemskonton	R0050	—		—	—	—
Överskottsmedel	R0070	—	—			
Preferensaktier	R0090	—		—	—	—
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	—		—	—	—
Avstämningsreserv	R0130	11 205 716	11 205 716			
Efterställda skulder	R0140	—		—	—	—
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	313 490				313 490
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	—	—	—	—	—
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	—				
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	—	—	—	—	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	12 658 388	12 344 898	—	—	313 490
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	—			—	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	—			—	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	—			—	—
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	—			—	—
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	—			—	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	—			—	—
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	—			—	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	—			—	—
Annat tilläggskapital	R0390	—			—	—
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	—			—	—
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	12 658 388	12 344 898	—	—	313 490
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	12 344 898	12 344 898	—	—	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	12 658 388	12 344 898	—	—	313 490
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	12 344 898	12 344 898	—	—	
Solvenskapitalkrav	R0580	7 928 351				
Minimikapitalkrav	R0600	1 982 088				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	160%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	623%				

Fortsättning Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

	C0060	
Avstämningsreserv		—
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	16 308 388
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	—
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	3 650 000
Andra primärkapitalposter	R0730	1 452 672
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	—
Avstämningsreserv	R0760	11 205 716
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 8 Solvenskapitalkrav – för försäkringsbolag som omfattas av standardformeln S.25.01.21

		Solvens- kapitalkrav brutto C0110	Företags- specika parametrar C0090	Förenklingar C0100
Marknadsrisk	R0010	5 656 562	—	—
Motpartsrisk	R0020	110 814	—	—
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	3 807 428	—	—
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	410 190	—	—
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	—	—	—
Diversifiering	R0060	-2 243 526	—	—
Immateriell tillgångsrisk	R0070	—	—	—
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	7 741 468	—	—

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	186 883
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	—
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	—
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	—
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	7 928 351
Kapitaltillägg redan infört	R0210	—
Solvenskapitalkrav	R0220	7 928 351
Övrig information om solvenskapitalkrav		—
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	—
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	—
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	—
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	—
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	—

Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet	Liv- försäkrings- verksamhet		
	Minimikapitalkrav ^(L,NL)	Minimikapitalkrav ^(NL,L)		
	Resultat	Resultat		
	C0010	C0020		
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	169 012	—	
			Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet
			Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0030	C0040
			C0050	C0060
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	886 809	836 104	—
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	483 637	290 331	—
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	—	—	—
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	—	—	—
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	—	—	—
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	—	—	—
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	—	—	—
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	—	—	—
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	—	—	—
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	—	—	—
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	—	—	—
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	—	—	—
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	—	—	—
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	—	—	—
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	—	—	—
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	—	—	—

Fortsättning Bilaga 9 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet S.28.02.01

	Skade- försäkrings- verksamhet Minimikapi- talkrav ^(L,NL) Resultat C0070	Liv- försäkrings- verksamhet Minimika- pitalkrav ^(L,L) Resultat C0080	Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
			Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0090	Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0100	Bästa skattning och försäk- ringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet C0110	Premieinkomst netto (efter återförsäk- ring) under de senaste 12 månaderna C0120
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	—				970 124
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		—	—	—	—
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		—	—	—	—
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230		—	—	136 767 615	—
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		—	—	294 685	—
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		—	—	—	9 375 187

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	1 139 136
Solvenskapitalkrav	R0310	7 928 351
Högsta minimikapitalkrav	R0320	3 567 758
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 982 088
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 982 088
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	64 489
Minimikapitalkrav	R0400	1 982 088

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav
för livförsäkring och skadeförsäkring

		Skade- försäkrings- verksamhet C0140	Liv- försäkrings- verksamhet C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	169 012	970 124
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	1 176 315	6 752 036
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	529 342	3 038 416
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	294 079	1 688 009
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	294 079	1 688 009
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	26 004	38 486
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	294 079	1 688 009

