

Solvens- och verksamhets- rapport för Försäkringsaktie- bolaget Skandia (publ) 2017



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 2017

Inledning

Försäkringsbolag omfattas av en reglering som syftar till att ge ett kundskydd vid tecknande av försäkringar. Genom införandet av en ny solvensreglering från och med den 1 januari 2016, Solvens 2, har kundskyddet förstärkts och blivit mer likvärdigt inom EU. Solvens 2-regelverket har i svensk lagstiftning implementerats i bland annat försäkringsrörelselagen (2010:2043) (FRL).

Syftet med denna rapport är att ge information om solvens och verksamhet i enlighet med FRLs 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 fast-

ställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsbolag för att underlätta en jämförelse mellan bolagen.

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

I rapporten återfinns hänvisningar till Skandia AB Årsredovisning 2017 (www.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 2017 och i tusental kronor om inte annat anges. Jämförelsetal för 2016 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 1 408 948 (1 774 790) kSEK. Under året har de fondvärdesbaserade intäkterna ökat till följd av den positiva utvecklingen på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk. Detta har motverkats av lägre kapitalavkastning jämfört med föregående år, vilket beror på att kapitalavkastningen föregående år inkluderade en utdelning om 491 101 kSEK från Skandiabanken.

Skandia ser kontinuerligt över produktutbudet och har som ett resultat av det beslutat att inte längre erbjuda strukturerade produkter. Strukturerade produkter har varit en kompletterande produkt i Skandias erbjudande fram till och med september 2017. Kundernas befintliga innehav i strukturerade produkter påverkas inte av förändringen, däremot kommer köp av nya strukturerade produkter inte längre att vara möjligt.

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 ansvariga för internrevision samt riskhanterings- och aktuariefunktionen tillikaanställts 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 investe-

ringsrisk, 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 framåtblickande analysen har 2017 omfattat effekten på kapitalpositionen av att Skandia under det tredje kvartalet beslutat att inte längre erbjuda strukturerade produkter. Den sammantagna bedömningen i ERSA är att bolaget är tillräckligt kapitaliserat och har en god kapitalsituation.

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 2017 har strategiska beslut i verksamheten resulterat i ändrade antaganden för annulation samt att antaganden om framtida avgiftsuttag minskat på grund av den rådande konkurrensen och den prispress på marknaden som förväntas. Förändringarna har medfört en ökning av de försäkringstekniska avsättningarna med cirka 1,1 miljarder kronor.

Kapitalbasen uppgick till 14 667 325 (15 959 423) kSEK och solvenskapitalkravet till 9 367 641 (9 173 974) kSEK. Därmed överstegs det legala kapitalkravet med god marginal.

Från och med 2017 drar Skandia AB av förutsebara utdelningar från kapitalbasen redan under innevarande år. Tidigare gjordes avdrag för utdelning först efter stämmans godkännande. Därmed påverkas kapitalbasen för 2017 av dels förutsebara utdelningar avseende 2017 på 1 500 000 (-) kSEK, och dels av likvidreglerad utdelning avseende 2016 på 1 400 000 (1 641 000) kSEK.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut
Inga väsentliga förändringar har inträffat.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Rapporten omfattar Skandia AB som är ett helägt dotterbolag till Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandia Liv). 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 Skandiabanken 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 2017 var medelantalet anställda i Skandia AB 5 (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

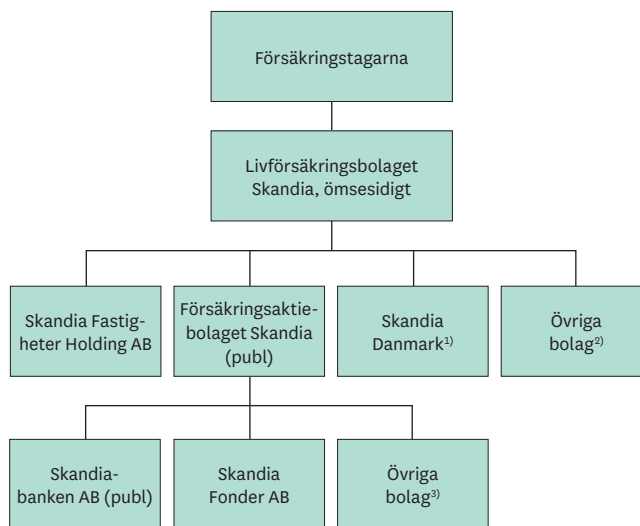
Vid årsstämman 2017 utsågs revisionsbolaget Deloitte AB, med auktoriserade revisorn Svante Forsberg som huvudansvarig revisor, till Skandia ABs revisorer.

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, intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

Betydande affärshändelser under året

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

A.2 Försäkringsresultat

Svensk ekonomi har under 2017 haft en fortsatt god tillväxt och gynnsam börsutveckling vilket sammantaget har haft en positiv inverkan på kundernas placeringstillgångar. Även nyförsäljningen för fond- och depåförsäkring inom livförsäkringsrörelsen har ökat vid en jämförelse mot 2016. Dock har konkurrenternas ökade bearbetning av marknaden föranlett ett fortsatt utflöde. Skadeförsäkringsrörelsen har under 2017 fortsatt levererat ett positivt resultat. Resultatet drivs av en stabil och konkurrenskraftig privatvårdsprodukt i kombination med ett effektivt arbetssätt med vårdleverantörer.

Årets resultat efter skatt uppgick till 1 408 948 (1 774 790) kSEK.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 82 501 (198 902) kSEK. Det försämrade tekniska resultatet beror främst på högre försäkringsersättningar till följd av ökade skadeutbetalningar. De ökade skadeutbetalningarna beror dels på ett onormalt lågt utfall under 2016, och dels på

att försäkringsbeståndet växt och därmed medfört ökat antal skador. Vidare har ingen överföring av kapitalavkastning från finansrörelsen till skadeförsäkringsrörelsen gjorts till följd av rådande marknadsläge med negativa räntor.

Livförsäkringsrörelsen visade ett tekniskt resultat på 1 334 342 (1 153 805) kSEK. De fondvärdesbaserade intäkterna, redovisade som övriga tekniska intäkter, har ökat till följd av den positiva utvecklingen på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk. Resultatet inom livförsäkringsrörelsen förbättrades också på grund av lägre skadeutbetalningar samt förändring i avsättning för oreglerade skador jämfört med föregående år.

Kapitalavkastning, netto uppgick till 38 346 (554 346) kSEK. Förändringen beror huvudsakligen på att kapitalavkastningen föregående år inkluderade en utdelning om 491 101 kSEK från Skandiabanken.

Vidare har bolaget erhållit koncernbidrag från dotterbolag om 231 263 (178 390) kSEK.

Tabell A.2 Resultat per affärsgren (kSEK)

| | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | |
|--|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|
| | | Sjukvårdsförsäkring | Försäkring avseende inkomstskydd | Sjukförsäkring | Fondförsäkring och indexförsäkring |
| 2017 | | | | | |
| 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 | — | — |
| Skadeförsäkringens försäkringstekniska 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 |

Fortsättning Tabell A.2 Resultat per affärsgren

| 2016 | Totalt | Skadeförsäkring | | Livförsäkring | |
|--|------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|
| | | Sjukvårdsförsäkring | Försäkring avseende inkomstskydd | Sjukförsäkring | Fondförsäkring och indexförsäkring |
| Premieintäkter | 972 058 | 810 677 | 161 381 | — | — |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | 20 461 | 13 498 | 6 963 | — | — |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -583 379 | -491 936 | -91 443 | — | — |
| Driftskostnader | -210 238 | -162 928 | -47 310 | — | — |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 198 902 | 169 311 | 29 591 | — | — |
| Premieinkomst | 108 930 | — | — | 49 337 | 59 593 |
| Kapitalavkastning, netto | — | — | — | — | — |
| Försäkringsersättningar | -149 771 | — | — | -69 416 | -80 355 |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar | -2 885 | — | — | -2 885 | — |
| Driftskostnader | -1 353 324 | — | — | -17 920 | -1 335 404 |
| Övrigt tekniskt resultat | 2 550 855 | — | — | — | 2 550 855 |
| Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 1 153 805 | — | — | -40 884 | 1 194 689 |
| ICKE-TEKNISK REDOVISNING | | | | | |
| Kapitalavkastning, netto | 554 346 | — | — | — | — |
| Övrigt icke-tekniskt resultat | -9 644 | — | — | — | — |
| Bokslutsdispositioner | 178 390 | — | — | — | — |
| Resultat före skatt | 2 075 799 | 169 311 | 29 591 | -40 884 | 1 194 689 |
| Skatt | -301 009 | — | — | — | — |
| ÅRETS RESULTAT | 1 774 790 | 169 311 | 29 591 | -40 884 | 1 194 689 |

A.3 Investeringsresultat

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

Kapitalavkastningen för 2017 var väsentligt lägre jämfört med föregående år främst beroende på föregående års utdelning från Skandiabanken.

Placeringar i dotter- och intressebolag enligt finansiell redovisning uppgick till 3 316 375 (3 189 075) kSEK. För mer information se Skandia AB Årsredovisning 2017, not 17 Placeringar i dotter- och intressebolag på www.skandia.se.

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 | 2017 | 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Utdelning på aktier och andelar koncernföretag | 2 220 | 491 103 |
| Ränteresultat, netto | 10 476 | 15 804 |
| Valutareultat, netto | 34 512 | 40 029 |
| Realiserat resultat, netto | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 501 | 7 545 |
| Orealiserat resultat, netto | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | -8 669 | -2 366 |
| Andra värdepapper | — | 0 |
| Nedskrivning av dotterbolagsaktier | — | — |
| Återförd nedskrivning intressebolag | — | 2 702 |
| Övriga finansiella kostnader | -694 | -471 |
| Total kapitalavkastning, netto | 38 346 | 554 346 |

Investeringar i värdepapperisering

Skandia AB har inga investeringar i värdepapperisering.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Inga övriga materiella inkomster och utgifter finns att rapportera.

A.5 Övrig information

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

B Företagsstyrningssystem

Ett försäkringsföretag ska 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 har även etablerat ett antal kommittéer som stöd för fullgörande av vds uppgifter. Vds 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 vds 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 bolagets styrelses 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 riskaptit för respektive riskområde.

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

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

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 vds 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 regel efterlevnad.

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

De centrala funktionerna riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen samt funktionen för regelefterlevnad 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 kvartalsvis såväl skriftligt som muntligt till vd och styrelse. Ansvariga för riskhanteringsfunktionen respektive aktuariefunktionen har under året tillikaanställts i bolaget och moderbolaget medan utförande av delar av de uppgifter som åligger dessa funktioner, samt funktionen för regelefterlevnad, är utlagda till moderbolaget där funktionerna till stor del är centraliserade för hela Skandiagruppen. Den valda modellen för de centrala funktionerna syftar till att säkerställa ökade förutsättningar att möjliggöra arbete enligt en gemensam process, 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 helt organisatoriskt separerad från övrig verksamhet. Internrevision är direkt underställd styrelsen. Även ansvarig för internrevision har under året tillikaanställts 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. 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 ansvariga för internrevision samt riskhanterings- och aktuariefunktionen 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 2017 (www.skandia.se), not 40 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 2017 (www.skandia.se), not 42 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.

Materiella transaktioner

Skandia AB lämnade under 2017 en utdelning om 1 400 000 (1 641 000) kSEK till moderbolaget.

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

Anmälningsskyldighet

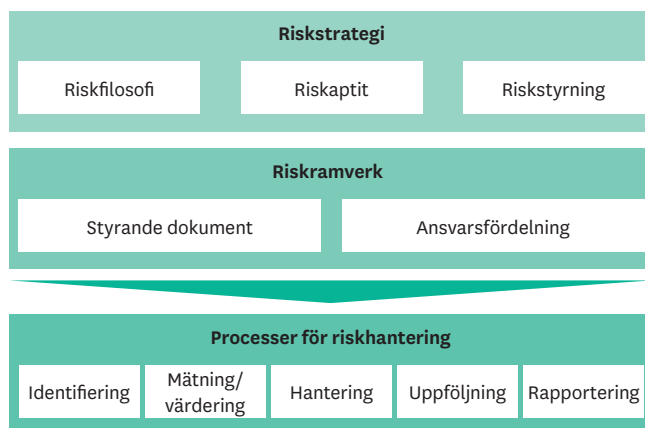
De funktioner som omfattas av krav på anmälan till Finansinspektionen är de funktioner som räknas upp i 10 kap 5 § andra stycket FRL, det vill säga den som ingår i styrelsen för företaget eller är vd i det, eller ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för en central funktion.

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 en restriktion för denna risk sätter styrelsen en begränsning för Skandia ABs samlade exponering mot försäkringsrisk, marknadsrisk, kredit- och motpartsrisk samt operativ risk. 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 kapitalkrav. Restriktionen avser såväl legala som interna kapitalkrav. De interna kapitalkraven baseras på Skandia ABs internt utvecklade kapitalmodell.

Inom de ramar som ges av riskaptitramverket ska Skandia AB kontinuerligt fatta de affärsmässiga 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 vds ledning. För att underlätta vds 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 långlevnadsrisk, 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 högre sjuklighetsgrad hos redan sjuka. Skadeförsäkringsrisk är risken för förlust på grund av underskattning av premier eller för lågt värderade försäkringstekniska avsättningar till följd av variation av tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för skador. Det finns även en katastrofrisk inom sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk till följd av risken för bland annat massolycksfall, koncentration och pandemi.

Marknadsrisk

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

Kredit- och motpartsrisk

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

Likviditetsrisk

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.

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 enligt den internt utvecklade kapitalmodellen. 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 utökat riskmandat.

Det interna kapitalkravet beräknas med en Value-at-Risk modell, ett års riskhorisont och konfidensnivån 99,5 procent, vilket innebär att Skandia AB är solvent åtminstone i 199 fall av 200. Skandia AB uppfyllde per den 31 december 2017 det interna kapitalkravet.

Riskhanteringsfunktionen kontrollerar och rapporterar såväl legala som interna kapitalkrav.

Strategisk riskhantering

Skandia AB genomför riskanalyser i samband med större förändringar (internt eller externt) som påverkar bolaget på lång sikt och därmed riskerar att påverka Skandia ABs eller moderbolagets långsiktiga mål. De strategiska valsituationerna hanteras främst genom en god analys och bra planering inför beslut och genomförandet av förändringar i verksamheten. Strategiska riskanalyser genomförs även i samband med strategiarbete och i samband med löpande riskhantering.

I den årliga affärs- och kapitalplaneringsprocessen omsätts affärsstrategin i en affärsplan med hänsyn tagen till en framåtblickande riskbild. Den framåtblickande analysen, kapitalplanen, ger ett långsiktigt perspektiv på kapitalsituationen givet affärsplan och antaganden om olika framtida scenarier. Analysen används även som ett underlag till den egna risk- och solvensanalysen.

Genom kapitalplaneringen analyseras om Skandia AB har tillräckligt mycket kapital i förhållande till sina risker och uppfyller kapitalkrav i legala och interna regelverk på flerårig horisont.

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 riskap- tit. 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) baserad på bolagets affärs-, finansie- rings- och kapitalplaner samt riskstrategi. Vidare omfattar ERSA en bedömning av efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkraven och efterlevnad av bolagets försäkringstekniska avsättningar. Riskhanterings- respektive aktuariefunktionen ger därvid sina utlåtanden om efterlevna- den av bestämmelserna kring beräkningen av legala kapital- krav, interna kapitalkrav och värderingen av kapitalbasen respektive värderingen av försäkringstekniska avsättningar.

I ERSA utvärderas kapitalpositionen genom tre olika ana- lyser; egen bedömning av kapitalbehov, stresstest och fram- åtblickande analys. Den egna bedömningen av kapitalbehovet utgår från en ett-årig horisont och samma kontraktsgänser som gäller i det interna kapitalkravet. Syftet med analysen är att säkerställa att Skandia AB har tillräckligt med kapital för att med 99,5 procents sannolikhet kunna fullfölja sina åtagan- den på ett års sikt, det vill säga i linje med de krav som ställs

i bolagets riskap- titrestriktion för solvensrisk. Bedömningen omfattar samtliga risker som kan ha en materiell påverkan på Skandia ABs solvensposition, det vill säga även eventu- ella risker som inte omfattas av det legala eller det interna kapitalkravet. ERSA omfattar även en jämförelse mellan den egna bedömningen av kapitalbehovet, det legala kapitalkravet samt det interna kapitalkrav som baseras på bolagets internt utvecklade kapitalmodell.

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.

Genom den framåtblickande analysen bedöms framtida möjlig utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i såväl förväntade som i stressade scenarion. Den framåtblickande analysen syftar till att utvär- dera att Skandia AB kan fullfölja sina åtaganden i linje med riskap- titen. Den framåtblickande analysen har 2017 omfattat effekten på kapitalpositionen av att Skandia under det tred- je kvartalet beslutat att inte längre erbjuda strukturerade produkter.

Styrelsen har delegerat genomförande av ERSA till riskhan- teringsfunktionen. Representanter från alla relevanta enheter inom Skandia AB medverkar i processen och bedömningen. En särskild samordning sker med Finance och Produkt- enheten genom att de egna bedömningarna av kapitalbehov diskuteras i följande forum; ALCO avseende bedömningen av finansiella risker (inklusive likviditetsrisk) och den grupp- gemensamma försäkringskommittén avseende bedömningen av försäkringsrisker. Dessutom diskuteras samtliga väsentliga risker som omfattas av ERSA-analyser i riskkommittén.

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 kom- municeras 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 även för samtliga scenarion över affärs- planperioden.

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. En central del 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 regel- efterlevnadsrelaterade 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 rådgivnings- verksamhet 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.

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 kvartalsvis 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 interna 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.

Leverantörer av verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse är för närvarande:

- Skandiabanken avseende Inloggning och säkerhet, värdepappersadministration samt treasury.
- Skandia Liv avseende IT (förvaltning, utveckling, drift, informationssäkerhet och kontinuitet), de centrala funktionerna, Finance (bland annat försäkringsredovisning och värdering), Funktion för Kundklagomålshantering, HR (hantering av rörlig ersättning för risktagare och lämplighetsbedömning), Operations (förvaltning och utveckling av spar- och riskprodukter, förvaltning och utveckling av kundapplikationer, försäkringsadministration inklusive kundtjänst och utbetalning samt skadereglering).

Inom Skandiagruppern förekommer även utläggning till leverantör utanför Skandiagruppern. 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.

Enligt avtal om utläggning gäller svensk lagstiftning för tjänsteleverantörer av ovan nämnda funktioner oavsett var leverantören har sin hemvist.

B.8 Övrig information

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 och intressekonflikter, vilka fastställs av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

De centrala funktionerna rapporterar minst kvartalsvis till styrelsen. Avrapporteringen belyser på ett adekvat sätt de risker som föreligger inom verksamheten mot bakgrund av 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.

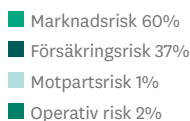
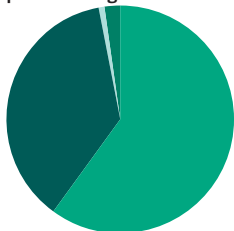
Stora delar av bolagets verksamhet är utlagd, vilken löpande följs upp och kontrolleras, vilket i sin tur säkerställer god intern styrning och kontroll även i den utlagda verksamheten.

C Riskprofil

I Skandia AB bedrivs livförsäkringsverksamhet i form av fond- och depåförsäkring samt tilläggförsäkring som premiebefrielseförsäkring och skadeförsäkringsverksamhet (privatvård och gruppolycksfall). Den huvudsakliga verksamheten är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, utöver detta finns en mindre skadeförsäkringsverksamhet där Skandia AB bär risken. 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. Det har inte förekommit några större förändringar i riskprofilen sedan föregående år.

Diagram C Fördelning av risker per riskkategori 2017



C.1 Försäkringsrisk (teckningsrisk)

Försäkringsriskerna delas upp i livförsäkringsrisk (risker som uppstår i och med att försäkra individers liv) samt sjukförsäkring- och skadeförsäkringsrisk¹ (risker som uppstår i och med att försäkra individers hälsa).

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

Hantering av livförsäkringsrisk

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

Kundbeteenderisk

I de flesta försäkringsavtal har kunden olika möjligheter att ändra sin försäkring eller avsluta den före avtalstidens utgång. En ändring kan till exempel vara att lägga till ett efterlevandeskydd eller ändra utbetalningstiden. Avsluta, annullera, försäkringen görs genom att återköpa (kapitalförsäkring) eller flytta (pensions- eller tjänstepensionsförsäkring) sin försäkring. Ändringen eller avslutet görs på kundens initiativ, en så kallad kundoption. Risken med dessa optioner är att kunden väljer att göra de ändringar som är till fördel – ökar värdet – för kunden. Skandia 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 annulteration kan det i vissa fall tas ut avgifter för täckande av kostnader.

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 aktuariefunktionens analys och bedömning av framtida driftskostnader för att ta fram relevanta driftskostnadsantaganden för beräkning av framtida vinster.

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

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

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 antaganden vid beräkning av framtida vinster.

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

Hantering av sjukförsäkringsrisk

Premiebefrielseförsäkring ger en ekonomisk ersättning (premieinbetalning) beroende på enskilda individers hälsa. Avtalen tecknas med företagskunder i samband med tjänstepensionssparande.

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. Försäkringstagare (företag) ”sporrar” 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 enstaka 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

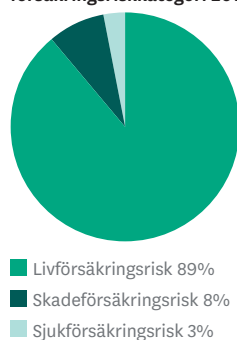
Skadeförsäkringsrisker finns för privatvårdsförsäkring och gruppolycksfallsförsäkring. Skandia AB är en stor aktör avseende privatvårdsförsäkring på den svenska marknaden. Skadeutfall följs upp och resultatet används för att förbättra prissättning och antagande för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. 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 2017



Bedömning

Skandia AB skattar de ettåriga förlusterna för försäkringsrisker i ett scenario med 0,5 procents sannolikhet. Skattningen sker med standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets 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 21 277 (121 277) kSEK per den 31 december 2017.

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 primärkapital | |
|----------------------|---------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| Kundbeteenderisk | -3 241 287 | -3 384 157 |
| Driftskostnadsrisk | -1 130 550 | -1 194 002 |
| Skadeförsäkringsrisk | -366 827 | -396 396 |
| Sjukförsäkringsrisk | -147 305 | -94 342 |

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: <ol style="list-style-type: none"> En ökning på 10 % av de utgifter som beaktats vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. En ökning på 1 %-enhet av inflationstakten som används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. |
| Skadeförsäkringsrisk | Påverkan på primärkapitalet enligt kapitalkravsberäkning för premie- och reservrisk enligt standardformeln. |
| Sjukförsäkringsrisk | Primärt avser känslighetsanalysen invaliditets- och sjuklighetsrisk där påverkan på primärkapitalet beräknas genom att stressa antaganden såsom sjuklighet, avvecklingen av sjukfall samt invaliditetsgrad. |

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.

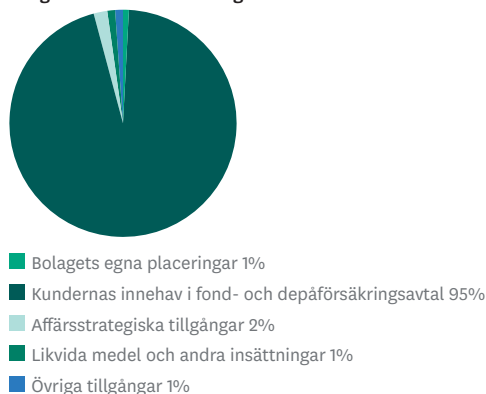
Den huvudsakliga verksamheten är fond- och depåförsäkring där försäkringstagaren bär sin egen investeringsrisk, vilket innebär att Skandia AB inte bestämmer vilka investeringar kunderna gör utan endast vilka investeringsalternativ som finns tillgängliga. Eftersom Skandia AB för solvensändamål tillgodoräknar 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 fördelningen på olika tillgångar. Fördelningen på tillgångsslag har inte förändrats under året.

Diagram C.2 Tillgångarnas marknadsvärden enligt solvensbalansräkning 2017



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 riskaptit inom vid var tid gällande risklimiter satta av styrelsen samt gör en årlig genomgång av de limiter som beslutats av styrelsen. I beslutsprocessen ska solvensrisk, skuldtäckning och andra legala restriktioner beaktas. Med hjälp av olika typer av risklimiter begränsas bolagets exponering mot marknadsrisk, bland annat beslutar styrelsen om en gräns för skuldtäckningsgraden, det vill säga kvoten mellan värdet av tillgångar i förmånsrättsregistret och försäkringsteknisk avsättning.

Risker härrörande till framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal accepteras och följs upp löpande som en del i bolagets riskhantering.

Riskexponering

Aktiekursrisk

Skandia AB exponeras mot aktiekursrisk i affärsstrategiska tillgångar som främst utgörs av innehav i Skandiabanken och Skandia Fonder AB. Investeringar i affärsstrategiska tillgångar uppgick per den 31 december 2017 till 3 813 451 (3 666 873) kSEK, eller 2 (2) procent av totala tillgångar.

Skandia AB exponeras även för aktiekursrisk till följd av risk för minskade framtida intäkter från fond- och depåförsäkringsavtal. Tillgångar för fond- och depåförsäkringsavtal uppgick per den 31 december 2017 till 161 925 305 (152 976 841) kSEK, eller 95 (95) procent av totala tillgångar. Av dessa var cirka 76 (74) procent aktierelaterade innehav.

Ränterisk

Skandia AB investerar i en portfölj som är durationsmatchad med försäkringstekniska avsättningar och som består av tillgångar på penning- och obligationsmarknaden. Investeringar i räntebärande värdepapper uppgick per den 31 december 2017 till 2 104 455 (1 960 198) kSEK, eller 1 (1) procent av totala tillgångar.

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 24 (26) procent räntebärande värdepapper per den 31 december 2017.

Spreadrisk

Spreadrisk uppstår då värdeskillnaden mellan räntebärande värdepapper jämfört med motsvarande statspapper fluktuerar. Värdeskillnaden påverkas av marknadens syn på emittentens kreditvärdighet och eventuella underliggande säkerhetens 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.

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 Skandia ABs interna kapitalmodell, standardformeln enligt Solvens 2-regelverket samt i bolagets ERSAs.

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 3 642 659 (3 501 185) kSEK. Placeringen i Skandiabanken har ett affärstrategiskt 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 interna styrningen.

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.

Risikkänslighet

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

Tabell C.2 Känslighetsanalys marknadsrisk

| kSEK | Påverkan på primärkapitalet | |
|-------------------------|-----------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| Ränterisk primärkapital | -269 800 | -293 413 |
| Aktiekursrisk | -904 198 | -1 271 765 |
| Spreadrisk | -200 064 | -234 401 |
| Valutakursrisk | -817 224 | -1 007 284 |

Nedan framgår hur de olika känslighetsfaktorerna har stressats i känslighetsanalysen.

| Risikkategori | 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. Motpartsrisk är risken för förlust till följd av att en finansiell motpart inte kan fullgöra sina åtaganden i finansiella kontrakt.

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

Riskexponering

Tabellen nedan visar Skandia ABs kredit- och motpartsriskexponering. Beteckningen AAA motsvarar högst kreditvärdighet, därefter sjunker kreditvärdigheten successivt.

Tabell C.3 Exponering per kreditvärdighetskategori

| kSEK | Marknadsvärde | |
|-------------------------------|---------------|---------|
| | 2017 | 2016 |
| Räntebärande värdepapper | | |
| AAA | 706 881 | 768 822 |
| AA | 464 893 | 464 710 |
| A | 646 325 | 351 527 |
| BBB | — | — |
| Utan kreditbetyg ¹ | 286 356 | 375 139 |

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

Bedömning

På daglig basis mäts kredit- och motpartsrisk av Skandias treasuryfunktion. Hänsyn tas till typ av placeringstillgång vid bestämmande av exponeringsrisk och internt limitutrymme.

Avrapportering av bolagets kredit- och motpartsrisk görs löpande och minst på kvartalsbasis till ALCO. Nya emittenter och motparter ska beredas och godkännas i ALCO. Vid godkännande av nya motparter/emittenter görs även en egen övergripande bedömning av motpartens/emittentens kreditbetyg utifrån de externa kreditvärderingsinstitutens analyser. Bolagets policy för styrning och kontroll av kredit- och motpartsrisk 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 Skandia ABs interna kapitalmodell, standardformel 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

| 2017 | |
|----------------------------------|---------------|
| Emittent | 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 |
| 2016 | |
| Emittent | Marknadsvärde |
| DNB Bank ASA | 1 045 720 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB | 985 024 |
| SBAB Bank AB | 190 507 |
| Norrtälje Kommun | 174 727 |
| Stockholm Stad | 154 102 |

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 kan göra detta endast 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, korta placeringar, räntebärande värdepapper med hög likviditet och korta fordringar på fondbolag som kan uppkomma vid kunders fondbyten.

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

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

Riskexponering och bedömning

På daglig basis hanteras likviditetsriskerna för försäkringsverksamheten av 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 2017 var likviditetsreserven 179 (183) 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 2017 (www.skandia.se), not 2 Risker och riskhantering.

Riskkoncentration

För riskkoncentrationer hänvisas till avsnitt C.2 Marknadsrisk och C3. Kreditrisk.

Riskreducerande tekniker

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

Indirekt avsätts kapital via spreadrisken för att mitigera marknadslikviditetsrisken (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 Skandia AB tillämpar inga riskreducerande tekniker för hantering av likviditetsrisk.

Riskkänslighet

Per sista december 2017 var tillgänglig likviditet 1,4 gånger större än ”worst case” behov av likviditet. 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.

Operativ risk är en naturlig följd av bedrivandet av verksamheten 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 Skandiagruppern 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. Årligen genomför varje enhet en självutvärdering av operativa risker som uppdateras kvartalsvis inför riskrapportering. Utvärderingen syftar till att identifiera och bedöma risker, samt att ta fram åtgärder för att hantera dessa. Hanteringen inkluderar även risker i verksamhet som läggs ut internt inom Skandiagruppern 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 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 affärskritiska verksamheten på en acceptabel nivå vid störningar och avbrott finns det en struktur och process för beredskaps- och kontinuitetshantering. Målet för denna är att Skandia ABs väsentliga processer kan upprätthållas på en tolerabel nivå trots interna eller externa störningar. Skandiagruppern 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 inte 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 ERSA genomförs en bedömning av hur stora de operativa förlusterna kan bli i ett 1-på-200 års scenario. I den senaste ERSA skattades förlusterna till 150 000 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.

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. Styrelsen anger riktlinjer för hantering av ryktesrisk genom Skandia ABs policy om varumärke och ryktesrisk. Ryktesrisk hanteras genom rutiner för övervakning, mätning och utvärdering av varumärket. Omvärldsfaktorer och händelser i media och andra kanaler som kan innebära att Skandiagruppens och Skandia ABs anseende försämras övervakas kontinuerligt. Ryktesrisk kan även orsakas av samt ge upphov till andra risker såsom till exempel operativ risk, annullationsrisk 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 Övriga 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, vilket är enkelt men inte riskbaserat. Solvensregleringen enligt Solvens 2-regelverket baseras på ett riskbaserat synsätt där man tar utgångspunkt i en balansräkning värderad till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för kapitalbas och ett riskbaserat kapitalkrav.

För Skandia AB med fond- och depåförsäkring som största verksamhetsgren är den största skillnaden mellan balansräkning för finansiell redovisning och solvensbalansräkning hänförlig till försäkringstekniska avsättningar. Skillnaden avser att nuvärdet av 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 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 |

| kSEK 2016 | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad |
|--|---------------------------|---------------------|-------------------|
| Tillgångar | 163 346 937 | 162 227 135 | -1 119 802 |
| Försäkringstekniska avsättningar | -154 655 016 | -144 751 793 | 9 903 223 |
| Andra skulder | -3 128 540 | -1 515 919 | 1 612 621 |
| Tillgångar överstigande skulder | 5 563 381 | 15 959 423 | 10 396 042 |

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 2017 (www.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 | 2017 | | | 2016 | | |
|--|---|---------------------|-------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| | Finansiell ¹⁾ redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering | Finansiell ¹⁾ redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
| Tillgångskategorier | | | | | | |
| Statsobligationer | 1 029 603 | 1 029 603 | — | 1 207 306 | 1 207 306 | — |
| Företagsobligationer | 1 074 852 | 1 074 852 | — | 752 892 | 752 892 | — |
| Aktier - innehav i anknutna bolag inklusive intressebolag | 3 316 375 | 3 813 451 | 497 076 | 3 189 075 | 3 666 873 | 477 798 |
| Investeringsfonder | 58 | 58 | — | 92 | 92 | — |
| Kontanter och andra likvida medel | 1 982 015 | 1 982 015 | — | 2 026 815 | 2 026 815 | — |
| Derivat | 1 | 1 | — | 12 | 12 | — |
| Andra tillgångsposter | | | | | | |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 161 925 305 | 161 925 305 | — | 152 976 841 | 152 976 841 | — |
| Förutbetalda anskaffningskostnader | 1 367 670 | — | -1 367 670 | 1 597 600 | — | -1 597 600 |
| Uppskjutna skattefordringar | 780 824 | 780 824 | — | 829 247 | 829 247 | — |
| Övriga tillgångar | 858 442 | 858 442 | — | 767 057 | 767 057 | — |
| Summa | 172 335 145 | 171 464 552 | -870 594 | 163 346 937 | 162 227 135 | -1 119 803 |

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 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper, not 18 Obligationer och andra räntebärande papper samt not 39 Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Innehav i anknutna bolag

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 2017 (www.skandia.se), not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper och not 39 Kategorier av tillgångar och skulder och dess verkliga värden.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader är kostnader som är direkt hänförliga till nya försäkringsavtal och förnyelse av befintliga, 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 2017 (www.skandia.se), not 24 Uppskjuten skatt.

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 lagstiftarens 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 EU-kommissionen 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 driftskostnader, bolagets avgiftsnivåer, räntesatser och annullationsfrekvenser.

Val av antaganden beskrivs 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 framtagande 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 2017 | Bästa skattning av skulden | Risk- marginal | 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 |

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

| KSEK 2016 | Bästa skattning av skulden | Riskmarginal | Summa |
|---|----------------------------|------------------|--------------------|
| Skadeförsäkring | 1 311 205 | 75 858 | 1 387 063 |
| Sjukvårdsförsäkring | 869 813 | 50 322 | 920 135 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 441 392 | 25 536 | 466 928 |
| Livförsäkring | 141 078 500 | 2 286 230 | 143 364 730 |
| Sjukförsäkring | 396 519 | 38 752 | 435 271 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 140 681 981 | 2 247 478 | 142 929 459 |
| Summa | 142 389 705 | 2 362 088 | 144 751 793 |

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 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 |

| KSEK 2016 | Finansiell redovisning | Solvensändamål | Skillnad |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| Skadeförsäkring | 1 274 429 | 1 387 063 | 112 634 |
| Sjukvårdsförsäkring | 840 733 | 920 135 | 79 402 |
| Försäkring avseende inkomstskydd | 433 696 | 466 928 | 33 232 |
| Livförsäkring | 153 380 587 | 143 364 730 | -10 015 857 |
| Sjukförsäkring | 377 085 | 435 271 | 58 186 |
| Indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | 153 003 502 | 142 929 459 | -10 074 043 |
| Summa | 154 655 016 | 144 751 793 | -9 903 224 |

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 Sjukförsäkring 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

Under 2017 har strategiska beslut i verksamheten resulterat i ändrade antaganden för annullation (flytt och återköp av kontrakt) samt att antaganden om framtida avgiftsuttag minskat på grund av den rådande konkurrensen och den prispress på marknaden som förväntas. Dessa förändringar har föranlett en ökning av den försäkringstekniska avsättningen med cirka 1,1 miljarder kronor.

D.3 Andra skulder

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 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 |

| kSEK 2016 | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål | Skillnad i värdering |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------|
| Skuldkategorier | | | |
| Derivat | 232 | 232 | — |
| Övriga skuldposter | | | |
| Skulder till kreditinstitut | — | — | — |
| Pensionssskuld för egen personal | 232 151 | 232 151 | — |
| Uppskjuten skatteskuld | — | 478 032 | 478 032 |
| Övriga skulder | 2 896 158 | 805 504 | -2 090 653 |
| Summa | 3 128 541 | 1 515 919 | -1 612 621 |

Tabell D.3 b Uppskjuten skatteskuld

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

| kSEK 2016 | Finansiell redovisning | Solvens- ändamål |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------|
| Obeskattade reserver | — | 459 944 |
| Försäkringstekniska avsättningar | — | 18 088 |
| Summa | — | 478 032 |

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

| kSEK | 2017 | | | | 2016 | | | |
|---|----------------------------------|-------------|------------|---------|----------------------------------|-------------|------------|---------|
| | 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 | 161 925 305 | 151 376 541 | 10 548 764 | — | 152 976 841 | 141 262 519 | 11 714 322 | — |
| Stats- och företagsobligationer | 2 104 455 | 371 931 | 1 732 524 | — | 1 960 198 | 279 609 | 1 680 589 | — |

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, dessa 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 | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Tillgångar | 161 925 305 | 152 976 841 |
| Försäkringstekniska avsättningar | -151 987 410 | -142 929 459 |
| Netto | 9 937 895 | 10 047 382 |

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 den egna risk- och solvensanalysen säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig för att bära riskerna, det vill säga täcker kapitalkravet under hela affärsplanepreioden. I framåtblickande analyser bedöms framtida möjlig utveckling av kapitalkrav, kapitalbehov och kapitalbas över en femårsperiod, i förväntan såväl som i stressade scenarion. Den framåtblickande analysen har 2017 omfattat effekten på kapitalpositionen av att Skandia under det tredje kvartalet beslutat att inte längre erbjuda strukturerade produkter.

I nedan tabell visas en brygga från 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 a Brygga från eget kapital till primärkapital

| kSEK | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Eget kapital enligt årsredovisning | 5 572 329 | 5 563 380 |
| Omvärdering av innehav i dotterbolag och intressebolag | 497 076 | 477 798 |
| Omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader | -1 367 670 | -1 597 600 |
| Omvärdering av övriga tillgångar och skulder | 1 617 453 | 1 612 621 |
| Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar | 9 848 136 | 9 903 224 |
| Avdrag förutsebara utdelningar | -1 500 000 | — |
| Summa primärkapital | 14 667 325 | 15 959 423 |

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

Tabell E.1 b Kapitalbas

| kSEK | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Primärkapital | 14 667 325 | 15 959 423 |
| Tilläggskapital | — | — |
| Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav | 13 886 502 | 15 130 176 |
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav | 14 667 325 | 15 959 423 |

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.

Skandia ABs kunders fond- och depåinnehav har ökat under perioden till följd av en positiv marknadsutveckling, varmed även Skandia ABs kapitalbas påverkats positivt. Från och med 2017 drar Skandia AB av förutsebara utdelningar från kapitalbasen redan under innevarande år. Tidigare gjordes avdrag för utdelning först efter stämmans godkännande. Därmed påverkas kapitalbasen för 2017 av dels förutsebara utdelningar avseende 2017 på 1 500 000 (-) kSEK, och dels av likvidreglerad utdelning avseende 2016 på 1 400 000 (1 641 000) kSEK. Sammantaget har kapitalbasen minskat med -1 292 098 (-637 063) kSEK under året.

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 företaget 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 | 2017 | 2016 |
|---|-----------|-----------|
| Minimikapitalkrav (MCR) | 2 341 910 | 2 293 493 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 9 367 641 | 9 173 974 |
| Solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav) | 157% | 174% |
| Solvenskvot (kapitalbas/minimikapitalkrav) | 593% | 660% |

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

Vid beräkning av solvenskapitalkravet har inga förenklingar använts.

Under rapporteringsperioden har minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet ökat med 48 417 kSEK respektive 193 667 kSEK. Den positiva utvecklingen för Skandia ABs kunders fond- och depåinnehav under perioden är huvudanledningen till de ökade kapitalkravet. I kombination med en minskad kapitalbas innebär det att solvenskvoten har minskat 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 2017.

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.

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

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.

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

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. Omfattningen av Skandiagruppen överensstämmer med Skandiakoncernens omfattning.

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

Solvens 1 Äldre regler för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas.

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

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

Solvensgrad Relationen mellan tillgångar och 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 | 780 824 |
| Överskott av pensionsförmåner | R0050 | — |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | R0060 | 7 014 |
| Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | R0070 | 5 917 965 |
| Fastighet (annat än för eget bruk) | R0080 | — |
| Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | R0090 | 3 813 451 |
| Aktier | R0100 | — |
| Aktier – börsnoterade | R0110 | — |
| Aktier – icke börsnoterade | R0120 | — |
| Obligationer | R0130 | 2 104 455 |
| Statsobligationer | R0140 | 1 029 603 |
| Företagsobligationer | R0150 | 1 074 852 |
| Strukturerade produkter | R0160 | — |
| Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | R0170 | — |
| Investeringsfonder | R0180 | 58 |
| Derivat | R0190 | 1 |
| Banktillgodohavanden som inte är likvida medel | R0200 | — |
| Övriga investeringar | R0210 | — |
| Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0220 | 161 925 305 |
| 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 | 71 853 |
| Återförsäkringsfordringar | R0370 | — |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | R0380 | 406 540 |
| Egna aktier (direkt innehav) | R0390 | — |
| Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats | R0400 | — |
| Kontanter och andra likvida medel | R0410 | 1 982 015 |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420 | 373 036 |
| Summa tillgångar | R0500 | 171 464 552 |

Fortsättning Bilaga 2 Balansräkning S.02.01.02

| Skulder | Solvens II-värde | |
|--|------------------|--------------------|
| | | C0010 |
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring | R0510 | 1 372 414 |
| Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | R0520 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0530 | — |
| Bästa skattning | R0540 | — |
| Riskmarginal | R0550 | — |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | R0560 | 1 372 414 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0570 | — |
| Bästa skattning | R0580 | 1 300 252 |
| Riskmarginal | R0590 | 72 163 |
| Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0600 | 379 210 |
| Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring) | R0610 | 379 210 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0620 | — |
| Bästa skattning | R0630 | 324 915 |
| Riskmarginal | R0640 | 54 295 |
| 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 | 151 987 410 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0700 | — |
| Bästa skattning | R0710 | 149 983 728 |
| Riskmarginal | R0720 | 2 003 682 |
| Eventualförpliktelser | R0740 | — |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar | R0750 | 33 210 |
| Pensionsåtaganden | R0760 | 239 011 |
| Depåer från återförsäkrare | R0770 | — |
| Uppskjutna skatteskulder | R0780 | 477 261 |
| Derivat | R0790 | 8 |
| Skulder till kreditinstitut | R0800 | — |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | R0810 | — |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | R0820 | 356 019 |
| Återförsäkringsskulder | R0830 | — |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | R0840 | 422 089 |
| 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 | 30 595 |
| Summa skulder | R0900 | 155 297 226 |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R1000 | 16 167 325 |

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 | 825 913 | 161 072 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrares andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0200 | 825 913 | 161 072 | — | — | — | — | — | — | — |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0210 | 824 204 | 161 337 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrares andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0300 | 824 204 | 161 337 | — | — | — | — | — | — | — |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0310 | 550 527 | 127 238 | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Återförsäkrares andel | R0340 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R0400 | 550 527 | 127 238 | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 169 828 | 55 680 | — | — | — | — | — | — | — |
| Övriga kostnader | R1200 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |
| Totala kostnader | R1300 | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> | >>> |

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

| | | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) | | | Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring | | | | Totalt | |
|---|-------|---|--------------------------|---|---|--------------|------------------------------------|--------------|---------|-------------|
| | | Rätts- skydds- försäkring | Assistans- försäkring | Försäkring mot eko- nomiska förluster av olika slag | Sjuk- försäkring | Olycksfall | Sjöfart, luftfart, transport | | | Fastigheter |
| | | | | | | | C0100 | C0110 | | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0110 | — | — | — | — | — | — | — | 986 985 | |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0200 | — | — | — | — | — | — | — | 986 985 | |
| Intjänade premier | | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0210 | — | — | — | — | — | — | — | 985 541 | |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0300 | — | — | — | — | — | — | — | 985 541 | |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0310 | — | — | — | — | — | — | — | 677 765 | |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Netto | R0400 | — | — | — | — | — | — | — | 677 765 | |
| 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 | — | — | — | — | — | — | — | 225 508 | |
| Övriga kostnader | R1200 | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| Totala kostnader | R1300 | — | — | — | — | — | — | — | 225 508 | |

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 | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden C0250 | Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringspliktelser än sjukförsäkringspliktelser C0260 | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring C0270 | Livåterförsäkring C0280 | |
| Premieinkomst | | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | 47 351 | — | 9 652 537 | — | — | — | — | 9 699 889 |
| Återförsäkrarens andel | R1420 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1500 | 47 351 | — | 9 652 537 | — | — | — | — | 9 699 889 |
| Intjänade premier | | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | 43 532 | — | 9 652 537 | — | — | — | — | 9 696 069 |
| Återförsäkrarens andel | R1520 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1600 | 43 532 | — | 9 652 537 | — | — | — | — | 9 696 069 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | 15 198 | — | 12 893 696 | — | — | — | — | 12 908 894 |
| Återförsäkrarens andel | R1620 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1700 | 15 198 | — | 12 893 696 | — | — | — | — | 12 908 894 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | | | |
| Brutto | R1710 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Återförsäkrarens andel | R1720 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Netto | R1800 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Uppkomna kostnader | R1900 | 14 868 | — | 1 407 436 | — | — | — | — | 1 422 304 |
| Övriga kostnader | R2500 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala kostnader | R2600 | — | — | — | — | — | — | — | 1 422 304 |

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 | — | — | 149 983 728 | — | — | — | — | — | — | 149 983 728 |
| 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 | — | — | 149 983 728 | — | — | — | — | — | — | 149 983 728 |
| Riskmarginal | R0100 | — | 2 003 682 | — | — | — | — | — | — | — | 2 003 682 |
| Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar | | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0110 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | R0120 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | R0130 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt | R0200 | — | 151 987 410 | — | — | — | — | — | — | — | 151 987 410 |

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

| | | Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | | | Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden | Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring | Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring |
|--|--------------|---|---|--|---|---|---|
| | | C0160 | Avtal utan optioner och garantier C0170 | Avtal med optioner eller garantier C0180 | | | |
| 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 | R0020 | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning, brutto | R0030 | — | 324 915 | — | — | — | 324 915 |
| 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 | — | 324 915 | — | — | — | 324 915 |
| Riskmarginal | R0100 | 54 295 | — | — | — | — | 54 295 |
| Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar | | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0110 | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | R0120 | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | R0130 | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0200 | 379 210 | — | — | — | — | 379 210 |

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- för mo- torfordon C0050 | Övrig motor- fordons- försäkring C0060 | Sjö-, luft- farts- och portför- sättning C0070 | Försäk- ring mot brand och skada på egendom C0080 | Allmän ansvars- försäkring C0090 | Kredit- och borgens- försäkring C0100 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | R0010 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet | | R0050 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | | | | | | | | | |
| Bästa skattning | | | | | | | | | | |
| Premieavsättningar | | | | | | | | | | |
| Brutto | R0060 | 226 397 | 2 612 | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 226 397 | 2 612 | — | — | — | — | — | — | — |
| Skadeavsättningar | | | | | | | | | | |
| Brutto | R0160 | 627 596 | 443 647 | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 627 596 | 443 647 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning totalt - brutto | R0260 | 853 993 | 446 259 | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning totalt - netto | R0270 | 853 993 | 446 259 | — | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | R0280 | 47 396 | 24 767 | — | — | — | — | — | — | — |
| Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar | | | | | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | R0290 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | | R0300 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | | R0310 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | | | | | | | | | | |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0320 | 901 389 | 471 026 | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 901 389 | 471 026 | — | — | — | — | — | — |

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 | — | — | — | — | — | — | — | 229 008 |
| 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 | — | — | — | — | — | — | — | 229 008 |
| Skadeavsättningar | | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Brutto | R0160 | — | — | — | — | — | — | — | 1 071 243 |
| 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 | — | — | — | — | — | — | — | 1 071 243 |
| Bästa skattning totalt - brutto | R0260 | — | — | — | — | — | — | — | 1 300 252 |
| Bästa skattning totalt - netto | R0270 | — | — | — | — | — | — | — | 1 300 252 |
| Riskmarginal | R0280 | — | — | — | — | — | — | — | 72 163 |
| Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar | | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0290 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bästa skattning | R0300 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Riskmarginal | R0310 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Försäkringstekniska avsättningar - totalt | R0320 | — | — | — | — | — | — | — | 1 372 414 |
| 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 | — | — | — | — | — | — | — | 1 372 414 |

Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet

| | | |
|---------------------------|-------|---|
| Skadeår/ försäkringsår | Z0010 | 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 | | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2 080 | R0100 | 2 080 | 960 870 |
| N-9 | R0160 | 144 941 | 76 577 | 21 881 | 11 800 | 10 741 | 7 905 | 4 981 | 3 822 | 2 517 | 2 569 | — | R0160 | 2 569 | 287 734 | |
| N-8 | R0170 | 164 276 | 82 309 | 22 138 | 13 541 | 8 999 | 7 088 | 5 842 | 3 603 | 3 404 | — | — | R0170 | 3 404 | 311 200 | |
| N-7 | R0180 | 196 718 | 102 796 | 28 576 | 19 783 | 12 382 | 9 152 | 5 597 | 3 785 | — | — | — | R0180 | 3 785 | 378 788 | |
| N-6 | R0190 | 226 429 | 117 735 | 33 874 | 22 368 | 12 329 | 6 948 | 6 324 | — | — | — | — | R0190 | 6 324 | 426 006 | |
| N-5 | R0200 | 234 363 | 131 351 | 35 449 | 17 701 | 11 395 | 8 760 | — | — | — | — | — | R0200 | 8 760 | 439 019 | |
| N-4 | R0210 | 281 390 | 144 461 | 36 395 | 18 294 | 12 556 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 12 556 | 493 096 | |
| N-3 | R0220 | 287 390 | 153 960 | 31 034 | 17 053 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 17 053 | 489 437 | |
| N-2 | R0230 | 273 050 | 136 425 | 47 037 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 47 037 | 456 512 | |
| N-1 | R0240 | 257 819 | 137 150 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 137 150 | 394 970 | |
| N | R0250 | 294 413 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 294 413 | 294 413 | |
| Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 535 131 | 4 932 045 | | |

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 | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 367 | R0100 | 365 |
| N-9 | R0160 | — | — | — | — | — | — | — | 2 549 | 1 898 | 751 | — | R0160 | 748 | |
| N-8 | R0170 | — | — | — | — | — | — | 5 639 | 4 833 | 2 074 | — | — | R0170 | 2 064 | |
| N-7 | R0180 | — | — | — | — | — | 12 557 | 10 760 | 5 834 | — | — | — | R0180 | 5 806 | |
| N-6 | R0190 | — | — | — | — | 24 724 | 19 847 | 12 168 | — | — | — | — | R0190 | 12 108 | |
| N-5 | R0200 | — | — | — | 39 236 | 30 901 | 20 514 | — | — | — | — | — | R0200 | 20 413 | |
| N-4 | R0210 | — | — | 68 166 | 51 561 | 35 360 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 35 185 | |
| N-3 | R0220 | — | 108 830 | 76 957 | 51 889 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 51 632 | |
| N-2 | R0230 | 267 659 | 109 724 | 72 940 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 72 579 | |
| N-1 | R0240 | 311 815 | 114 174 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 113 608 | |
| N | R0250 | 314 648 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 313 089 | |
| Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 627 596 | | |

Fortsättning Bilaga 6 Skadeförsäkringsersättningar S.19.01.21

Total skadeförsäkringsverksamhet

| | | |
|---------------------------|-------|---|
| Skadeår/ försäkringsår | Z0010 | 2 |
|---------------------------|-------|---|

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade) (absolut belopp)

| År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | Under inneva- rande år C0170 | Summan av år (ackumu- lerad) C0180 | | |
|----------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|--|--|----------------|------------------|
| | 0 C0010 | 1 C0020 | 2 C0030 | 3 C0040 | 4 C0050 | 5 C0060 | 6 C0070 | 7 C0080 | 8 C0090 | 9 C0100 | 10 & + C0110 | | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | 9 376 | R0100 | 9 376 | 610 816 |
| N-9 | R0160 | 16 256 | 17 552 | 35 760 | 20 476 | 9 083 | 7 586 | 3 100 | 2 441 | 1 145 | 1 394 | — | R0160 | 1 394 | 114 792 |
| N-8 | R0170 | 14 435 | 19 149 | 33 537 | 20 109 | 8 881 | 6 313 | 3 911 | 3 282 | 2 797 | — | — | R0170 | 2 797 | 112 415 |
| N-7 | R0180 | 15 300 | 19 476 | 34 072 | 16 277 | 10 147 | 4 773 | 3 411 | 5 400 | — | — | — | R0180 | 5 400 | 108 855 |
| N-6 | R0190 | 14 726 | 22 536 | 31 680 | 18 821 | 7 761 | 7 182 | 2 762 | — | — | — | — | R0190 | 2 762 | 105 469 |
| N-5 | R0200 | 15 319 | 24 425 | 32 616 | 18 693 | 5 053 | 5 828 | — | — | — | — | — | R0200 | 5 828 | 101 933 |
| N-4 | R0210 | 14 246 | 24 528 | 34 450 | 16 784 | 6 101 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 6 101 | 96 109 |
| N-3 | R0220 | 15 358 | 20 356 | 29 403 | 14 317 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 14 317 | 79 434 |
| N-2 | R0230 | 15 097 | 18 668 | 32 464 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 32 464 | 66 229 |
| N-1 | R0240 | 13 806 | 25 810 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 25 810 | 39 616 |
| N | R0250 | 13 107 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 13 107 | 13 107 |
| | Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 119 356 | 1 448 774 |

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (absolut belopp)

| År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | | Årets slut (diskon- terade data) C0360 | | |
|----------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|---|--------------|----------------|
| | 0 C0200 | 1 C0210 | 2 C0220 | 3 C0230 | 4 C0240 | 5 C0250 | 6 C0260 | 7 C0270 | 8 C0280 | 9 C0290 | 10 & + C0300 | | | |
| Före- gåen- de | R0100 | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | <<<< | 42 313 | R0100 | 40 912 |
| N-9 | R0160 | — | — | — | — | — | — | — | 14 035 | 12 187 | 10 199 | — | R0160 | 9 861 |
| N-8 | R0170 | — | — | — | — | — | — | 17 551 | 14 591 | 12 394 | — | — | R0170 | 11 984 |
| N-7 | R0180 | — | — | — | — | — | 21 855 | 16 860 | 14 511 | — | — | — | R0180 | 14 031 |
| N-6 | R0190 | — | — | — | — | 28 167 | 21 286 | 17 491 | — | — | — | — | R0190 | 16 912 |
| N-5 | R0200 | — | — | — | 39 919 | 27 087 | 20 714 | — | — | — | — | — | R0200 | 20 028 |
| N-4 | R0210 | — | — | 59 350 | 36 691 | 26 214 | — | — | — | — | — | — | R0210 | 25 346 |
| N-3 | R0220 | — | 95 927 | 55 731 | 35 540 | — | — | — | — | — | — | — | R0220 | 34 364 |
| N-2 | R0230 | 108 043 | 94 094 | 55 226 | — | — | — | — | — | — | — | — | R0230 | 53 398 |
| N-1 | R0240 | 121 562 | 101 238 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0240 | 97 886 |
| N | R0250 | 122 997 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | R0250 | 118 925 |
| | Totalt | | | | | | | | | | | | R0260 | 443 647 |

Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

| | Totalt C0010 | 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 | — | — | — |
| Överkursfond relaterad till stamaktiekapital | R0030 139 566 | — | — | — |
| Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag | R0040 — | — | — | — |
| Efterställda medlemskonton | R0050 — | — | — | — |
| Överskottsmedel | R0070 — | — | — | — |
| Preferensaktier | R0090 — | — | — | — |
| Överkursfond relaterad till preferensaktier | R0110 — | — | — | — |
| Avstämningsreserv | R0130 12 716 173 | — | — | — |
| Efterställda skulder | R0140 — | — | — | — |
| Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto | R0160 780 824 | — | — | 780 824 |
| 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 14 667 325 | — | — | 780 824 |
| 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 14 667 325 | — | — | 780 824 |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0510 13 886 502 | — | — | — |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | R0540 14 667 325 | — | — | 780 824 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet | R0550 13 886 502 | — | — | — |
| Solvenskapitalkrav | R0580 9 367 641 | — | — | — |
| Minimikapitalkrav | R0600 2 341 910 | — | — | — |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav | R0620 157% | — | — | — |
| Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav | R0640 593% | — | — | — |

Fortsättning Bilaga 7 Kapitalbas S.23.01.01

| | C0060 | |
|---|--------------|-------------------|
| Avstämningsreserv | | — |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R0700 | 16 167 325 |
| Egna aktier (som innehas direkt och indirekt) | R0710 | — |
| Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter | R0720 | 1 500 000 |
| Andra primärkapitalposter | R0730 | 1 951 152 |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | R0740 | — |
| Avstämningsreserv | R0760 | 12 716 173 |
| 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 | 7 158 648 | — | — |
| Motpartsrisk | R0020 | 111 366 | — | — |
| Teckningsrisk för livförsäkring | R0030 | 3 951 890 | — | — |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | R0040 | 459 060 | — | — |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | R0050 | — | — | — |
| Diversifiering | R0060 | -2 492 583 | — | — |
| Immateriell tillgångsrisk | R0070 | — | — | — |
| Primärt solvenskapitalkrav | R0100 | 9 188 381 | — | — |

| Beräkning av solvenskapitalkrav | | C0100 |
|---|--------------|------------------|
| Operativ risk | R0130 | 179 261 |
| 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 | 9 367 641 |
| Kapitaltillägg redan infört | R0210 | — |
| Solvenskapitalkrav | R0220 | 9 367 641 |
| 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 | 151 107 | — | |
| | | | 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 | 853 993 | 825 913 | — |
| Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring | R0030 | 446 259 | 161 072 | — |
| 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 | — | | | | 1 064 134 |
| 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 | | — | — | 149 983 728 | — |
| Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser | R0240 | | — | — | 324 915 | — |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser | R0250 | | — | — | — | 10 606 251 |

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

| | | C0130 |
|------------------------------------|--------------|------------------|
| Linjärt minimikapitalkrav | R0300 | 1 215 240 |
| Solvenskapitalkrav | R0310 | 9 367 641 |
| Högsta minimikapitalkrav | R0320 | 4 215 439 |
| Lägsta minimikapitalkrav | R0330 | 2 341 910 |
| Kombinerat minimikapitalkrav | R0340 | 2 341 910 |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350 | 60 397 |
| Minimikapitalkrav | R0400 | 2 341 910 |

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav
för livförsäkring och skadeförsäkring

| | Skade- försäkrings- verksamhet C0140 | Liv- försäkrings- verksamhet C0150 |
|---|---|---|
| Teoretisk linjärt minimikapitalkrav | R0500 | 151 107 |
| Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräk- ningen) | R0510 | 1 164 800 |
| Teoretiskt högsta minimikapitalkrav | R0520 | 3 691 279 |
| Teoretiskt minsta minimikapitalkrav | R0530 | 2 050 710 |
| Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav | R0540 | 2 050 710 |
| Tröskelvärde för de teoretiska minimika- pitalkravet | R0550 | 24 354 |
| Teoretiskt minimikapitalkrav | R0560 | 2 050 710 |

